RCS : PERPIGNAN
Code greffe : 6601

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PERPIGNAN atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2016 B 00588
Numéro SIREN : 819 923 228
Nom ou dénomination : Onedirect Holding - ODH

Ce dépôt a été enregistré le 29/09/2022 sous le numéro de dépôt B2022/010239

Onedirect Holding

ODH

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport d'audit du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

ERNST & YOUNG Audit

ERNST & YOUNG Audit
Immeuble Le Blasco
966, avenue Raymond Dugrand
CS 66014
34060 Montpellier

Tél. : +33 (0) 4 67 13 31 00
www.ey.com/fr

Onedirect Holding
ODH

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport d'audit du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés

Au Président,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société ODH et en réponse à votre demande dans le cadre des financements bancaires, nous avons effectué un audit des comptes consolidés de celle-ci, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes consolidés de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

Ces comptes consolidés ont été établis sous votre responsabilité. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues, et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A notre avis, les comptes consolidés présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs et au regard des règles et principes comptables français, le patrimoine et la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2021, ainsi que le résultat de ses opérations pour l'exercice écoulé.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note I.1 « Référentiel comptable » de l'annexe des comptes consolidés, qui expose le changement de méthode comptable en lien avec le nouveau règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés.

Ce rapport est établi à votre attention dans le contexte décrit ci-avant et ne doit pas être utilisé, diffusé, ou cité à d'autres fins. Si vous souhaitez que notre rapport d'audit soit divulgué à un tiers dans un contexte différent de celui pour lequel il a été établi, vous devrez nous en demander l'autorisation préalable par écrit. Nous fixerons alors les modalités applicables à cette divulgation. En tout état de cause, nous n'acceptons aucune responsabilité vis-à-vis de tout tiers auquel ce rapport serait diffusé ou parviendrait.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Montpellier, le 11 juillet 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Marie-Thérèse Mercier

ONEDIRECT HOLDING - BILAN CONSOLIDE

Actif	Brut	A&P	Net		Brut	A&P	Net
	31/12/2021				31/12/2020		
Actif immobilisé							
Immobilisations incorporelles	44 532 563	2 372 428	42 160 135		44 130 763	1 719 518	42 411 245
dont Ecarts d'acquisition	*42 011 610*	*473 000*	*41 538 610*		*42 011 610*	*0*	*42 011 610*
Immobilisations corporelles	1 936 684	1 233 060	703 625		1 735 089	1 134 585	600 504
Immobilisations financières	168 039	0	168 039		142 038	0	142 039
Total	**46 637 286**	**3 605 487**	**43 031 799**		**46 007 890**	**2 854 102**	**43 153 788**
Actif circulant							
Stocks et en-cours	5 502 488	470 659	5 031 829		7 300 718	512 866	6 787 852
Clients et comptes rattachés	4 742 692	689 138	4 053 554		6 916 356	850 257	6 066 099
Impôts différés actif	0	0	0		0	0	0
Autres créances	2 471 439	0	2 471 439		4 573 234	0	4 573 234
Valeurs mobilières de placement	0	0	0		0	0	0
Disponibilités	12 254 082	0	12 254 082		13 030 245	0	13 030 245
Total	**24 970 701**	**1 159 797**	**23 810 905**		**31 820 552**	**1 363 123**	**30 457 429**
Comptes de régularisation et assimilés	538 219	0	538 219		655 947	0	655 947
Total de l'actif	**72 146 206**	**4 765 284**	**67 380 922**		**78 484 389**	**4 217 225**	**74 267 164**

Passif	Net €	Net €
	31/12/2021	31/12/2020
Capitaux propres		
Capital	11 983 612	11 983 612
Primes	166 175	166 175
Réserves	3 136 163	1 783 518
Résultat de l'exercice	-617 605	1 461 483
Total Groupe	**14 668 345**	**15 394 789**
Intérêts minoritaires		
Sur réserves	0	0
Sur résultat	0	0
Total Minoritaires	**0**	**0**
Provisions pour risques et charges	**171 148**	**104 148**
Dettes financières		
Emprunt obligataire convertible	16 728 440	15 207 672
Obligations simples (dette junior)	6 770 737	6 407 446
Emprunts bancaires	14 056 002	16 516 668
Autres emprunts bancaires	1 035	3 911
Avances conditionnées	30 000	70 000
Crédit-baux	114 629	29 993
Intérêts courus non échus	1 188 530	1 099 382
Total Dettes financières	**38 889 373**	**39 335 072**
Autres dettes		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 540 135	13 846 711
Dettes fiscales et sociales	2 011 645	3 827 496
Autres dettes	1 982 065	1 526 327
Comptes de régularisation et assimilés	**118 210**	**232 620**
Total du passif	**67 380 921**	**74 267 164**

ONEDIRECT HOLDING - COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Net € 31/12/2021	Net € 31/12/2020
Chiffre d'affaires	**63 669 606**	**66 622 682**
Autres produits d'exploitation	204 653	58 578
Achats consommés	-42 651 328	-42 378 913
Autres approvisionnements	-2 042 229	-1 778 566
Autres charges externes	-7 178 078	-7 840 249
Charges de personnel	-8 093 904	-8 106 806
Autres charges d'exploitation	-187 978	-182 296
Impôts et taxes	-266 149	-362 475
Dotations aux amortissements et aux provis	-277 197	-721 892
Résultat d'exploitation consolidé	**3 177 396**	**5 310 063**
Produits financiers	243 132	-216 063
Charges financières	-2 497 224	-2 414 227
Résultat financier consolidé	**-2 254 092**	**-2 630 290**
Résultat courant consolidé	**923 304**	**2 679 773**
Résultat exceptionnel consolidé	**-583 507**	**-642 967**
Impôt sur les bénéfices	-484 403	-575 322
Résultat net des entreprises intégrées	**-144 606**	**1 461 483**
Dotation aux amortissements des écarts	-473 000	0
Résulat net consolidé	**-617 606**	**1 461 483**
dont part groupe	-617 606	1 461 483
dont part minoritaires	0	0

