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 : INCEPT Group

Ce dépôt a été enregistré le 05/09/2023 sous le numéro de dépôt B2023/008730

## INCEPT Group - BILAN CONSOLIDE

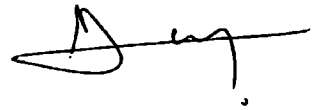
| Actif | Brut | A&P | Net | | Brut | A&P | Net |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31/12/2022 | | | | 31/12/2021 hors Wipple | | |
| **Actif immobilisé** | | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 51 510 261 | 2 051 494 | 49 458 768 | | 44 532 563 | 2 372 428 | 42 160 135 |
| *dont Ecarts d'acquisition* | *49 450 173* | *473 000* | *48 977 173* | | *42 011 610* | *473 000* | *41 538 610* |
| Immobilisations corporelles | 2 420 612 | 1 369 127 | 1 051 485 | | 1 936 684 | 1 233 060 | 703 625 |
| Immobilisations financières | 192 387 | 0 | 192 387 | | 168 039 | 0 | 168 039 |
| **Total** | **54 123 260** | **3 420 621** | **50 702 640** | | **46 637 286** | **3 605 487** | **43 031 799** |
| **Actif circulant** | | | | | | | |
| Stocks et en-cours | 7 577 001 | 669 095 | 6 907 906 | | 5 502 488 | 470 659 | 5 031 829 |
| Clients et comptes rattachés | 9 993 360 | 713 594 | 9 279 766 | | 4 742 692 | 689 138 | 4 053 554 |
| Impôts différés actif | 119 278 | 0 | 119 278 | | 0 | 0 | 0 |
| Autres créances | 2 080 542 | 0 | 2 080 542 | | 2 471 439 | 0 | 2 471 439 |
| Valeurs mobilières de placement | 106 980 | 0 | 106 980 | | 0 | 0 | 0 |
| Disponibilités | 12 977 666 | 0 | 12 977 666 | | 12 254 082 | 0 | 12 254 082 |
| **Total** | **32 854 825** | **1 382 689** | **31 472 137** | | **24 970 701** | **1 159 797** | **23 810 905** |
| **Comptes de régularisation et assimilés** | 1 064 570 | 0 | 1 064 570 | | 538 219 | 0 | 538 219 |
| **Total de l'actif** | **88 042 656** | **4 803 309** | **83 239 347** | | **72 146 208** | **4 765 284** | **67 380 822** |

| Passif | Net € | | Net € |
|---|---|---|---|
| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 hors Wipple |
| **Capitaux propres** | | | |
| Capital | 10 454 842 | | 11 983 612 |
| Primes | 166 205 | | 166 175 |
| Réserves | 2 426 692 | | 3 136 163 |
| Résultat de l'exercice | 745 613 | | -617 605 |
| **Total Groupe** | **13 793 353** | | **14 668 345** |
| **Intérêts minoritaires** | | | |
| Sur réserves | 790 110 | | 0 |
| Sur résultat | 46 734 | | 0 |
| **Total Minoritaires** | **836 844** | | **0** |
| **Provisions pour risques et charges** | **125 938** | | **171 148** |
| **Dettes financières** | | | |
| Emprunt obligataire convertible | 18 401 284 | | 16 728 440 |
| Obligations simples (dette junior + BPI OR + avance en compte-courant BPD | 11 912 501 | | 8 770 737 |
| Emprunts bancaires | 19 857 313 | | 14 056 002 |
| Autres emprunts bancaires | 1 035 | | 1 035 |
| Avances conditionnées | 0 | | 30 000 |
| Crédit-baux | 104 422 | | 114 629 |
| Intérêts courus non échus | 1 341 321 | | 1 188 530 |
| **Total Dettes financières** | **51 617 875** | | **38 889 373** |
| **Autres dettes** | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 10 688 181 | | 9 540 135 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 119 760 | | 2 011 645 |
| Autres dettes | 2 662 888 | | 1 982 065 |
| **Comptes de régularisation et assimilés** | **1 394 609** | | **118 210** |
| **Total du passif** | **83 239 347** | | **67 380 921** |

