

|                                  |
|----------------------------------|
| RCS : LYON<br>Code greffe : 6901 |
|----------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 2013 B 04973<br>Numéro SIREN : 797 546 769<br>Nom ou dénomination : INTRUM CORPORATE |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 28/08/2019 sous le numéro de dépôt B2019/039242

# COMPTES ANNUELS

2018

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

SAS INTRUM CORPORATE

Comptabilité fournisseur - CS 50159

69794 SAINT PRIEST CEDEX

Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau de l'Ordre de  
Lyon  
Société de Commissariat aux Comptes membre de la Compagnie  
Régionale de Lyon

14 quai du Commerce

69009 LYON

Tél. : 04 72 85 75 00

Audit | Conseil | Expertise comptable | Social


**Bilan**

|                                                 | Brut              | Amortissements<br>Dépréciations | Net au<br>31/12/18 | Net au<br>31/12/17 |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>                                    |                   |                                 |                    |                    |
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE                     |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                   |                                 |                    |                    |
| Frais d'établissement                           |                   |                                 |                    |                    |
| Frais de recherche et de développement          |                   |                                 |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits assimilés        | 59 254            | 59 254                          |                    |                    |
| Fonds commercial                                | 17 632 273        |                                 | 17 632 273         | 17 632 273         |
| Autres immobilisations incorporelles            |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| Terrains                                        |                   |                                 |                    |                    |
| Constructions                                   |                   |                                 |                    |                    |
| Installations techniques, matériel et outillage |                   |                                 |                    |                    |
| Autres immobilisations corporelles              | 264 352           | 201 934                         | 62 418             | 97 964             |
| Immob. en cours / Avances & acomptes            |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations financières</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| Participations et créances rattachées           |                   |                                 |                    |                    |
| Autres titres immobilisés                       |                   |                                 |                    |                    |
| Prêts                                           |                   |                                 |                    |                    |
| Autres immobilisations financières              | 10 384            |                                 | 10 384             | 2 134              |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                   | <b>17 966 263</b> | <b>261 188</b>                  | <b>17 705 076</b>  | <b>17 732 372</b>  |
| <b>Stocks</b>                                   |                   |                                 |                    |                    |
| Matières premières et autres approv.            |                   |                                 |                    |                    |
| En cours de production de biens                 |                   |                                 |                    |                    |
| En cours de production de services              | 197 469           |                                 | 197 469            | 284 229            |
| Produits intermédiaires et finis                |                   |                                 |                    |                    |
| Marchandises                                    |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Créances</b>                                 |                   |                                 |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                    | 6 282 349         | 382 272                         | 5 900 078          | 5 614 892          |
| Fournisseurs débiteurs                          | 162 245           |                                 | 162 245            |                    |
| Personnel                                       | 6 993             |                                 | 6 993              | 10 547             |
| Etat, Impôts sur les bénéfices                  | 679 279           |                                 | 679 279            | 253 670            |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires           | 231 961           |                                 | 231 961            | 37 333             |
| Autres créances                                 | 2 295 308         |                                 | 2 295 308          | 4 739 288          |
| <b>Divers</b>                                   |                   |                                 |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes        |                   |                                 |                    | 598 421            |
| Valeurs mobilières de placement                 |                   |                                 |                    |                    |
| Disponibilités                                  | 7 250 137         |                                 | 7 250 137          | 8 421 151          |
| Charges constatées d'avance                     | 38 537            |                                 | 38 537             | 45 947             |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                    | <b>17 144 279</b> | <b>382 272</b>                  | <b>16 762 007</b>  | <b>20 005 479</b>  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices      |                   |                                 |                    |                    |
| Prime de remboursement des obligations          |                   |                                 |                    |                    |
| Ecart de conversion - Actif                     |                   |                                 |                    |                    |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                |                   |                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                              | <b>35 110 542</b> | <b>643 460</b>                  | <b>34 467 083</b>  | <b>37 737 851</b>  |


