

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2019 B 10659

Numéro SIREN : 797 546 769

Nom ou dénomination : INTRUM CORPORATE

Ce dépôt a été enregistré le 23/11/2020 sous le numéro de dépôt 43566

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	66 486	66 486		
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	531 622	281 797	249 826	
Fonds commercial	42 565 864	11 573 047	30 992 818	17 632 273
Autres immobilisations incorporelles	4 719 561	4 548 314	171 247	
Immobilisations corporelles				
Terrains	15 245		15 245	
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 197 830	649 962	547 868	62 418
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	5 018 413	1 538 979	3 479 434	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	129 538		129 538	10 384
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	54 244 560	18 658 585	35 585 976	17 705 076
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services	725 496		725 496	197 469
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	14 435 805	1 006 171	13 429 634	5 900 078
Fournisseurs débiteurs	2 467 183		2 467 183	162 245
Personnel	28 052		28 052	6 993
Etat, Impôts sur les bénéfices	90 539		90 539	679 279
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	302 243		302 243	231 961
Autres créances	10 958 400	558 477	10 399 922	2 295 308
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes	30 000		30 000	
Valeurs mobilières de placement	156 767		156 767	
Disponibilités	15 787 201		15 787 201	7 250 137
Charges constatées d'avance	479 405		479 405	38 537
TOTAL ACTIF CIRCULANT	45 461 090	1 564 648	43 896 441	16 762 007
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	99 705 650	20 223 233	79 482 417	34 467 083

Bilan

	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
PASSIF		
Capital social ou individuel	26 155 000	17 653 764
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	12 437 395	
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	437 734	377 043
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	328 140	325 013
Résultat de l'exercice	2 455 306	1 213 818
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	41 813 574	19 569 638
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 055 762	923 684
Provisions pour charges	1 190 995	630 864
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 246 757	1 554 548
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
<i>Emprunts</i>		
<i>Découverts et concours bancaires</i>	294 206	40 805
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	294 206	40 805
Emprunts et dettes financières diverses	2 477	2 477
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	836 101	84 109
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	115 798	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 150 248	6 773 343
<i>Personnel</i>	3 814 401	1 674 928
<i>Organismes sociaux</i>	3 039 990	1 276 709
<i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>		
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	3 165 901	1 205 292
<i>Etat, Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	387 549	244 509
Dettes fiscales et sociales	10 407 841	4 401 439
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 082 943	2 040 724
Produits constatés d'avance	532 471	
TOTAL DETTES	33 422 085	13 342 897
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	79 482 417	34 467 083

Compte de résultat

	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	%	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
PRODUITS						
Ventes de marchandises						
Production vendue	30 403 904	100,00	27 587 495	100,00	2 816 408	10,21
Production stockée	5 498	0,02	-86 760	-0,31	92 258	-106,34
Subventions d'exploitation			4 880	0,02	-4 880	-100,00
Autres produits	1 423 974	4,68	1 622 559	5,88	-198 584	-12,24
Total	31 833 376	104,70	29 128 174	105,58	2 705 202	9,29
CONSOMMATION M/SES & MAT						
Achats de marchandises						
Variation de stock (m/ses)						
Achats de m.p & aut.approv.	19 690	0,06	9 172	0,03	10 518	114,67
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges externes	14 973 670	49,25	13 861 304	50,24	1 112 366	8,02
Total	14 993 360	49,31	13 870 477	50,28	1 122 883	8,10
VALEUR AJOUTEE	16 840 016	55,39	15 257 697	55,31	1 582 319	10,37
CHARGES						
Impôts, taxes et vers. assim.	795 611	2,62	534 856	1,94	260 756	48,75
Salaires et Traitements	7 661 290	25,20	8 530 155	30,92	-868 865	-10,19
Charges sociales	3 263 964	10,74	3 350 394	12,14	-86 430	-2,58
Amortissements et provisions	2 282 844	7,51	1 031 417	3,74	1 251 427	121,33
Autres charges	99 853	0,33	53 112	0,19	46 741	88,00
Total	14 103 563	46,39	13 499 934	48,93	603 629	4,47
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 736 453	9,00	1 757 764	6,37	978 690	55,68
Produits financiers	51 795	0,17	70 331	0,25	-18 536	-26,36
Charges financières	2 031	0,01	4 704	0,02	-2 673	-56,82
Résultat financier	49 764	0,16	65 627	0,24	-15 863	-24,17
Opérations en commun						
RESULTAT COURANT	2 786 217	9,16	1 823 390	6,61	962 827	52,80
Produits exceptionnels	1 495 195	4,92	739 235	2,68	755 960	102,26
Charges exceptionnelles	27 348	0,09	77 350	0,28	-50 002	-64,64
Résultat exceptionnel	1 467 847	4,83	661 886	2,40	805 961	121,77
Participation des salariés	740 258	2,43	634 006	2,30	106 252	16,76
Impôts sur les bénéfices	1 058 500	3,48	637 452	2,31	421 048	66,05
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 455 306	8,08	1 213 818	4,40	1 241 488	102,28