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 27 juin 2023

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit



Marie-Thérèse Mercier

## INCEPT Group - COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

| | Net € 31/12/2022 | | Net € 31/12/2021 hors Wipple |
|---|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | **67 423 059** | | **63 669 606** |
| Autres produits d'exploitation | 268 788 | | 204 653 |
| Achats consommés | -44 886 908 | | -42 651 328 |
| Autres approvisionnements | -1 604 438 | | -2 042 229 |
| Autres charges externes | -7 459 787 | | -7 178 078 |
| Charges de personnel | -8 300 610 | | -8 093 904 |
| Autres charges d'exploitation | -92 138 | | -187 978 |
| Impôts et taxes | -583 482 | | -266 149 |
| Dotations aux amortissements et aux provis | -639 817 | | -277 197 |
| **Résultat d'exploitation consolidé** | **4 124 668** | | **3 177 396** |
| Produits financiers | -27 507 | | 243 132 |
| Charges financières | -2 913 593 | REX | -2 497 224 |
| **Résultat financier consolidé** | **-2 941 100** | | **-2 254 092** |
| **Résultat courant consolidé** | **1 183 567** | | **923 304** |
| **Résultat exceptionnel consolidé** | **139 158** | | **-583 607** |
| Impôt sur les bénéfices | -530 378 | | -484 403 |
| **Résultat net des entreprises intégrées** | **792 348** | | **-144 606** |
| Dotation aux amortissements des écarts | 0 | | -473 000 |
| **Résulat net consolidé** | **792 348** | | **-617 606** |
| dont part groupe | 745 613 | | -617 606 |
| dont part minoritaires | 46 734 | | 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 ..... 11**
III.1 Ecart d'acquisition ..... 11
III.2 Immobilisations incorporelles et corporelles ..... 11
III.3 Immobilisations financières ..... 12
III.4 Dépréciations sur immobilisations financières ..... 12
III.5 Stocks ..... 12
III.6 Créances - Etat des échéances ..... 13
III.7 Comptes de régularisation ..... 13
III.8 Capitaux propres ..... 14
III.9 Provisions pour risques et charges ..... 14
III.10 Dettes – Etat des échéances ..... 14
III.11 Impôts ..... 17
III.12 Engagements financiers ..... 18
III.13 Evènements postérieurs au bilan du 31 décembre 2022 ..... 18
**IV - Autres Informations ..... 19**
IV.1 Résultats par activité ..... 19
IV.2 Résultats par Zone géographique ..... 19
IV.3 Frais de personnel et effectifs ..... 20
IV.4 Amortissements et provisions ..... 21
IV.5 Honoraires versés aux commissaires aux comptes ..... 21
IV.6 Rémunérations des dirigeants, distribution d'actions ..... 21
IV.7 Tableau des flux de trésorerie ..... 22

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
DE PERPIGNAN
REÇU LE :
18 AOUT 2023
8430

# INCEPT Group
## (Anciennement Onedirect Holding)

Exercice clos le 31 décembre 2022

**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

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

# INCEPT Group
## (Anciennement Onedirect Holding)

Exercice clos le 31 décembre 2022

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

Au Président,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société INCEPT Group 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 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 2022, ainsi que le résultat de ses opérations pour l'exercice écoulé.

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.

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

## I.1 Référentiel comptable

La consolidation de la société INCEPT GROUP , est effectuée en conformité avec les règles françaises et les principes introduits par le règlement ANC 2021-01.

Les comptes consolidés intègrent toutes les sociétés du Groupe INCEPT GROUP

Pour les exercices 2021 et 2022, 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.

## I.2 Modalités de consolidation

**Méthodes de consolidation**

Les comptes consolidés de la société INCEPT GROUP au 31 décembre 2022 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 INCEPT GROUP 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 INCEPT GROUP 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.

**Faits caractéristiques**

Le contexte inflationniste

L'année 2022 a été particulièrement marquée par la hausse des coûts (matières premières, énergie, coût financier...). Le groupe a réussi en partie à répercuter ses coûts dans les prix de ventes.

Le refinancement

La société a effectué un refinancement suite à l'acquisition par CALLINK de Wipple, le détail de ce refinancement est exposé dans la note sur les dettes financières.

Le changement de dénomination sociale

La société a changé de dénomination social au profit de INCEPT Group (en remplacement de "Onedirect Holding - ODH").

Contrôle fiscal

Le contrôle fiscal de Onedirect SAS portant sur les exercices 2019 et 2020 a été appréhendé dans les comptes 2022 suite au redressement en date de février 2023.

L'acquisition de Wipple

En juillet 2022, la société CALLINK a acquis 80% de la SAS WIPPLE au prix d'acquisition de 10 000 000€

## 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 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.

Au 31 décembre 2022, 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.