SOMMAIRE

I. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation 2

I.1 **Référentiel comptable 2**

I.2 **Modalités de consolidation 2**

I.3 **Méthodes et règles d'évaluation 3**

II. Informations relatives au périmètre de consolidation 9

III. Informations relatives aux postes du bilan 10

III.1 **Ecart d'acquisition 10**

III.2 **Immobilisations incorporelles et corporelles 10**

III.3 **Immobilisations financières 11**

III.4 **Dépréciations sur immobilisations financières 11**

III.5 **Stocks 11**

III.6 **Créances - Etat des échéances 11**

III.7 **Comptes de régularisation 12**

III.8 **Capitaux propres 13**

III.9 **Provisions pour risques et charges 13**

III.10 **Dettes – Etat des échéances 13**

III.11 **Impôts 15**

III.12 **Engagements financiers 16**

III.13 **Evènements postérieurs au bilan du 31 décembre 2021 ..... 16**

IV - Autres Informations 17

IV.1 Résultats par activité 17

IV.2 Résultats par Zone géographique 17

IV.3 Frais de personnel et effectifs 18

IV.4 Amortissements et provisions 19

IV.5 Honoraires versés aux commissaires aux comptes 19

IV.6 Rémunérations des dirigeants, distribution d'actions 19

IV.7 Tableau des flux de trésorerie 20

I. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

I.1 Référentiel comptable

La consolidation de la société ONEDIRECT HOLDING - ODH, est effectuée en conformité avec les règles françaises.

Les comptes consolidés intègrent toutes les sociétés du Groupe ONEDIRECT HOLDING - ODH

Pour les exercices 2020 et 2021, les comptes consolidés couvrent la période du 1er janvier au 31 décembre.

Les montants mentionnés dans cette annexe sont exprimés en milliers d'euros (k€), sauf indications contraires.

Changement de méthode

Le Règlement CRC 99-02 du 29 avril 1999 est abrogé et remplacé par le Règlement ANC 2021-01 du 9 octobre 2021 pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

L'application de ce nouveau Règlement pour l'établissement des comptes consolidés du Groupe ONEDIRECT constitue un changement de méthode comptable.

Le Règlement ANC 2021-01 est appliqué de manière prospective aux transactions survenues après la date de 1ere application ainsi qu'aux contrats conclus après cette même date, sous réserve de dispositions particulières permettant une application rétrospective de quelques méthodes.

Le Groupe ayant précédemment opté pour l'application de la plupart des méthodes de référence définies par le Règlement CRC 99-02, devenues obligatoires dans le cadre du Règlement ANC 2021-01, les effets de ce changement de méthode se limitent aux points suivants :

- Au niveau de la présentation du bilan consolidé ACTIF, les écarts d'acquisition sont désormais présentés avec les Immobilisations incorporelles (ils étaient présentés sur une ligne distincte précédemment).
- Au niveau du compte de résultat :
    - les Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition sont désormais présentées en résultat d'exploitation (elles étaient présentées en dessous du résultat exceptionnel précédemment) ;
    - deux nouveaux sous-totaux ont été ajoutés au niveau du compte de résultat synthétique : « Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements des écarts d'acquisition » et « Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements des écarts d'acquisition ».

Conformément à l'article 4 du Règlement ANC 2021-01, le Groupe présente l'exercice comparatif de ses états de synthèse selon le format prescrit par le présent Règlement.

I.2 Modalités de consolidation

Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés de la société ONEDIRECT HOLDING – ODH au 31 décembre 2021 sont établis conformément aux principes de prudence, d'indépendance des exercices, de permanence des méthodes

d'évaluation et de continuité d'exploitation.

Les entreprises dans lesquelles la société ONEDIRECT HOLDING - ODH exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;

L'incidence des opérations réciproques entre les sociétés intégrées a été éliminée tant au niveau du bilan que du compte de résultat.

Information sur les méthodes de conversion utilisées pour la consolidation des filiales étrangères

Les filiales consolidées étrangères suivantes de la société ONEDIRECT HOLDING – ODH sont situées à l'intérieur de la zone Euro :

- Onedirect Comunicaciones SLU (Espagne)
- Onedirect SRL (Italie)
- Onedirect GmbH (Allemagne)
- Onedirect Communications bv (Pays-Bas)

La filiale 01Direct Ltd est située au Royaume-Uni et établit ses comptes en livres sterling (GBP). Les comptes de bilan hors capitaux propres sont convertis au taux de clôture et les comptes de résultat au taux moyen de change de l'année. Les capitaux propres sont convertis au taux historique. L'écart résultant de la conversion en euros pour la consolidation est comptabilisé en écart de conversion.

Date de clôture des exercices des entreprises consolidées

La date de clôture des exercices de toutes les sociétés consolidées est le 31 décembre.

Covid-19

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par le COVID-19 à compter de mars 2020 mais l'impact est resté très limité pour les exercices clos au 31/12/2020 et 31/12/2021.

En égard aux mesures gouvernementales et à la situation de l'entreprise en résultant à la date de l'arrêté des comptes, l'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

I.3 Méthodes et règles d'évaluation

I.3.1 *Frais de recherche et de développement*

Aucune dépense de recherche et de développement n'a été engagée par le groupe au cours de l'exercice.

I.3.2 *Immobilisations corporelles et incorporelles*

Les immobilisations corporelles et incorporelles figurent dans les comptes consolidés pour leur prix d'acquisition.

Le mode d'amortissement retenu pour l'ensemble des immobilisations est le mode linéaire.

Les amortissements sont calculés sur la durée d'utilisation prévue des biens par application de taux homogènes au sein du Groupe :

	Durée
Incorporels : logiciels	1 à 3 ans
Installations générales agencements	5 à 10 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier	5 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 6 ans

I.3.3 *Ecarts d'acquisition*

Les écarts d'acquisition éventuellement dégagés lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation d'une nouvelle filiale sont déterminés par différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres comprenant le prix d'acquisition et les coûts directs imputables, nets d'impôts,
- Et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif du bilan. Ils ne font pas l'objet d'amortissement.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif du bilan dans les provisions pour risques et rapportés aux résultats sur une période déterminée en fonction des objectifs fixés lors de l'acquisition.