**Bilan**

|                                                         | Net au<br>31/12/18 | Net au<br>31/12/17 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIF</b>                                           |                    |                    |
| Capital social ou individuel                            | 17 653 764         | 17 653 764         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...             |                    |                    |
| Ecart de réévaluation                                   |                    |                    |
| Réserve légale                                          | 377 043            | 253 038            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                  |                    |                    |
| Réserves réglementées                                   |                    |                    |
| Autres réserves                                         |                    |                    |
| Report à nouveau                                        | 325 013            | 268 919            |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>1 213 818</b>   | <b>2 480 098</b>   |
| Subventions d'investissement                            |                    |                    |
| Provisions réglementées                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>19 569 638</b>  | <b>20 655 819</b>  |
| Produits des émissions de titres participatifs          |                    |                    |
| Avances conditionnées                                   |                    |                    |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                       |                    |                    |
| Provisions pour risques                                 | 923 684            | 448 886            |
| Provisions pour charges                                 | 630 864            | 799 527            |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         | <b>1 554 548</b>   | <b>1 248 414</b>   |
| Emprunts obligataires convertibles                      |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                            |                    |                    |
| <i>Emprunts</i>                                         |                    |                    |
| <i>Découverts et concours bancaires</i>                 | 40 805             |                    |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | 40 805             |                    |
| Emprunts et dettes financières diverses                 | 2 477              | 2 477              |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés      | 84 109             | 53 844             |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        |                    |                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 6 773 343          | 7 388 251          |
| <i>Personnel</i>                                        | 1 674 928          | 1 315 991          |
| <i>Organismes sociaux</i>                               | 1 276 709          | 984 519            |
| <i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>                   |                    |                    |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>            | 1 205 292          | 1 032 948          |
| <i>Etat, Obligations cautionnées</i>                    |                    |                    |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i>               | 244 509            | 217 013            |
| Dettes fiscales et sociales                             | 4 401 439          | 3 550 471          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                    |                    |
| Autres dettes                                           | 2 040 724          | 4 799 521          |
| Produits constatés d'avance                             |                    | 39 054             |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                     | <b>13 342 897</b>  | <b>15 833 618</b>  |
| Ecart de conversion - Passif                            |                    |                    |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>34 467 083</b>  | <b>37 737 851</b>  |