### 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 669 k€ au 31/12/2022, contre 471 k€ au 31/12/2021.

**Onedirect SAS**

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

Références avec dernier mouvement antérieur à l'année en cours

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 0,67 % du stock au 31/12/2022.

Références avec dernier mouvement au cours du premier semestre

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 1,06% du stock au 31/12/2022.

Références avec dernier mouvement au cours du 2ème semestre

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 2,02 % du stock au 31/12/2022.

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 4,97 % du stock au 31/12/2022.
- 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 31/12/2022 représente 8,93 % du stock total contre 8,55 % du stock total au 31/12/2021.

**Wipple**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu. Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

### 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, la provision pour dépréciation des créances à 714 k€ au 31/12/2022 contre 689 k€ au 31/12/2021.

Le taux de provision représente 0,96 % du chiffre d'affaires en 2022 contre 1,08 % du chiffre d'affaires en 2021.

Onedirect SAS

La provision pour créances douteuses enregistrée dans la filiale française est de 61k€ et représente 8% de la provision Groupe au 31/12/2022.

Les modalités de calcul sont les suivantes :

- Les créances douteuses (factures confiées aux prestataires Allianz Trade 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 77k€ et représente 11% de la provision Groupe au 31/12/2022.

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 155k€ et représente 22% de la provision Groupe au 31/12/2022.

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 226k€ et représente 32% de la provision Groupe au 31/12/2022.

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 52k€ et représente 7% de la provision Groupe au 31/12/2022.

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 31/12/2022.

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.

Callink

La provision pour créances douteuses enregistrée dans la filiale est de 26k€ et représente 4% de la provision Groupe au 31/12/2022.

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.

Wipple

La provision pour créances douteuses enregistrée dans la filiale est de 38k€ et représente 5% de la provision Groupe au 31/12/2022.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### 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*

Les engagements retraites au 31 12 2022 s'élèvent à 112 K€ et correspondent aux engagements pour les sociétés françaises.

***Onedirect SAS, INCEPT Group et Callink***

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 1% par an suivant les sociétés
- taux d'actualisation de 3,77%
- taux de charges sociales de 40% pour les non cadres
- taux de charges sociales de 45% pour les cadres

**Wipple**

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :
- Taux d'actualisation : 3,77 %
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- Age de départ à la retraite : 67 ans
- Taux de rotation du personnel : 0 %
- Table de taux de mortalité : INSEE 2017/2019

***Filiales étrangères***

Pour les filiales Espagne, Italie 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 les entités françaises .

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 :

**En 2021**

| Périmètre | | | 31/12/2021 | |
|---|---|---|---|---|
| Société | Adresse | SIRET | % contrôle | % intérêt |
| INCEPT Group | 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% |
| Callink (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% |

Le 21 décembre 2018, Callink (anciennement Onedirect Services – ODS) a acheté la société Alliance Telecom. Le 27 mai 2021, Callink a signé et déposé au Greffe du Tribunal de Commerce un projet de déclaration de dissolution sans liquidation de Alliance Telecom, dont Callink 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).

**En 2022**

| Périmètre | | | 31/12/2022 | |
|---|---|---|---|---|
| Société | Adresse | SIRET | % contrôle | % intérêt |
| INCEPT Group | 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% |
| Callink (France) | 58 Av de Rivesaltes 66240 SAINT ESTEVE | RCS 827583485 | 100% | 100% |
| Wipple (France) | 28c rue Parmentier, 59650 Villeneuve d'Ascq | RCS 524291358 | 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% |

Le 29 juillet 2022, le groupe a acquis la société Wipple. Dans ces comptes consolidés, la société Wipple est prise en compte pour ses charges et ses produits entre le 1er août 2022 et le 31 décembre 2022.

Toutes ces sociétés sont consolidées par intégration globale.

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

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 INCEPT Group (anciennement Onedirect Holding – 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 Callink (anciennement Onedirect Services – 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€ |

La prise de contrôle par Callink de Wipple le 29 juillet 2022, a généré un écart d'acquisition ainsi évalué :

| | |
|---|---|
| - Prix d'acquisition | 10 599 k€ |
| - Juste valeur des actifs et passifs de la cible Wipple | - 3 160 k€ |
| - Ecart d'acquisition | 7 439 k€ |