Lorsque la prise de contrôle dégage un écart d'acquisition négatif, aucun écart d'évaluation positif n'est constaté.

Le groupe apprécie à la clôture s'il existe un indice montrant que l'écart d'acquisition a pu perdre notablement de sa valeur. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué sur la base d'hypothèses à moyen terme retenues par le groupe, principalement selon le niveau de rentabilité du groupe et de ses perspectives d'avenir.

Au 31 décembre 2020, aucun indice de perte de valeur n'a été identifié par le groupe, aucune dépréciation n'a donc été comptabilisée à la clôture de l'exercice.

Au 31 décembre 2021, une perte de valeur a été identifié par le groupe sur l'acquisition de Alliance Telecom intervenu en 2018, une provision pour dépréciation a donc été comptabilisée pour 473 k€ à la clôture de l'exercice.

I.3.4 *Contrats de location financement*

Les biens financés par crédit-bail sont considérés comme ayant été achetés à crédit :

- Ces biens sont enregistrés en immobilisation à l'actif du bilan pour la valeur du bien stipulée au contrat.
- En contrepartie, la dette financière qui représente le crédit conventionnellement obtenu pour le financement de ces biens est enregistrée au passif.

Les redevances enregistrées parmi les loyers dans les comptes individuels sont annulées par la constatation d'une charge financière et du remboursement progressif de la dette financière.

Les biens donnent lieu à l'établissement d'un plan d'amortissement.

I.3.5 *Stocks*

Les stocks font l'objet d'une dépréciation par le biais d'une provision à hauteur de 471 k€ au 31/12/2021, contre 513 k€ au 31/12/2020.

Les dépréciations sont estimées comme suit en fonction de la rotation des stocks :

<u>Références avec dernier mouvement antérieur à l'année en cours</u>

Les références non mouvementées depuis plus d'un an sont dépréciées à 100 %.

Les articles périmés et non renouvelés, ne figurant plus sur le catalogue papier sont dépréciés à 100 %.

Cette partie de provision représente 1,14 % du stock au 31/12/2021.

<u>Références avec dernier mouvement au cours du premier semestre</u>

Les références n'ayant pas été mouvementées depuis plus de 6 mois sont provisionnées selon une méthode statistique fondée sur le calcul du taux de rotation des stocks par rapport au volume des ventes de l'exercice :

- si le taux de rotation > 360 jrs, taux de provision 100 %
- si 180 jrs < taux de rotation <360 jrs, taux de provision 60 %
- si le taux de rotation <180 jrs, taux de provision 40 %

Cette partie de provision représente 1,21% du stock au 31/12/2021.

<u>Références avec dernier mouvement au cours du 2ème semestre</u>

Les références ayant été mouvementées au cours des 6 derniers mois sont provisionnées selon une analyse ligne à ligne fondée sur le calcul du taux de rotation des stocks par rapport au volume des ventes des 3 derniers mois.

Pour les produits non mouvementés depuis 3 mois le taux de provision est de 80 %. Cette partie de provision représente 0,74 % du stock au 31/12/2021.

Pour les produits mouvementés dans les trois derniers mois :

- si le taux de rotation minimum entre la rotation du dernier mois et la rotation des 3 trois derniers mois est > 365 jours le taux de provision est de 20 %. Cette partie de provision représente 5,82 % du stock au 31/12/2021.
- si le taux de rotation minimum entre la rotation du dernier mois et la rotation des 3 trois derniers mois est compris entre 180 et 365 jours, le taux de provision est de 0%.
- si le taux de rotation minimum entre la rotation du dernier mois et la rotation des 3 trois derniers mois est < 180 jours le taux de provision est de 0%.

Le montant des stocks dépréciés au 31/12/2021 représente 8,55 % du stock total contre 7,03 % du stock total au 31/12/2020.

I.3.6 *Dépréciation de créances*

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée sur les créances douteuses, selon les modalités suivantes par pays. Au niveau du groupe, le taux de provision représente 1,08 % du chiffre d'affaires en 2021 contre 1,28 % du chiffre d'affaires en 2020

France

La provision pour créances douteuses enregistrée dans la filiale française est de 73k€ et représente 11% de la provision Groupe au 31/12/2021.

Les modalités de calcul sont les suivantes :

- Les créances douteuses (factures confiées aux prestataires SFAC et Sogedi ainsi que les clients en redressement judiciaire ou en plan de sauvegarde) sont provisionnées à 100 % du montant hors taxes.
- Les créances échues depuis plus de 3 mois sont revues au cas par cas et dépréciées le cas échéant.
- Les créances échues depuis moins de 3 mois sont provisionnées selon une méthode statistique basée sur le taux de perte constatée sur l'exercice.

Espagne

La provision pour créances douteuses enregistrée dans la filiale Espagnole est de 63k€ et représente 9% de la provision Groupe au 31/12/2021.

Les créances douteuses ainsi que les créances échues depuis plus de 6 mois sont provisionnées à 100 %.

Les créances échues de plus de 90 jours sont revues au cas par cas et dépréciées le cas échéant.

Italie

La provision pour créances douteuses enregistrée dans la filiale Italienne est de 209k€ et représente 30% de la provision Groupe au 31/12/2021.

Les créances douteuses sont provisionnées à 100 %.

Les créances échues depuis plus de 3 mois sont revues au cas par cas et dépréciées le cas échéant.

Allemagne

La provision pour créances douteuses enregistrée dans la filiale Allemande est de 208k€ et représente 30% de la provision Groupe au 31/12/2021.

Les créances douteuses sont provisionnées à 100 %.

Les créances échues depuis plus de 3 mois sont revues au cas par cas et dépréciées le cas échéant.

Royaume-Uni

La provision pour créances douteuses enregistrée dans la filiale Anglaise est de 50k€ et représente 7% de la provision Groupe au 31/12/2021.

Les créances douteuses sont provisionnées à 100 %.

Les créances échues depuis plus de 3 mois sont revues au cas par cas et dépréciées le cas échéant.

Pays-Bas

La provision pour créances douteuses enregistrée dans la filiale Néerlandaise est de 79k€ et représente 11% de la provision Groupe au 31/12/2021.