## Compte de résultat

|                                     | du 01/01/18<br>au 31/12/18<br>12 mois | %             | du 01/01/17<br>au 31/12/17<br>12 mois | %             | Variation<br>relative<br>(montant) | Var.<br>rel.<br>(%) |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------------|
| <b>PRODUITS</b>                     |                                       |               |                                       |               |                                    |                     |
| Ventes de marchandises              |                                       |               |                                       |               |                                    |                     |
| Production vendue                   | 27 587 495                            | 100,00        | 26 484 858                            | 100,00        | 1 102 637                          | 4,16                |
| Production stockée                  | -86 760                               | -0,31         | 63 321                                | 0,24          | -150 081                           | -237,02             |
| Subventions d'exploitation          | 4 880                                 | 0,02          |                                       |               | 4 880                              |                     |
| Autres produits                     | 1 622 559                             | 5,88          | 1 429 131                             | 5,40          | 193 428                            | 13,53               |
| <b>Total</b>                        | <b>29 128 174</b>                     | <b>105,58</b> | <b>27 977 310</b>                     | <b>105,64</b> | <b>1 150 864</b>                   | <b>4,11</b>         |
| <b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b> |                                       |               |                                       |               |                                    |                     |
| Achats de marchandises              |                                       |               |                                       |               |                                    |                     |
| Variation de stock (m/ses)          |                                       |               |                                       |               |                                    |                     |
| Achats de m.p & aut.approv.         | 9 172                                 | 0,03          | 664                                   |               | 8 509                              | NS                  |
| Variation de stock (m.p.)           |                                       |               |                                       |               |                                    |                     |
| Autres achats & charges externes    | 13 861 304                            | 50,24         | 13 484 511                            | 50,91         | 376 793                            | 2,79                |
| <b>Total</b>                        | <b>13 870 477</b>                     | <b>50,28</b>  | <b>13 485 175</b>                     | <b>50,92</b>  | <b>385 302</b>                     | <b>2,86</b>         |
| <b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>    | <b>15 257 697</b>                     | <b>55,31</b>  | <b>14 492 135</b>                     | <b>54,72</b>  | <b>765 563</b>                     | <b>5,28</b>         |
| <b>CHARGES</b>                      |                                       |               |                                       |               |                                    |                     |
| Impôts, taxes et vers. assim.       | 534 856                               | 1,94          | 535 035                               | 2,02          | -180                               | -0,03               |
| Salaires et Traitements             | 8 530 155                             | 30,92         | 7 052 275                             | 26,63         | 1 477 880                          | 20,96               |
| Charges sociales                    | 3 350 394                             | 12,14         | 2 984 887                             | 11,27         | 365 507                            | 12,25               |
| Amortissements et provisions        | 1 031 417                             | 3,74          | 120 607                               | 0,46          | 910 810                            | 755,19              |
| Autres charges                      | 53 112                                | 0,19          | 35 207                                | 0,13          | 17 905                             | 50,86               |
| <b>Total</b>                        | <b>13 499 934</b>                     | <b>48,93</b>  | <b>10 728 011</b>                     | <b>40,51</b>  | <b>2 771 922</b>                   | <b>25,84</b>        |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>      | <b>1 757 764</b>                      | <b>6,37</b>   | <b>3 764 123</b>                      | <b>14,21</b>  | <b>-2 006 360</b>                  | <b>-53,30</b>       |
| Produits financiers                 | 70 331                                | 0,25          | 62 320                                | 0,24          | 8 011                              | 12,85               |
| Charges financières                 | 4 704                                 | 0,02          | 2 343                                 | 0,01          | 2 361                              | 100,80              |
| <b>Résultat financier</b>           | <b>65 627</b>                         | <b>0,24</b>   | <b>59 977</b>                         | <b>0,23</b>   | <b>5 650</b>                       | <b>9,42</b>         |
| Opérations en commun                |                                       |               |                                       |               |                                    |                     |
| <b>RESULTAT COURANT</b>             | <b>1 823 390</b>                      | <b>6,61</b>   | <b>3 824 100</b>                      | <b>14,44</b>  | <b>-2 000 710</b>                  | <b>-52,32</b>       |
| Produits exceptionnels              | 739 235                               | 2,68          | 93 486                                | 0,35          | 645 750                            | 690,75              |
| Charges exceptionnelles             | 77 350                                | 0,28          | 93 325                                | 0,35          | -15 976                            | -17,12              |
| <b>Résultat exceptionnel</b>        | <b>661 886</b>                        | <b>2,40</b>   | <b>161</b>                            |               | <b>661 725</b>                     | <b>NS</b>           |
| Participation des salariés          | 634 006                               | 2,30          | 272 329                               | 1,03          | 361 677                            | 132,81              |
| Impôts sur les bénéfices            | 637 452                               | 2,31          | 1 071 834                             | 4,05          | -434 382                           | -40,53              |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>       | <b>1 213 818</b>                      | <b>4,40</b>   | <b>2 480 098</b>                      | <b>9,36</b>   | <b>-1 266 280</b>                  | <b>-51,06</b>       |

**INTRUM CORPORATE SAS**

**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 décembre 2018**

## **1 - PRESENTATION DE LA SOCIETE**

La société a pour objet, en France et à l'étranger, pour le compte de tiers :

Le contentieux général, les recouvrements et encaissements de créances de toute nature et la recherche de débiteurs disparus, et ce par tout moyen, notamment par voie de création de société, d'apports à des société déjà existantes, de prises de participations, de fusions, d'associations, de groupements d'intérêt économique ou sous toute autre forme.

Et généralement, toute opération financière, commerciale, industrielle, mobilière ou immobilière, et toute opération quelconque, soit pour le compte d'un tiers, soit pour son propre compte, se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou susceptible d'en faciliter le développement.

## **2 - PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION**

### **2.1 Principes comptables**

Les comptes annuels sont établis en conformité avec les règles et méthodes comptables découlant des textes légaux et réglementaires applicables en France. Ils respectent en particulier les dispositions du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement n°2014-03 relatif au plan comptable général, qui a été homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

Ils ont été arrêtés par le Président, le 03/06/2019.

Les modalités d'évaluation des principaux postes du bilan sont décrites ci-après.

### **2.2 Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont constituées principalement par 2 fonds commerciaux apportés respectivement par Intrum et Ellispère.