## III.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

| K€ | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Immobilisations brutes** | **31/12/21** | **Augmentation** | **Diminution** | **Entrée de périmètre (Wipple)** | **31/12/22** |
| Immos Incorporelles | 44 533 | 355 | -817 | 7 439 | 51 510 |
| *Dont écarts d'acquisition* | *42 012* | - | - | *7 439* | *49 450* |
| Immos. Corporelles hors matériel de transport | 1 662 | 194 | -188 | 462 | 2 130 |
| Matériel de transport | 275 | 32 | -16 | - | 291 |
| **Total** | **46 470** | **581** | **- 1.021** | **7 901** | **53 931** |

| K€ | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Amortissements et dépréciations** | **31/12/21** | **Augmentation** | **Diminution** | **Entrée de périmètre (Wipple)** | **31/12/2022** |
| Immos incorp. | 2 372 | 293 | -614 | - | 2 051 |
| *Dont écarts d'acquisition* | *473* | - | - | - | *473* |
| Immos. Corp. hors matériel de transport | 1 091 | 244 | -355 | 220 | 1 200 |
| Matériel de transport | 142 | 44 | -16 | | 170 |
| ***Total*** | **3 605** | **581** | **-985** | **220** | **3 421** |

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** | **31/12/21** | **Augmentation** | **Diminution** | **Entrée de périmètre (Wipple** | **31/12/2022** |
| Dépôt de garantie sur les loyers de bureaux - | 104 | 12 | -46 | 58 | 128 |
| Titres de participation | 64 | - | - | - | 64 |
| **TOTAL** | **168** | **12** | **-46** | **58** | **192** |

## III.4 Dépréciations sur immobilisations financières

Néant

## III.5 Stocks

Ils sont constitués de stocks de marchandises
:

| **En K€** | **31/12/21** | **Entrée de périmètre (Wipple)** | **Autres variations** | **31/12/2022** |
|---|---|---|---|---|
| Valeur brute | 5 502 | 2 452 | -377 | 7 577 |
| Dépréciation | - 471 | -170 | -28 | - 669 |
| ***Valeur nette*** | **5 031** | **2 282** | **-405** | **6 908** |

## III.6 Créances - Etat des échéances

| En K€ | | | |
|---|---|---|---|
| | **31/12/2022** | **Échéances à moins d'un an** | **Échéances à plus d'un an** |
| Valeur brute | 12 073 | 12 073 | - |
| Dépréciation | - 713 | - 713 | - |
| ***Valeur nette*** | **11 360** | **11 360** | **-** |

## III.7 Comptes de régularisation

Ce poste s'élève à 1.065 k€ et correspond aux :
- charges constatées d'avance (969 k€)
- frais d'émission d'emprunts à répartir (96 k€)

## III.8 Capitaux propres

Au 31 décembre 2022, le capital social de la société INCEPT GROUP s'élève à 10 339 171 € et est composé de 10 339 171 actions ayant une valeur nominale de 1€. Ces actions sont réparties en 3 catégories :

- 10 237 814 actions ordinaires
- 36 000 ADP (actions de préférence)
- 65 357 ADP – IT (actions de préférence à dividende prioritaire)

**Variation des capitaux propres**

| Libellé | En € |
|---|---|
| **Capitaux propres au 31 12 2021** | **14 668 345** |
| Résultat de l'exercice | 745 613 |
| Variation des écarts de conversion | 79 012 |
| Réduction de capital | -1 700 000 |
| Autres éléments | 383 |
| **Capitaux propres au 31 12 2022** | **13 793 353** |

## 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 2022 | <1an | 1 à 5 ans | > 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| **En K€** | | | | |
| Dettes financières | 51 618 | 2 942 | 9 829 | 38 847 |
| Dettes fournisseurs | 10 688 | 10 688 | 0 | 0 |
| Dettes fiscales et dettes sociales | 2 120 | 2 120 | 0 | 0 |
| Autres dettes | 2 662 | 2 662 | 0 | 0 |
| Produits constatés d'avance | 1 395 | 1 395 | 0 | 0 |
| **Total** | **68 483** | **19 807** | **9 829** | **38 847** |