Les créances douteuses sont provisionnées à 100 %.

Les créances échues depuis plus de 3 mois sont revues au cas par cas et dépréciées le cas échéant.

Onedirect Services

La provision pour créances douteuses enregistrée dans la filiale est de 6k€ et représente 1% de la provision

Groupe au 31/12/2021.

Les créances douteuses sont provisionnées à 100 %.

Les créances échues depuis plus de 3 mois sont revues au cas par cas et dépréciées le cas échéant.

I.3.7 *Frais d'émission d'emprunt*

Le groupe étale les frais d'émission d'emprunt sur la durée des emprunts.

Le groupe a opté pour la méthode préférentielle de l'étalement des frais d'émission sur la durée de vie des emprunts.

I.3.8 *Engagements de retraite*

Onedirect SAS, Onedirect Holding et Onedirect Services

Les engagements au titre des indemnités de départ en retraite ont été estimés selon la méthode rétrospective prorata temporis sur la base des hypothèses suivantes :

- Départ à la retraite à l'âge de 67 ans
- progression annuelle des rémunérations de 2%
- turn over de 0% à 1% par an suivant les sociétés
- taux d'actualisation de 0,34%
- taux de charges sociales de 40% pour les non cadres
- taux de charges sociales de 45% pour les cadres

Les engagements retraites au 31 12 2021 s'élèvent à 107 K€ et correspondent aux engagements pour Onedirect SAS , Onedirect Holding – ODH et Onedirect Services - ODS.

Filiales étrangères

Pour les filiales Espagne et Allemagne, les engagements n'ont pas été évalués car ils sont estimés peu significatifs car :

- l'âge moyen et l'ancienneté sont faibles
- le turnover est plus élevé que pour Onedirect SAS et Onedirect Holding.

En Italie, au Royaume-Uni et aux Pays-Bas, il n'y a pas de salariés.

I.3.9 *Autres approvisionnements*

Ce poste inclut les coûts de transport, de routage, de catalogues et autres coûts de marketing.

I.3.10 *Résultat exceptionnel*

Le résultat exceptionnel comprend les plus ou moins values sur cessions d'immobilisations et les opérations inhabituelles et hors exploitation courante par leur nature.

I.3.11 *Impôts sur les bénéfices*

- **Impôts différés**

Conformément au règlement 2021-01, l'approche dite « bilantielle » a été retenue. Cette méthode consiste à :

- Constater un impôt sur les différences résultant d'une opération passée et appelée ou susceptible de se manifester, à l'avenir, par une différence entre résultat comptable et résultat fiscal ;
- Retenir la conception étendue ;
- Evaluer les impôts différés selon la méthode du report variable.

Au titre de l'exercice, les impôts différés ont été générés par :

- les impôts liés aux opérations de retraitement, d'ajustement et d'élimination pratiquées en consolidation ;
- les charges provisoirement non déductibles (Organic, participation construction).

II. Informations relatives au périmètre de consolidation

Les entreprises comprises dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Périmétre			31/12/2021	
Société	Adresse	SIRET	% contrôle	% intérêt
Onedirect Holding - ODH	58 Av de Rivesaltes 66240 SAINT ESTEVE	RCS 819923228	société mère	
Onedirect SAS (France)	58 Av de Rivesaltes 66240 SAINT ESTEVE	RCS 421715731	100%	100%
Onedirect Services – ODS (France)	58 Av de Rivesaltes 66240 SAINT ESTEVE	RCS 827583485	100%	100%
Onedirect Comunicaciones SLU (Espagne)	231 Calle Valencia, 08007 BARCELONE	CIF B62505524	100%	100%
Onedirect SRL (Italie)	Via Tiziano 32, 20145 MILANO	REA 1795073	100%	100%
Onedirect GmbH (Allemagne)	Beethoven Staße 5, 60325 FRANKFURT	DE81485578	100%	100%
01direct Ltd (Royaume-Uni)	Wilberforce Road Station Road LONDON NW44QE	8294893	100%	100%
OD Communications Bv (Pays-Bas)	Zekeringstraat 17A, 1014BM Amsterdam	856016111	100%	100%

En 2020, la société suivante était également incluse dans le périmètre de consolidation :

Alliance Telecom (France)	55 rue Euclide - 34000 MONTPELLIER	RCS 422583146	100%	100%

Le 21 décembre 2018, Onedirect Services – ODS a acheté la société Alliance Telecom. Le 27 mai 2021, Onedirect Services a signé et déposé au Greffe du Tribunal de Commerce un projet de déclaration de dissolution sans liquidation de Alliance Telecom, dont Onedirect Services est l'unique Associée, par application de l'article 1844-5 du Code civil, avec effet rétroactif au 1er janvier 2021 (transmission universelle du patrimoine).

Toutes ces sociétés sont consolidées par intégration globale.

Onedirect Holding – ODH (« ODH ») a été créée en avril 2016 comme « newco » dans le cadre de l'acquisition du groupe Onedirect Participations (« ODP ») par Naxicap Partners qui a été réalisée le 10 mai 2016. Depuis lors, Naxicap Partners remplace GIMV comme actionnaire majoritaire du groupe Onedirect. Les autres actionnaires (fondateurs, dirigeant, management et BNP Paribas Développement) restent actionnaires minoritaires du groupe Onedirect.

Les actions des investisseurs financiers sont détenues par OD Invest, une « finco » créée dans le cadre de l'acquisition du 10 mai 2016.

Le 27 juin 2017, après expiration du délai d'opposition des créanciers, ODH a intégré la société ODP dans le cadre d'une TUP (Transmission Universelle de Patrimoine) avec effet rétroactif au 1er janvier 2017. La société ODP a été dissoute et la TUP autorisée par décision de son associé unique ODH le 22 mai 2017. La valorisation a été faite en coûts historiques.