Les fonds commerciaux sont enregistrés

a) Pour la valeur brute déterminée :

- Lors de l'apport d'Ellispère à Intrum Corporate pour le fonds d'Ellispère
- Lors de l'apport d'Intrum à Intrum Corporate pour le fonds d'Intrum

b) Evaluation des fonds :

- La méthode d'évaluation du poste « fonds de commerce » est basée sur la détermination d'un EBITDA normatif sur lequel un multiple est appliqué.

Le fonds commercial n'est pas amortissable et fait l'objet chaque année d'un test de dépréciation afin de s'assurer de l'absence de perte de valeur des éléments qui le composent. Ce test a été réalisé pour le 31 décembre 2018 par un cabinet externe. Le rapport ne met pas en évidence de perte de valeur.

### **2.3 Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés sur la durée estimée d'utilisation des biens, selon le mode linéaire (ou dégressif) correspondant à l'amortissement économique des biens.

Les principales durées estimées d'utilisation des biens peuvent être résumées comme suit :

|                                               |             |
|-----------------------------------------------|-------------|
| ➤ Logiciels, brevets, licences, marques       | 3 ans       |
| ➤ Agencements et aménagements                 | 5 à 9 ans   |
| ➤ Mobilier                                    | 3 et 10 ans |
| ➤ Matériel informatique et matériel de bureau | 3 ans       |

### **2.4 Participations**

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont évalués au prix d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'usage, appréciée sur la base du potentiel économique de la filiale, est inférieure au coût d'acquisition.

### **2.5 Encours de production de services**

Les encours de production sont constitués des prestations de recouvrement n'ayant pas encore donné lieu à facturation, évaluées par un prix de revient moyen et sont pondérés en fonction d'un taux probable de recouvrement.

### **2.6 Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées par voie de provision en fonction des risques de non recouvrement, appréciés au cas par cas en cas de litige connu, et d'une manière statistique, utilisant un coefficient appliqué au chiffre d'affaires de l'année. Ce coefficient est mis à jour au fil des années.

### **2.7 Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur du marché, une provision est constituée du montant de la différence.

## **2.8 Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques et charges sont constituées pour couvrir des risques et charges nettement précisés quant à leur objet et que les événements en cours rendent probables.

## **2.9 Indemnités de départ à la retraite**

Les engagements de la société au titre des médailles du travail et des indemnités de fin de carrière sont comptabilisés en provision pour risques et charges

Les engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite sont évalués à la valeur actuelle probable des droits acquis, en tenant compte des dispositions de la convention collective des augmentations de salaires jusqu'à l'âge de départ à la retraite, de la rotation du personnel et des tables de mortalités. Jusqu'à l'exercice clos le 31 décembre 2012, les engagements calculés n'étaient pas provisionnés et faisaient l'objet d'une information en « Engagements hors bilan ».

Dès la création de la société (2013), les indemnités de départ à la retraite ont été comptabilisées en charges dans le compte de résultat et provisionnées dans le bilan.

Ces engagements sont comptabilisés selon les modalités du règlement ANC évoqué en point 2.

Le montant de l'IDR calculé à la fin de l'exercice est de 623 K€ contre 790 K€ à fin 2017.  
Les agrégats du calcul de l'IDR sont rappelés ci-dessous :

|                               |                                                                    |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Méthode :                     | Unités de crédit projetées option prospective                      |
| Taux de charge :              | 45.00 %                                                            |
| Table de survie :             | INSEE H F 2013/2015                                                |
| Age de départ à la retraite : |                                                                    |
|                               | Générations antérieures à juillet 1951 : 60 ans                    |
|                               | Générations nées entre juillet et décembre 1951 : 60 ans et 4 mois |
|                               | Génération 1952 : 60 ans et 9 mois                                 |
|                               | Génération 1953 : 61 ans et 2 mois                                 |
|                               | Génération 1954 : 61 ans et 7 mois                                 |
|                               | Générations nées après 1954 : 62 ans                               |
| Taux de rotation :            | 8.50 %                                                             |
| Taux d'actualisation :        | 1.50 %                                                             |
| Taux de revalorisation :      | 2.00 %                                                             |

Ecarts actuariels non comptabilisés : néant au 31/12/2018

Coûts des services passés non comptabilisés au bilan : néant au 31/12/2018

### **3 - FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE**

L'année a été principalement marqué par le lancement et la mise en œuvre d'un plan de sauvegarde de l'emploi. Ce plan a conduit à l'arrêt des opérations sur le site de Nevers, ce qui a engendré une vingtaine de licenciements et le développement du télétravail. Une autre conséquence de ce plan de sauvegarde est la suppression de 5 postes de manager sur le site de Saint-Priest.