Le détail des dettes financières au 31/12/2022 est le suivant :

| | capital restant dû | intérêts capitalisés | intérêts courus | TOTAL |
|---|---|---|---|---|
| Prêt Senior du 29 juillet 2022 - Incept | 11 475 000 | 0 | 43 081 | 11 518 081 |
| Prêts garantis par l'Etat (PGE) - Onedirect SAS | 5 257 068 | 0 | 0 | 5 257 068 |
| Prêts garantis par l'Etat (PGE) et autres prêts bancaire - Wipple | 1 097 147 | 0 | 3 098 | 1 100 245 |
| Autres dettes financières - Callink | 1 035 | 0 | 0 | 1 035 |
| Crédit-baux | 104 422 | 0 | 0 | 104 422 |
| **Endettement hors dettes subordonnées** | **17 934 673** | **0** | **46 179** | **17 980 852** |
| Obligations relance BPI | 4 760 000 | 0 | 0 | 4 760 000 |
| **Endettement pour le calcul des Ratios bancaires** | **22 694 673** | **0** | **46 179** | **22 740 852** |
| Emprunt obligataire convertible | 10 387 045 | 8 014 239 | 1 184 740 | 19 586 023 |
| Bridge - Avance en compte-courant - BPD | 2 025 000 | 0 | 16 875 | 2 041 875 |
| Obligations simples (dette junior) | 5 000 000 | **2 152 501** | 96 624 | 7 249 125 |
| **Endettement au Passif du Bilan consolidé** | **40 106 717** | **10 166 739** | **1 344 418** | **51 617 875** |

L'acquisition du INCEPT Group 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 était initialement prévu en totalité à l'échéance en mai 2026, à défaut de conversion en actions mais la date de remboursement a été différée au 10 novembre 2030 dans le cadre du refinancement du 29 juillet 2022.

- 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 était initialement prévu en totalité à l'échéance en novembre 2023 mais la date de remboursement a été différée au 10 novembre 2030 dans le cadre du refinancement du 29 juillet 2022.

- 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. Cet emprunt a été remboursé par anticipation en totalité le 29 juillet 2022 dans le cadre de l'acquisition de Wipple et du refinancement bancaire concomitant.

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. Cet emprunt a été remboursé par anticipation en totalité le 29 juillet 2022 dans le cadre de l'acquisition de Wipple et du refinancement bancaire concomitant.

Onedirect SAS 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.

Dans le cadre de l'acquisition de 80% des titres de la société Wipple par la société Callink (soit 10.000 k€), une opération de refinancement a été conclue le 29 juillet 2022 au niveau de Incept Group :

- Le capital restant dû relatif au Prêt Senior du 10 mai 2016 et au Prêt croissance externe du 21 décembre 2018 (pour l'acquisition d'Alliance Telecom) a été remboursé en intégralité par anticipation, soit 6.800 k€.
- Un nouveau Prêt Senior a été mis en place par BNP Paribas (arrangeur et agent) pour 11.475 k€ décomposé en:

    - une tranche A amortissable en 12 semestrialités (10 mai 2023 au 10 novembre 2028)
    - une tranche B remboursable In Fine le 10 mai 2029
- Une Avance en compte-courant de 2.025 k€ a été accordée par Banque Populaire Développement (Naxicap) jusqu'au 31 décembre 2030. Le prêteur s'engage irrévocablement à ne pas exiger le remboursement de l'Avance avant cette échéance.
- Des Obligations Relance ont été souscrites par BPI pour un montant de 4.760 k€ et viennent à échéance le 29 juillet 2030. Elles sont subordonnées au Prêt Senior.
- La date d'échéance des Emprunts obligataires mis en place le 10 mai 2016 (Emprunt obligataire convertible « EOC » de 10.387k€ et Obligations simples « OS » de 5.000 k€) qui sont subordonnés au Prêt Senior a été reportée au 10 novembre 2030

La société Wipple a souscrit des prêts bancaires et des prêts garantis par l'Etat avant son acquisition par le groupe.

## III.11 Impôts

INCEPT Group est la société tête du groupe d'intégration fiscale qui comprenait initialement INCEPT Group et Onedirect SAS. Callink a rejoint le groupe d'intégration fiscale au 1er janvier 2019.

**Impôts différés**

Les impôts différés suivants ont été comptabilisés à la clôture :