Les actions des managers sont détenues :

- En partie par MOD, une « manco » créée dans le cadre de l'acquisition du 10 mai 2016.
- En partie en direct par ODH suite aux augmentations de capital du :
    - 30.11.2018 pour les porteurs des actions gratuites dites « AGA1 »
    - 30.11.2020 pour les porteurs des actions gratuites dites « AGA3 »

III. Informations relatives aux postes du bilan

III.1 Ecart d'acquisition

La prise de contrôle par ODH du groupe ODP le 10 mai 2016, a généré un écart d'acquisition ainsi évalué :

- Prix d'acquisition		38 052 k€
- Juste valeur des actifs et passifs de la cible ODP	:	2 196 k€
- Ecart d'acquisition		40 248 k€

La prise de contrôle par ODS de Alliance Telecom le 21 décembre 2018, a généré un écart d'acquisition ainsi évalué :

- Prix d'acquisition	2 136 k€
- Juste valeur des actifs et passifs de la cible Alliance Telecom	- 373 k€
- Ecart d'acquisition	1 763 k€

III.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

K€				
Immobilisations brutes	**31/12/20**	**Augmentation**	**Diminution**	**31/12/21**
Immos Incorporelles	44 131	402	-	44 533
Dont écarts d'acquisition	*42 012*	-	-	*42 012*
Immos. Corporelles hors matériel de transport	1 589	73	-	1 662
Matériel de transport	145	130	-	275
Total	**45 865**	**605**	**-**	**46 470**

K€				
Amortissements et dépréciations	**31/12/20**	**Augmentation**	**Diminution**	**31/12/21**
Immos Incorp.	1 719	653	-	2 372
Dont écarts d'acquisition	-	*473*		*473*
Immos. Corp. hors matériel de transport	1 028	63	-	1 091
Matériel de transport	107	35	-	142
Total	**2 854**	**751**	**-**	**3 605**

Les acquisitions concernent essentiellement des :

- développements et licences informatiques
- du matériel informatique
- des aménagements (entrepôts et bureaux)

Les biens financés en crédit-bail et retraités en consolidation sont exclusivement du matériel de transport.

III.3 Immobilisations financières

En K€				
Immobilisations Financières	**31/12/20**	**Augmentation**	**Diminution**	**31/12/20**
Dépôt de garantie sur les loyers de bureaux	86	18	-	104
Titres de participation	56	8	-	64
TOTAL	**142**	**26**	**-**	**168**

III.4 Dépréciations sur immobilisations financières

Néant

III.5 Stocks

Ils sont constitués de stocks de marchandises :

En K€		
Stocks	**31/12/20**	**31/12/21**
Valeur brute	7 301	5 502
Dépréciation	- 513	- 471
Valeur nette	**6 788**	**5 032**

III.6 Créances - Etat des échéances

En K€			
	31/12/21	**Échéances à moins d'un an**	**Échéances à plus d'un an**
Valeur brute	7 213	7 213	-
Dépréciation	- 689	- 689	-
Valeur nette	**6 524**	**6 524**	**-**

III.7 **Comptes de régularisation**

Ce poste s'élève à 538 k€ et correspond aux :
- charges constatées d'avance (435 k€)
- frais d'émission d'emprunts à répartir (103 k€)

III.8 Capitaux propres

Au 31 décembre 2021, le capital social de la société ONEDIRECT HOLDING s'élève à 11 867 941 € et est composé de 11 867 941 actions ayant une valeur nominale de 1€. Ces actions sont réparties en 3 catégories :

- 10 930 199 actions ordinaires
- 180 000 ADP (actions de préférence)
- 757 742 ADP – IT (actions de préférence à dividende prioritaire)

Variation des capitaux propres

Libellé	En €
Capitaux propres au 31 12 2020	**15 394 789**
Résultat de l'exercice	- 617 606
Variation des écarts de conversion	- 107 507
Autres éléments	- 1 331
Capitaux propres au 31 12 2021	**14 668 345**

III.9 Provisions pour risques et charges

Ce poste comprend notamment les engagements de retraite des filiales françaises.

III.10 Dettes – Etat des échéances

Échéances des dettes	Montant au 31 12 2021	<1an	1 à 5 ans	> 5 ans
En K€				
Dettes financières	38 889	3 393	35 496	0
Dettes fournisseurs	9 540	9 540	0	0
Dettes fiscales et dettes sociales	2 012	2 012	0	0
Autres dettes	1 982	1 982	0	0
Produits constatés d'avance	118	118	0	0
Total	**52 541**	**17 045**	**35 496**	**0**

Le détail des dettes financières est le suivant :

au 31 12 2021	Montant hors intérêts capitalisés et hors intérêts courus	Intérêts capitalisés	**Montants avant intérêts courus**	intérêrts courus	**Montant incluant les intérêts courus et capitalisés**
Dette senior initaile du 10 mai 2016	6 700 000	0	6 700 000	18 656	6 718 656
Dette senior - croissance externe du 21 déc 2018	1 350 002	0	1 350 002	1 384	1 351 386
Sous-total - dettes senior	**8 050 002**	**0**	**8 050 002**	**20 040**	**8 070 042**
Dette junior ("obligations simples") du 10 mai 2016	5 000 000	1 770 737	6 770 737	91 453	6 862 190
Sous-total - dettes senior et junior (ODH)	**13 050 002**	**1 770 737**	**14 820 739**	**111 493**	**14 932 232**
Prêt garanti par l'Etat (PGE - Onedirect SAS) - 2020	6 000 000		6 000 000		6 000 000
Crédit-baux	114 629	0	114 629	0	114 629
Avances remboursables Région Occitanie (ODS)	30 000		30 000	0	30 000
Autres prêts et facilités bancaires	7 036		7 036		7 036
Total avant Emprunt obligataire convertible	**19 201 667**	**1 770 737**	**20 972 404**	**111 493**	**21 083 897**
Emprunt obligataire convertible du 10 mai 2016	10 387 045	6 341 395	16 728 439	1 077 037	17 805 476
Total des Emprunts et Dettes financières	**29 588 712**	**8 112 132**	**37 700 844**	**1 188 530**	**38 889 373**

L'acquisition du groupe Onedirect a été financée par 3 emprunts souscrits le 10 mai 2016 :

- Un emprunt obligataire convertible de 10.387k€ souscrits auprès des investisseurs et dont les intérêts sont capitalisés et dont le remboursement est prévu en totalité à l'échéance en mai 2026, à défaut de conversion en actions