### **4 - NOTES SUR LE BILAN**

#### **4.1 Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont constituées principalement

- De deux fonds de commerce :
  - ⇒ Un premier fonds en provenance de la société INTRUM apprécié pour une valeur de 8 662 000 € ;
  - ⇒ Un deuxième fonds en provenance de la société ELLISPHERE valorisé pour un montant de 8 970 273 €.

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision est constituée du montant de la différence.

- De licences et logiciels :

Acquisitions sur l'exercice 2018 : 0 K€  
Les dotations aux amortissements se sont élevées à 0 K€ les immobilisations de ce poste étant déjà amortie.  
Leur valeur nette comptable est donc nulle.
- Il n'existe aucun frais de recherche et développement immobilisés

#### **4.2 Immobilisations corporelles**

Les acquisitions de l'exercice se sont élevées à 28 K€ (2017 : 12 K€).

Il y a eu des sorties d'immobilisations corporelles en 2018 pour un montant de 52 K€ (2017 : 0 K€)

Les dotations aux amortissements se sont élevées à 37 K€ (2017 : 37 K€).

Il y a eu des reprises en 2018 pour un montant de 24 K€ (2017 : 0 K€)

### 4.3 Autres participations

Néant

### 4.4 Echéance des créances et des dettes

L'ensemble des créances est à échéance à moins d'un an à l'exception des dépôts et cautionnements pour 10 K€.

L'ensemble des dettes est à échéance à moins d'un an.

Les échéances des créances et dettes sont reprises dans les tableaux ci-dessous :

| Designation de l'entreprise : <u>SAS INTRUM CORPORATE</u> |                                                                                                                                         |                                            |  |  |  |                   |           |                      |           | Neant <input type="checkbox"/> |        |  |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--|--|--|-------------------|-----------|----------------------|-----------|--------------------------------|--------|--|
| CADRE A                                                   |                                                                                                                                         | ÉTAT DES CRÉANCES                          |  |  |  | Montant brut<br>1 |           | A 1 an, au plus<br>2 |           | A plus d'un an<br>3            |        |  |
| DE L'ACTIF<br>IMMOBILISÉ                                  | Créances rattachées à des participations                                                                                                |                                            |  |  |  | UL                |           | UM                   |           | UN                             |        |  |
|                                                           | Prêts (1) (2)                                                                                                                           |                                            |  |  |  | UP                |           | UR                   |           | US                             |        |  |
|                                                           | Autres immobilisations financières                                                                                                      |                                            |  |  |  | UT                | 10 384    | UV                   |           | UW                             | 10 384 |  |
| DE L'ACTIF<br>CIRCULANT                                   | Clients douteux ou litigieux                                                                                                            |                                            |  |  |  | VA                |           |                      |           |                                |        |  |
|                                                           | Autres créances clients                                                                                                                 |                                            |  |  |  | UX                | 6 282 349 |                      | 6 282 349 |                                |        |  |
|                                                           | Créance représentative de titres (titres pour dépôts<br>prêts ou remis en garantie * (titres pour dépôts<br>autorisations/régimes) U0 ) |                                            |  |  |  | ZI                |           |                      |           |                                |        |  |
|                                                           | Personnel et comptes rattachés                                                                                                          |                                            |  |  |  | UY                | 6 993     |                      | 6 993     |                                |        |  |
|                                                           | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                                                           |                                            |  |  |  | UZ                |           |                      |           |                                |        |  |
|                                                           | Etat et autres<br>collectivités<br>publiques                                                                                            | Impôts sur les bénéfices                   |  |  |  |                   | VM        | 679 279              |           | 679 279                        |        |  |
|                                                           |                                                                                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée                 |  |  |  |                   | VB        | 231 961              |           | 231 961                        |        |  |
|                                                           |                                                                                                                                         | Autres impôts, taxes et versements assumés |  |  |  |                   | VN        |                      |           |                                |        |  |
|                                                           |                                                                                                                                         | Divers                                     |  |  |  |                   | VP        |                      |           |                                |        |  |
|                                                           | Groupe et associés (2)                                                                                                                  |                                            |  |  |  | VC                | 2 282 396 |                      | 2 282 396 |                                |        |  |
|                                                           | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations<br>de pension de titres)                                                     |                                            |  |  |  | VR                | 175 157   |                      | 175 157   |                                |        |  |
|                                                           | Charges constatées d'avance                                                                                                             |                                            |  |  |  | VS                | 38 536    |                      | 38 536    |                                |        |  |
|                                                           | TOTALX                                                                                                                                  |                                            |  |  |  | VT                | 9 707 057 | VU                   | 9 696 673 | VV                             | 10 384 |  |