| | | En K€ | En K€ |
|---|---|---|---|
| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Frais et écart d'acquisition ODP | conso | 207 | 207 |
| Extourne CCA achats de marchandises | France | 35 | 19 |
| Report déficitaires activés - filiales | Allemagne, Pays-Bas | 100 | 81 |
| Report déficitaires activés- Incept | conso | 284 | 0 |
| Frais d'acquisition Alliance Telecom et Wipple | conso | 87 | 47 |
| Indemnités de fin de carrière | conso | 20 | 15 |
| marge sur immobilisations Kiamo et DS5 | conso | 5 | 9 |
| differences temporaires Onedirect SAS | France | 14 | 15 |
| **ID Actifs** | | **752** | **393** |
| annulation des frais d'acquisition suite TUP ODP | conso | -207 | -212 |
| Production immobilisée | Espagne | 0 | 0 |
| Crédit-baux des véhicules | Incept | -7 | -5 |
| Etalement des frais d'émission d'emprunts | conso | -1 | -2 |
| annul. de la dépréciation du mali technique TUP ATM | conso | -200 | -200 |
| Charges différées | Italie | 0 | -2 |
| Dépréciation des comptes-courants NED | France | 0 | -170 |
| Dépréciation des comptes-courants UK | France | -714 | -329 |
| **ID Passifs** | | **-1 129** | **-920** |
| **Impôt Différé net** | | **-377** | **-526** |
| présenté sur la ligne "impôt différé à l'actif du bilan" | | 119 | 0 |
| inclus dans la ligne "autres dettes" au passif du bilan" | | -496 | -526 |

**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 2022 :

| | en K€ |
|---|---|
| **Résultat net consolidé** | **792** |
| Charge d'impôt comptabilisée dans les comptes consolidés | 530 |
| **Résultat comptable avant impôt** | **1.222** |
| Taux d'impôt de la société mère | 25,00% |
| **Charge d'impôt théorique** | **305** |
| | |
| **Charge d'impôt supplémentaire comptabilisée** | **225** |

La charge d'impôt supplémentaire de 225 k€ s'explique essentiellement par la non activation des pertes de l'exercice 2022 sur l'Allemagne (453 k€) et des Pays-Bas (77k€), soit un impact défavorable de 132 k€

## III.12 Engagements financiers

**Engagements donnés**

L'engagement relatif aux indemnités de départ en retraite s'élève à 112 k€ au 31 12 2022.

Les autres engagements sont les suivants :

| Nature des engagements donnés | Montant en Euros |
|---|---|
| Effets escomptés non échus | |
| Aval et cautions | |
| Crédit-bail mobilier | |
| Crédit-bail immobilier | |
| Autres engagements | 210 000 |
| Engagements de départ en retraite | |
| Gage instruments financiers | 46 000 000 |
| Nantissement de créance | 10 000 000 |
| Crédit investissement divers | 4 062 500 |
| TOTAL | 60 272 500 |

**Engagements reçus**

L'Etat garanti le PGE souscrit en 2020 par Onedirect SAS et Wipple sont garantis par l'Etat à hauteur de 90% du capital restant dû.

## III.13 Evènements postérieurs au bilan du 31 décembre 2022

Néant

# IV - Autres Informations

## IV.1 Résultats par activité

**Exercice 2022**

| Contribution dans les comptes consolidés (en K€) | Chiffre d'affaires | Résultat d'exploitation |
|---|---|---|
| Pôle Distribution (Onedirect) | 59 357 | 3 915 |
| Pôle Digital Workspace (Wipple) | 4 332 | 330 |
| Pôle Opérateur (Callink) | 2 562 | (39) |
| Holding | 1 172 | (82) |
| **TOTAL** | **67 423** | **4 124** |

**Exercice 2021**

| Contribution dans les comptes consolidés (en K€) | Chiffre d'affaires | Résultat d'exploitation (*) |
|---|---|---|
| Pôle Distribution (Onedirect) | 60 067 | 3 724 |
| Pôle Digital Workspace (@) | - | - |
| Pôle Opérateur (Callink) | 2 426 | (468) |
| Holding | 1 177 | (79) |
| **TOTAL** | **63 670** | **3.177** |

(*) avant Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition
(@) Wipple acquis en 2022

## IV.2 Résultats par Zone géographique

**Exercice 2022**

| Contribution dans les comptes consolidés (en K€) | Chiffre d'affaires | Résultat d'exploitation |
|---|---|---|
| France (Incept, Onedirect, Callink et Wipple) | 37 692 | 3 904 |
| Espagne | 9 606 | 528 |
| Italie | 2 910 | 35 |
| Allemagne | 8 632 | (277) |
| Royaume-Uni | 5988 | 38 |
| Pays-Bas | 2 595 | (104) |
| **TOTAL** | **67 423** | **4 124** |

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

L'international contribue à hauteur de 44% 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 2021**

| Contribution dans les comptes consolidés (en K€) | Chiffre d'affaires | Résultat d'exploitation (*) |
|---|---|---|
| France (Incept, Onedirect et Callink) | 35 169 | 3 084 |
| Espagne | 9 367 | 401 |
| Italie | 2 533 | 38 |
| Allemagne | 8 996 | 170 |
| Royaume-Uni | 5 573 | (427) |
| Pays-Bas | 2 032 | (89) |
| **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.