- Un emprunt obligataire simple (ou « dette mezzanine » ou encore « dette junior) de 5.000k€ souscrit auprès de Naxicap et de Banque Populaire et dont les intérêts sont pour moitié capitalisés et dont le remboursement est prévu en totalité à l'échéance en novembre 2023

- Un emprunt bancaire (ou « dette senior ») de 17.000.000 € souscrit auprès d'un pool de 5 banques. La tranche A de 12.600.000 € de cet emprunt est remboursable par semestrialité et la tranche B de 4.400.000 € est remboursable à l'échéance en mai 2023

L'acquisition d'Alliance Telecom a été financée par un emprunt bancaire « croissance externe » de 2.000.000€ souscrit le 21 décembre 2018 auprès du même pool de 5 banques. La tranche A de 1.300.000 € de cet emprunt est remboursable par semestrialité et la tranche B de 700.000 € est remboursable à l'échéance en mai 2025

Le groupe Onedirect a obtenu en juin 2020 un Prêt garanti par l'Etat (PGE) de 6 millions d'euros auprès des 5 banques de la « dette senior » afin de pouvoir pallier une éventuelle augmentation durable du BFR lié au risque de raccourcissement des délais de paiement accordés par les fournisseurs et d'allongement des délais de paiement des clients. Ce prêt était remboursable initialement en juin 2021. Ce prêt sera finalement amorti en 48 mensualités de juin 2022 à juin 2026.

III.11 **Impôts**

Onedirect Holding est la société tête du groupe d'intégration fiscale qui comprenait initialement Onedirect Holding et Onedirect SAS.

Onedirect Services a rejoint le groupe d'intégration fiscale au 1er janvier 2019.

Alliance Telecom a rejoint le groupe d'intégration fiscale au 1er janvier 2020.

Impôts différés

Les impôts différés suivants ont été comptabilisés à la clôture :

		En K€	En K€
		31/12/2021	31/12/2020
Frais et écart d'acquisition ODP	conso	207	207
Extourne CCA achats de marchandises	France	19	10
Report déficitaires activés	Allemagne, Pays-Bas	81	46
Frais d'acquisition ALLIANCE TELECOM	conso	47	47
Indemnités de fin de carrière	conso	15	15
marge sur immobilisations Kiamo et DS5	conso	9	12
differences temporaires Onedirect SAS	France	15	15
ID Actifs		**393**	**352**
annulation des frais d'acquisition suite TUP ODP	conso	-212	-197
Production immobilisée	Espagne	0	-4
Crédit-baux des véhicules	ODH	-5	-2
Etalement des frais d'émission d'emprunts	conso	-2	-3
annul. de la dépréciation du mali technique TUP ATM	conso	-200	
Charges différées	Italie	-2	0
Dépréciation des comptes-courants NED	France	-170	-165
Dépréciation des comptes-courants UK	France	-329	-173
ID Passifs		**-920**	**-543**
Impôt Différé net		**-526**	**-191**

Preuve d'impôt

L'écart entre la charge d'impôt comptabilisée dans le résultat comptable consolidé et la charge d'impôt théorique est le suivant pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

	en K€
Résultat net consolidé	**-618**
Charge d'impôt comptabilisée dans les comptes consolidés	484
Résultat comptable avant impôt	**-134**
Taux d'impôt de la société mère	25,00%
Charge d'impôt théorique	**0**
Charge d'impôt supplémentaire comptabilisée	**484**

La charge d'impôt supplémentaire s'explique en 2021 à hauteur de 457 k€ par ces 3 éléments :

- l'annulation de la déductibilité de la provision sur le mali technique de la TUP d'Alliance Telecom (800 k€) constatée dans les comptes sociaux, soit un impact défavorable de 200 k€

- la non déductibilité de la dépréciation de l'écart d'acquisition (473 k€) d'Alliance Telecom constatée dans les comptes consolidés, soit un impact défavorable de 118 k€

- la non activation des pertes de l'exercice sur l'Italie, le UK et les Pays-Bas, globalement 555 k€, soit un impact défavorable de 139 k€

III.12 Engagements financiers

Engagements donnés

L'engagement relatif aux indemnités de départ en retraite s'élève à 107 k€ au 31 12 2021.

Dans le cadre de l'emprunt bancaire souscrit par Onedirect Holding le 10/05/2016 :

- Délégation d'assurance : 500 000 €
- Gage comptes instruments financiers : 3 707 818 €
- Nantissement de créance : 4 250 000 €
- nantissement de l'intégralité des titres Onedirect SAS

.

Engagements reçus

L'Etat garanti le PGE souscrit en 2020 par Onedirect SAS à hauteur de 90%, soit une garantie de 5.400.000 €.

III.13 Evènements postérieurs au bilan du 31 décembre 2021

Le groupe n'est pas directement exposé au conflit actuel Russo-ukrainien et aux conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie, n'ayant pas de filiales en Ukraine ou Russie et ne réalisant pas d'opérations significatives avec ces deux pays. De façon indirecte, il est possible que le conflit crée de l'inflation, une baisse de croissance économique européenne, des perturbations logistiques, une pénurie de matériels, de pièces détachées et de matières premières dans certains secteurs sans en connaître aujourd'hui les conséquences.

IV - Autres Informations

IV.1 Résultats par activité

Le groupe n'exerce qu'une seule activité de négoce, les produits commercialisés sont communs à l'ensemble des filiales.

IV.2 Résultats par Zone géographique

Exercice 2021

Contribution dans les comptes consolidés (en K€)	Chiffre d'affaires	Résultat d'exploitation (*)
France (OD-ODS)	33 992	3 163
Espagne	9 367	401
Italie	2 533	38
Allemagne	8 996	170
Royaume-Uni	5 573	(427)
Pays-Bas	2 032	(89)
Holding	1 177	(79)
TOTAL	**63 670**	**3.177**

(*) avant Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition

L'international contribue à hauteur de 45% au chiffre d'affaires.

L'Espagne est le 1er pays contributeur après la France, tant en chiffres d'affaires qu'en résultat d'exploitation.