**INTRUM CORPORATE SAS**  
Annexe aux comptes annuels  
Exercice clos le 31 décembre 2018  
Page 7

| CADRE B | ÉTAT DES DETTES                                                             |                                  | Montant brut<br>1 | A 1 an au plus<br>2 | A plus d'1 an et 5 ans au plus<br>3 | A plus de 5 ans<br>4 |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------------|
|         | Emprunts obligataires convertibles (1)                                      | TY                               |                   |                     |                                     |                      |
|         | Autres emprunts obligataires (1)                                            | TZ                               |                   |                     |                                     |                      |
|         | Emprunts et dettes<br>aupres des<br>établissements<br>de crédit (1)         | a 1 an maximum à l'origine<br>VG | 40 805            | 40 805              |                                     |                      |
|         |                                                                             | a plus d'1 an à l'origine<br>VH  |                   |                     |                                     |                      |
|         | Emprunts et dettes financières divers (1) (2)                               | 8A                               | 2 477             | 2 477               |                                     |                      |
|         | Fournisseurs et comptes rattachés                                           | 8B                               | 6 773 342         | 6 773 342           |                                     |                      |
|         | Personnel et comptes rattachés                                              | 8C                               | 1 674 928         | 1 674 928           |                                     |                      |
|         | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                               | 8D                               | 1 276 709         | 1 276 709           |                                     |                      |
|         | État et autres collectivités publiques                                      | 8E                               |                   |                     |                                     |                      |
|         | Impôts sur les bénéfices                                                    |                                  |                   |                     |                                     |                      |
|         | Taxe sur la valeur ajoutée                                                  | VW                               | 1 205 292         | 1 205 292           |                                     |                      |
|         | Obligations cautionnées                                                     | VX                               |                   |                     |                                     |                      |
|         | Autres impôts, taxes et assimilés                                           | VQ                               | 244 508           | 244 508             |                                     |                      |
|         | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                             | 8J                               |                   |                     |                                     |                      |
|         | Groupe et associés (2)                                                      | VI                               | 84 109            | 84 109              |                                     |                      |
|         | Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) | 8K                               | 2 040 723         | 2 040 723           |                                     |                      |
|         | Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie *           | ZZ                               |                   |                     |                                     |                      |
|         | Produits constatés d'avance                                                 | 8L                               |                   |                     |                                     |                      |
|         | <b>TOTALX</b>                                                               | <b>YY</b>                        | <b>13 342 896</b> | <b>13 342 896</b>   |                                     |                      |

#### 4.5 Autres créances

La rubrique "autres créances" est composée essentiellement par divers comptes débiteurs pour un montant de 3 376 K€ (en 2017 : 5 041 K€).

#### 4.6 Capital social

Le capital social s'élève à 17 653 764 Euros, divisé en 17 653 764 actions d'une valeur nominale de 1€, toutes de même catégorie. Intrum Corporate est détenue à 100 % par Intrum SAS.