## IV.3 Frais de personnel et effectifs

Les charges de personnel, y compris charges sociales, s'élèvent à 8.300 k€ pour l'exercice 2022 contre 8.094 k€ pour l'exercice 2021.

Les effectifs moyens sont ainsi répartis :

| Par pays | Effectifs moyens 2022 | Effectifs moyens 2021 |
|---|---|---|
| France | 107 | 87 |
| Espagne Portugal | 38 | 27 |
| Italie (*) | 6 | 5 |
| Allemagne | 15 | 15 |
| Royaume-Uni (*) | 7 | 7 |
| Pays-Bas (*) | 5 | 4 |
| **Total** | **178** | **145** |

(*) 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€) | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| Dotations aux amortissements | -539 | -434 |
| Dotations aux provisions de l'actif circulant | -800 | -365 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | 0 | 0 |
| **Charges d'exploitation** | **-1 339** | **-799** |
| | | |
| Reprises de provision de l'actif circulant | 699 | 522 |
| Reprises de provision pour risques et charges | 0 | 0 |
| **Produits d'exploitation** | **699** | **522** |
| **Résultat d'exploitation avant dotation aux amortissements des écarts d'acquisition** | **-640** | **-277** |
| Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition | - | -473 |
| **Résultat d'exploitation après t dotation aux amortissements des écarts d'acquisition** | **-640** | **-750** |
| Dotation aux provisions financières | 0 | 0 |
| Reprise de provisions financières | - | - |
| | | |
| **Total net** | **-640** | **-750** |

## 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 98 k€ sur l'exercice 2022 et à 74 k€ 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**

Les 2 ratios bancaires (covenants R2 et R3) de la Convention de Prêt du 29 juillet 2022 sont respectés au 31/12/2022.

Un des 2 ratios bancaires (le covenant R3) de la Convention de Prêt du 10 mai 2016 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 2022 | Exercice 2021 |
|---|---|---|
| ***FLUX DE TRESORERIE LIES À L'ACTIVITE*** | | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 791 | -618 |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions, à l'exclusion des dépréciations sur actif circulant | 454 | 982 |
| Plus ou moins values de cessions | 100 | 2 |
| Variation des impôts différés | -144 | 336 |
| **Marge brute d'autofinancement de l'ensemble consolidé** | **1 201** | **702** |
| Variation du Besoin en fonds de roulement d'exploitation | -1 577 | -159 |
| Variation des intérêts courus | 2 207 | 1 974 |
| **Flux net de trésorerie généré par l'activité** | **1 831** | **2 517** |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles, corporelles et financières | -462 | -664 |
| Acquisition de filiales, hors disponibilités acquises | - 8 239 | 0 |
| **Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement** | **- 8 701** | **-664** |
| Remboursements d'emprunts long terme | -9 057 | -2 550 |
| Souscription d'emprunts et autres dettes financières | 18 260 | 0 |
| Variation des comptes courants d'associés | 119 | 30 |
| Augmentation (ou Réduction) de capital en numéraire de la société-mère | - 1 700 | 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** | **7 622** | **-2 520** |
| | | |
| **VARIATION DE LA TRESORERIE** | **752** | **-667** |
| Incidence de la variation des taux de change | 78 | -109 |
| Trésorerie à l'ouverture | 12 254 | 13 030 |
| **Trésorerie à la clôture** | **13 084** | **12 254** |

DocuSign Envelope ID: 4450D2C8-FFE4-434B-B502-0D0550534BB0

**Incept Group**
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 29 JUIN 2023**

# RAPPORT DE GESTION EN VUE DE L'APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES CLOS AU 31 DECEMBRE 2022

Chers Associés,

Nous vous rappelons que, conformément au contrat de prêt conclu par la société Incept Group, 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 Incept Group au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 2022, le périmètre de consolidation du groupe Incept Group (ci-après, le « **Groupe** ») comprenait les sociétés suivantes :

| Incept Group | Société Mère |
|---|---|
| Onedirect | 100,00 % |
| Callink | 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 % |
| Wipple | 80,00 % |

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 ; étant précisé que dans les comptes consolidés, la société Wipple est prise en compte pour ses charges et ses produits entre le 1er août 2022 et le 31 décembre 2022.