Exercice 2020

Contribution dans les comptes consolidés (en K€)	Chiffre d'affaires	Résultat d'exploitation (*)
France (OD-ODS-Alliance)	36 457	3 836
Espagne	9 386	568
Italie	2 493	129
Allemagne	9 979	845
Royaume-Uni	4 939	(185)
Pays-Bas	2 146	(44)
Holding	1 223	161
TOTAL	**66 623**	**5 310**

(*) avant Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition

L'international contribue à hauteur de 43% au chiffre d'affaires.

L'Allemagne est le 1er pays contributeur après la France, tant en chiffres d'affaires qu'en résultat d'exploitation.

IV.3 Frais de personnel et effectifs

Les charges de personnel, y compris charges sociales, s'élèvent à 8.094 k€ pour l'exercice 2021 contre 8.107 k€ pour l'exercice 2020.

Les effectifs moyens sont ainsi répartis :

Par sites web	Effectifs moyens 2021	Effectifs moyens 2020
France	87	92
Espagne Portugal	27	24
Italie (*)	5	5
Allemagne	15	11
Royaume-Uni (*)	7	6
Pays-Bas (*)	4	3
Total	**145**	**141**

(*) les effectifs en charge de l'Italie, du Royaume-Uni et des Pays-Bas sont situés à Barcelone et figurent dans les comptes de la filiale Espagnole.

.

IV.4 Amortissements et provisions

Amortissements et provisions (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements	-434	-340
Dotations aux provisions de l'actif circulant	-365	-930
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	-9
Charges d'exploitation	**-799**	**-1 279**
Reprises de provision de l'actif circulant	522	557
Reprises de provision pour risques et charges	0	0
Produits d'exploitation	**522**	**557**
Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	**-277**	**-722**
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	-473	-
Résultat d'exploitation après t dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	**-750**	**-722**
Dotation aux provisions financières	0	0
Reprise de provisions financières	-	-
Total net	**-750**	**-722**

IV.5 Honoraires versés aux commissaires aux comptes

Le montant des honoraires comptabilisés pour le travail des commissaires aux comptes sur le Groupe s'élève à 74 k€ sur l'exercice 2020 et sur l'exercice 2021.

IV.6 Rémunérations des dirigeants, distribution d'actions

L'information de rémunération des dirigeants est jugée confidentielle et n'est pas publiée

Distribution d'actions gratuites :

Le 30 novembre 2017, une distribution d'actions gratuites (plans « AGA1 » et « AGA2 » a été décidée pour les Managers. A l'issue de la période d'acquisition, l'augmentation de capital correspondante a été réalisée le 30 novembre 2018.

Le 27 novembre 2019, une distribution d'actions gratuites (plans « AGA3 » et « AGA4 » a été décidée pour les Managers. A l'issue de la période d'acquisition, l'augmentation de capital correspondante a été réalisée le 30 novembre 2020.

Covenants bancaires sur la Convention de Prêt souscrit par ODH le 10 mai 2016 :

Les 2 ratios bancaires (covenants R2 et R3) étaient respectés au 31/12/2020.

Un des 2 ratios bancaires (le covenant R3) n'était pas respecté au 31/12/2021. Théoriquement, le non-respect d'un ratio bancaire entraînait l'exigibilité immédiate de l'intégralité du capital restant dû. Toutefois, la société a obtenu le 30 juin 2022 un « waiver » sur ce non-respect de la part des banques partenaires de la Convention de Prêt, ce qui permet de continuer à rembourser le Prêt selon les échéances convenues lors de la souscription.

IV.7 Tableau des flux de trésorerie

En K€	Exercice 2021	Exercice 2020
FLUX DE TRESORERIE LIES À L'ACTIVITE		
Résultat net de l'ensemble consolidé	-618	1 461
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions, à l'exclusion des dépréciations sur actif circulant	982	311
Plus ou moins values de cessions	2	0
Variation des impôts différés	336	350
Marge brute d'autofinancement de l'ensemble consolidé	**702**	**2 122**
Variation du Besoin en fonds de roulement d'exploitation	-159	315
Variation des intérêts courus	1 974	1 563
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**2 517**	**4 000**
Acquisition d'immobilisations incorporelles, corporelles et financières	-664	-291
Acquisition de filiales, hors disponibilités acquises	0	-0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-664**	**-291**
Remboursements d'emprunts long terme	-2 550	-2 408
Souscription d'emprunts et autres dettes financières	0	6 000
Variation des comptes courants d'associés	30	- 105
Augmentation de capital en numéraire de la société-mère	0	0
Frais d'augmentation de capital nets d'IS et frais d'émission d'emprunts	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-2 520**	**3 487**
VARIATION DE LA TRESORERIE	**-667**	**7 196**
Incidence de la variation des taux de change	-109	41
Trésorerie à l'ouverture	13 030	5 793
Trésorerie à la clôture	**12 254**	**13 030**

Onedirect Holding - ODH
Société par actions simplifiée au capital de 10.339.171 €
Saint-Estève (66240) – 58, avenue de Rivesaltes
819 923 228 RCS Perpignan

(ci-après la « **Société** »)

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE DU 23 SEPTEMBRE 2022

RAPPORT DE GESTION EN VUE DE L'APPROBATION
DES COMPTES CONSOLIDES
CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

Chers Associés,

Nous vous rappelons que, conformément au contrat de prêt conclu par la société Onedirect Holding – ODH, la Société a l'obligation d'établir des comptes consolidés.

En application des statuts et des dispositions de l'article L.233-16 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'activité du groupe Onedirect Holding au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de cette activité, des perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes consolidés dudit exercice.

Tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

1. Définition du périmètre de consolidation

Au 31 décembre 2021, le périmètre de consolidation du groupe Onedirect Holding - ODH (ci-après, le « **Groupe** ») comprenait les sociétés suivantes :

Onedirect Holding - ODH	**Société Mère**
Onedirect	**100,00 %**
Onedirect Services	**100,00 %**
Onedirect Communicaciones SLU (Espagne)	**100,00 %**
Onedirect SRL (Italie)	**100,00 %**
Onedirect GmbH (Allemagne)	**100,00 %**
01direct LTD (Royaume-Uni)	**100,00%**
OD Communications B.V (Pays-Bas)	**100,00 %**

Il est rappelé que les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes sociaux proposés par chaque société à sa société contrôlante et vérifiés par le ou les Commissaire(s) aux comptes (dans les sociétés où leur présence est obligatoire).