##### Détail Capitaux Propres (en K€)

| En K€                  | 31/12/2017    | Affectation du résultat | Résultat de l'exercice | Autres mouvements | 31/12/2017    |
|------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|-------------------|---------------|
| Capital Social         | 17 654        | -                       | -                      | -                 | 17 654        |
| Réserve Légale         | 253           | 124                     | -                      | -                 | 377           |
| Report à nouveau       | 269           | 56                      | -                      | -                 | 325           |
| Résultat de l'exercice | 2 480         | -2 480                  | 1 214                  | -                 | 1 214         |
| <b>Total</b>           | <b>20 656</b> | <b>-2 300 (1)</b>       | <b>1 214</b>           | <b>-</b>          | <b>19 570</b> |

(1) Correspondant aux dividendes versés au-cours de l'exercice 2018

#### 4.7 Provisions pour risques et charges

| En K€                                                  | 31/12/2017   | Utilisation | Reprises sans objet | Dotations de l'exercice | 31/12/2018   |
|--------------------------------------------------------|--------------|-------------|---------------------|-------------------------|--------------|
| PRC Litiges                                            | 248          | 145         | 0                   | 640                     | 743          |
| PRC Dossiers Prod.                                     | 201          | 42          | 0                   | 22                      | 181          |
| <b>Sous-total prov. pour risques</b>                   | <b>449</b>   | <b>187</b>  | <b>0</b>            | <b>662</b>              | <b>924</b>   |
| Provision pour impôts                                  | 0            | 0           | 0                   | 0                       | 0            |
| Indemnités départ à la retraite et médaille du travail | 800          | 0           | 176                 | 7                       | 631          |
| <b>Total général</b>                                   | <b>1 249</b> | <b>187</b>  | <b>176</b>          | <b>670</b>              | <b>1 555</b> |

#### 4.8 Entreprises liées

Les principaux postes du bilan représentatifs de transactions avec les entreprises liées sont :

| En K€                                 | 31/12/2017   | 31/12/2018 |
|---------------------------------------|--------------|------------|
| Clients (Receivables R                | 391          | 869        |
| Autres créances                       | 3 800        | 2 282      |
| Emprunts et dettes financières divers | 0            | 0          |
| Cash pooling                          | 0            | 0          |
| Fournisseurs (Payables S)             | (378)        | (2 819)    |
| Autres dettes                         | 0            | 0          |
| <b>Créances / (dettes) nettes</b>     | <b>3 813</b> | <b>332</b> |

#### 4-9 Produits et charges financiers :

Le résultat financier est bénéficiaire. Les produits sont composés majoritairement des intérêts reçus d'Intrum en rémunération de l'avance de trésorerie consentie à cette dernière

Le résultat financier s'est soldé par un gain de 70 K€

#### 4.10 Produits et charges constatés d'avance

Au 31 décembre 2018, les charges constatées d'avance par nature sont les suivantes :

| En K€                              | 31/12/2017 | 31/12/2018 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Locations                          | 0          | 0          |
| Assurance                          | 0          | 0          |
| Autre                              | 46         | 38         |
| <b>Charges constatées d'avance</b> | <b>46</b>  | <b>38</b>  |

Au 31 décembre 2018, les produits constatés d'avance s'élèvent à 0 K€ (39 K€ en 2017).

## **5 - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

### **5.1 Ventilation du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires s'est élevé au cours de l'exercice à 27 587 K€, dont 3 685 K€ à l'export (CA 2016 : 26 485 K€).

### **5.2 Résultat exceptionnel**

| <b>En K€</b>                   | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2018</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Reprise provision pour risque  | 45                | 176               |
| Autres produits                | 49                | 563               |
| Dotation provision pour risque | (71)              | (7)               |
| Autres charges                 | (22)              | (70)              |
| <b>Profit / (perte) nette</b>  | <b>1</b>          | <b>662</b>        |

## **6 - AUTRES INFORMATIONS**

### **6.1 Identité de la société consolidante**

Les comptes individuels de la société Intrum Corporate SAS sont inclus dans le périmètre de consolidation de la société Intrum AB (Stockholm – Suède).

### **6.2 Effectif moyen**

L'effectif moyen de la société au cours de l'exercice s'élève à 207 personnes.

### **6.3 CICE**

Le montant du CICE calculé au titre de l'exercice 2018 s'élève à 312 131 €.