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 2022

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 2022 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 54.660.449 € contre 55.359.066 € au titre de l'exercice précédent et un résultat de 1.786.439 € contre 2.170.319 € au titre de l'exercice précédent.

- **Concernant la société Callink** :

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 2.744.585 € contre 1.558.761 € au titre de l'exercice précédent et un résultat de (184.517) € contre (1.323.379) € au titre de l'exercice précédent.

- **Concernant la société Wipple** :

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 11.583.350 € contre 8.039.255 € au titre de l'exercice précédent et un résultat de 1.561.514 € contre 1.035.579 € au titre de l'exercice précédent.

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

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 21.529.448 € contre 19.097.651 € au titre de l'exercice précédent et un résultat de 428.038 € contre 300.286 € au titre de l'exercice précédent.

- **Concernant la société Onedirect SL** :

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 4.453.025 € contre 3.499.245 € au titre de l'exercice précédent et un résultat de 55.917 € contre un résultat de (61.022) € au titre de l'exercice précédent.

- **Concernant la société Onedirect GmbH** :

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 9.368.929 € contre 9.482.041 € au titre de

l'exercice précédent et un résultat de (452.841) € contre un bénéfice de 172.318 € au titre de l'exercice précédent.

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

  L'examen du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 8.601.575 € contre 8.181.494 € au titre de l'exercice précédent et un résultat de 184.853 € contre 189.330 € 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 2022 laisse apparaître un chiffre d'affaires de 3.292.302 € contre 2.404.800 € au titre de l'exercice précédent et un résultat de (76.626) € contre un résultat de 92.496 € au titre de l'exercice précédent.

**Au niveau de la société-mère Incept Group**, il est relevé que l'activité de l'année 2022 s'est traduite par un chiffre d'affaires de 2.889.623 € (contre 2.736.961 € au titre de l'exercice précédent).

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

Néant.

## 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 2022 sont les suivants :

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 67.423 k€ (contre 63.670 k€ au titre de l'exercice précédent).

Le total des produits d'exploitation s'est élevé à 67.691 k€ (contre 63.874 k€ au titre de l'exercice précédent).

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 63.5667 k€ (contre 60.697 k€ au titre de l'exercice précédent).

Le résultat d'exploitation est de 4.124 k€ (contre 3.177 k€ au titre de l'exercice précédent).

Le résultat financier ressort à (2.941) k€ (contre (2.254) k€ au titre de l'exercice précédent).

Compte tenu des éléments ci-dessus, d'un résultat exceptionnel de 139 k€ (contre (584) k€ au titre de l'exercice précédent) et d'un montant d'impôt sur les bénéfices de (530) k€ (contre (484) k€ au titre de l'exercice précédent), le résultat net de l'ensemble consolidé se solde par un bénéfice de 792 k€ (contre une perte de 618 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) :

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---|---|
| **ACTIF IMMOBILISE** | | |
| - Immobilisations incorporelles | 49.459 | 42.160 |
| Dont Ecarts d'acquisition | 48.977 | 41.539 |
| - Immobilisations corporelles | 1.051 | 704 |
| - Immobilisations financières | 192 | 168 |
| **ACTIF CIRCULANT** | | |
| - Stocks et en cours | 6.908 | 5.032 |
| - Clients et comptes rattachés | 9.280 | 4.054 |
| - Autres créances | 2.080 | 2.470 |
| - Valeurs mobilières de placement | 106 | / |
| - Disponibilités | 12.978 | 12.254 |
| - Comptes de régularisation et assimilés | 1.065 | 538 |
| **TOTAL** | **83.239** | **67.381** |

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

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---|---|
| Capitaux propres | 10.455 | 14.668 |
| Autres fonds propres | / | / |
| Provisions pour risques et charges | 126 | 171 |
| Dettes | 51.618 | 52.423 |
| Comptes de régularisation et assimilés | 1.395 | 118 |
| **TOTAL** | **83.239** | **67.381** |

DocuSign Envelope ID: 4450D2C8-FFE4-434B-B502-0D0550534BB0

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

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---|---|
| . Résultat d'exploitation | 4.125 | 3.177 |
| . Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | (640) | (277) |
| . Résultat financier | (2.941) | (2.254) |
| . Résultat exceptionnel | 139 | (584) |
| . Impôts sur les bénéfices | (530) | (484) |
| . Résultat ensemble consolidé | 792 | (618) |

## 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 2022, 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:
Dominique Frances
4400B1FDD79D46F