La date de clôture de l'ensemble des sociétés du Groupe est le 31 décembre de chaque année.

Les comptes consolidés présentés ont une durée de 12 mois, les comptes des filiales ayant une durée de 12 mois.

Nous vous demanderons, conformément à l'article L. 225-100 du Code de commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous seront présentés.

2. Situation de l'activité du Groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, l'activité des filiales du Groupe a été la suivante :

- **Concernant la société Onedirect** :

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 55.359.066 € contre 56.209.276 € au titre de l'exercice précédent et un résultat de 2.170.319 € contre 1.679.167 € au titre de l'exercice précédent.

- **Concernant la société Onedirect Services – ODS** :

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 1.558.761 € contre 410.254 € au titre de l'exercice précédent et un résultat de (1.323.379) € contre 10.909 € au titre de l'exercice précédent.

- **Concernant la société Onedirect Comunicaciones SLU** :

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 19.097.651 € contre 18.291.990 € au titre de l'exercice précédent et un résultat de 300.286 € contre 426.042 € au titre de l'exercice précédent.

- **Concernant la société Onedirect SRL** :

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 3.499.245 € contre 3.459.936 € au titre de l'exercice précédent et une bénéfice/une perte de (61.022) € contre un bénéfice de 60.367 € au titre de l'exercice précédent.

- **Concernant la société Onedirect GmbH** :

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 9.482.041 € contre 10.651.538 € au titre de l'exercice précédent et une bénéfice/une perte de 172.318 € contre un bénéfice de 844.236 € au titre de l'exercice précédent.

- **Concernant la société 01direct LTD :**

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 8.181.494 € contre 6.892.912 € au titre de l'exercice précédent et un bénéfice de 189.330 € contre 213.846 € au titre de l'exercice précédent.

- **Concernant la société OD Communications B.V :**

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 2.404.800 € contre 2.433.921 € au titre de l'exercice précédent et une perte/un bénéfice de 92.496 € contre une perte de 47.179 € au titre de l'exercice précédent.

Au niveau de la société-mère Onedirect Holding, il est relevé que l'activité de l'année 2021 s'est traduite par un chiffre d'affaires de 2.736.961 € (contre 3.307.925 € au titre de l'exercice précédent).

3. Evènements importants intervenus au sein du Groupe depuis la clôture de l'exercice

En date du 29 juillet 2022, la société Onedirect Services – ODS a procédé à l'acquisition de 80% du capital social et des droits de vote de la société Wipple, société par actions simplifiée au capital de 510.000 €, dont le siège social est sis à Villeneuve d'Ascq (59650) – 28C, rue Parmentier, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Lille Métropole sous le numéro 524 291 358.

4. Evolution prévisible du Groupe

Les perspectives d'avenir de la Société sont étroitement liées à celles de ses filiales.

5. Activités en matière de recherche et de développement au sein du Groupe

L'objet du Groupe ne nécessite pas d'activité particulière en matière de recherche et de développement.

6. Résultats économiques et financiers du Groupe

Les résultats du Groupe au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021 sont les suivants :

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 63.670 k€ (contre 66.623 k€ au titre de l'exercice précédent).

Le total des produits d'exploitation s'est élevé à 63.874 k€ (contre 66.681 k€ au titre de l'exercice précédent).

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 60.697 k€ (contre 61.371 k€ au titre de l'exercice précédent).

Le résultat d'exploitation est de 3.177 k€ (contre 5.310 k€ au titre de l'exercice précédent).

Le résultat financier ressort à (2.254) k€ (contre (2.630) k€ au titre de l'exercice précédent).

Compte tenu des éléments ci-dessus, des dotations aux amortissements des écarts d'acquisition de (473) K€, d'un résultat exceptionnel de (584) k€ (contre (643) k€ au titre de l'exercice précédent) et d'un montant d'impôt sur les bénéfices de (484) € (contre (575) k€ au titre de l'exercice précédent), le résultat net de l'ensemble consolidé se solde par une perte de 618 k€ (contre un bénéfice de 1.461 k€ au titre de l'exercice précédent).

Examen du bilan consolidé

Les principaux postes de l'actif font apparaître les informations suivantes (en k€ et par arrondi) :

	31.12.2021	31.12.2020
ACTIF IMMOBILISE		
- Immobilisations incorporelles	42.160	42.411
Dont Ecarts d'acquisition	41.539	42.012
- Immobilisations corporelles	704	601
- Immobilisations financières	168	142
ACTIF CIRCULANT		
- Stocks et en cours	5.032	6.788
- Clients et comptes rattachés	4.054	6.066
- Autres créances	2.470	4.573
- Valeurs mobilières de placement	/	/
- Disponibilités	12.254	13.030
- Comptes de régularisation et assimilés	538	656
TOTAL	**67.381**	**74.267**

Les principaux postes du passif font apparaître les informations suivantes (en k€ et par arrondi) :

	31.12.2021	31.12.2020
Capitaux propres	14.668	15.395
Autres fonds propres	/	/
Provisions pour risques et charges	171	104
Dettes	52.423	58.535
Comptes de régularisation et assimilés	118	233
TOTAL	**67.381**	**74.267**

Examen du compte de résultat (en k€ et par arrondi) :

	31.12.2021	31.12.2020
. Résultat d'exploitation	3.177	5.310
; Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(473)	0
. Résultat financier	(2.254)	(2.630)
. Résultat exceptionnel	(584)	(643)
. Impôts sur les bénéfices	(484)	(575)
. Résultat ensemble consolidé	(618)	1.461

7. Contrôle du Commissaire aux comptes

Nous vous donnerons lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021, lequel procédera aux contrôles et vérifications prévus par la réglementation en vigueur.

*

* *

Nous vous demanderons de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous seront présentés.

Le Président

DocuSigned by:
Luc Berthelat
88A8EEBF273C4BB...