Le CICE a été enregistré dans les comptes de l'entreprise au crédit du compte 649000.

Le montant de ce crédit d'impôts favorisera la compétitivité de l'entreprise, et permettra un effort tout particulier en matière d'investissement, de formation, de recrutement et de prospection de nouveaux marchés.

#### **6.4 Engagements financiers**

Cautions et avals reçus pour un montant total de 0 K€.

Les engagements d'indemnités de départ à la retraite sont provisionnés depuis l'exercice clos le 31 décembre 2013. Ils s'élèvent à 623 K€ au 31/12/2018 contre 790 K€ en 2017.

#### **6.5 Intégration fiscale**

Pas d'intégration fiscale en 2018 pour Intrum Corporate S.A.S.

En revanche, Intrum Corporate S.A.S. a rejoint le 01.01.2019 le groupe d'intégration fiscale, composé d'elle-même, de Socogestion SAS, d'Intractiv S.A.S et d'Intrum S.A.S (tête de groupe).

La charge d'impôt sur les bénéfices de 637 K€ figure au compte de résultat.

#### **6.6 Situation fiscale différée et latente**

Allègement de la dette future d'impôt :

| <b>En K€</b>                             | <b>Base</b> | <b>Crédit d'Impôt<br/>théorique<br/>(Taxe à 31%)</b> |
|------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------------|
| Déficits ordinaires                      | 0           | 0                                                    |
| Amortissements réputés différés          | 0           | 0                                                    |
| Prov/charges non déductibles fiscalement | 808         | 250                                                  |
| C3S                                      | 33          |                                                      |
| Effort construction                      | 14          |                                                      |
| Participation des salariés               | 761         |                                                      |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>808</b>  | <b>250</b>                                           |

#### **6.7 Honoraires Commissaires aux Comptes**

Le montant des honoraires facturés par le Commissaire aux Comptes s'élève à 20 k€ hors taxes et ne concernent que la mission de contrôle légal.

#### **6.8 Evénements importants survenus depuis le commencement de l'exercice en cours jusqu'au jour du présent rapport.**

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis le 31 décembre 2018.

**INTRUM CORPORATE**  
Société par actions simplifiée  
au capital de 17 653 764 euros  
Siège social : 97 allée Alexandre Borodine  
Parc Technologique - Bâtiment Séquoïa 1, 69800 ST PRIEST  
797 546 769 RCS LYON

**DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE  
DU 28 JUIN 2019**

**DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT  
de l'exercice clos le 31 décembre 2018**

L'associée unique, sur proposition de la Présidente de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 1 213 818,24 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice .....1 213 818,24 euros

A la réserve légale : 5% du bénéfice, soit .....60 690,91 euros

Solde .....1 153 127,33 euros

Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur ..... 325 012,71 euros

Formant ainsi un bénéfice distribuable de .....1 478 140,04 euros

Ainsi affecté :

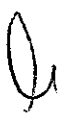
-A titre de dividendes à l'associée unique, la somme de .....1 150 000,00 euros  
Soit 0,07 euro environ par action

-Le solde, soit..... 328 140,04 euros  
En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 328 140,04 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 15 juillet 2019.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 non éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts (compte tenu de la personnalité morale de l'associée unique) s'élève à 1 150 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Conformément à la loi, l'associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :



Exercice clos le 31 décembre 2015 :

1 310 000,00 euros, soit 0,07 euro environ par titre.

dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 1 310 000,00 euros

Exercice clos le 31 décembre 2016 :

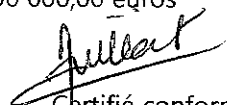
2 268 000,00 euros, soit 0,13 euro environ par titre

dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 2 268 000,00 euros

Exercice clos le 31 décembre 2017 :

2 300 000,00 euros, soit 0,13 euro environ par titre

dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 2 300 000,00 euros

  
Certifié conforme

La Présidente

## **Intrum Corporate**

Exercice clos le 31 décembre 2018

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG et Autres



## Intrum Corporate

Exercice clos le 31 décembre 2018

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Intrum Corporate,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Intrum Corporate relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

#### Fondement de l'opinion

##### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement

s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 28 juin 2019

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres



Luc Valverde