INTRUM CORPORATE SAS

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

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 sociétés 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 30/06/2020.

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

2.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées principalement par 3 fonds commerciaux apportés respectivement par Intrum & Ellisphère au moment de la constitution de la société Intrum Corporate, puis par Intrum au moment de la fusion avec Intrum Corporate.

Les fonds commerciaux sont enregistrés

- a) Pour la valeur brute déterminée :
 - Lors de l'apport d'Ellisphère à Intrum Corporate pour le fonds d'Ellisphère
 - Lors de l'apport d'Intrum à Intrum Corporate pour le fonds d'Intrum pour l'activité BtB.
 - Lors de la fusion fin 2019 avec la société Intrum SAS.

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 2019 par un cabinet externe et ne met pas en évidence de perte de valeur au-delà des 11 573 k€ qui proviennent de la société Intrum SAS, qui a fusionné sans rétroactivité comptable le 31.12.2019 dans Intrum Corporate.

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 en complément d'une manière statistique en fonction du nombre de jours de retard de paiement.

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.

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 2013-03.

Le montant de l'IDR calculé à la fin de l'exercice est de 1 172 K€ contre 623 K€ à fin 2018. L'origine de cette augmentation significative est le rapprochement fin 2019 d'intrum SAS et d'Intrum Corporate. Les agrégats du calcul de l'IDR sont rappelés ci-dessous :

Méthode :	Unités de crédit projetées option prospective
Taux de charges sociales :	45 % pour les salariés d'Intrum Corporate 42 % pour les salariés d'Intrum SAS (Origine fusion)
Table de survie :	INSEE H F 2013/2015
Age de départ à la retraite :	Génération antérieures à juillet 1951 : 60 ans Génération 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 Génération nées après 1954 : 62 ans
Taux de rotation :	8.50 % pour les salariés d'Intrum Corporate 9.5% pour les salariés d'Intrum SAS (Origine fusion)
Taux d'actualisation :	0.75 %
Taux de revalorisation :	1.00 %

Ecarts actuariels non comptabilisés : néant au 31/12/2019

Coûts des services passés non comptabilisés au bilan : néant au 31/12/2019

3 - FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE
--

L'année a été principalement marqué par :

- la fin de la mise en œuvre du plan de sauvegarde de l'emploi 2018. Ce plan a conduit à l'arrêt des opérations sur le site de Nevers.
- Le lancement et la mise en œuvre d'un plan de réduction de coûts au sein d'Intrum Corporate et d'Intrum SAS, qui a principalement conduit à l'arrêt des opérations avec certains clients et au non renouvellement de nombreux contrats de travail à durée déterminée.
- la fusion avec Intrum SAS au 31.12.2019.

Concernant les filiales, l'année a été marquée par :

- La fin de l'activité avec l'Apave Parisienne pour la filiale PPN, qui laisse cette société sans activité depuis avril 2019 et le rachat par Intrum SAS de 10% des titres de PPN, ce qui a porté la participation d'intrum SAS, puis d'intrum Corporate à 100%.
- La vente de l'ensemble des titres détenus dans Géolia et donc la non transmission de cette participation d'Intrum SAS à Intrum Corporate suite à la fusion.
- Des résultats légèrement positifs de la filiale Intractiv.

4 - NOTES SUR LE BILAN

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	66 486	66 486		
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	531 622	261 797	249 826	
Fonds commercial	42 565 864	11 573 047	30 962 818	17 632 273
Autres immobilisations incorporelles	4 719 561	4 548 314	171 247	
Immobilisations corporelles				
Terreins	15 245		15 245	
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 107 830	649 962	547 868	62 418
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	5 018 413	1 538 979	3 479 434	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	129 538		129 538	10 384
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	54 244 560	18 658 565	35 585 976	17 705 076
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services	725 496		725 496	197 460
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	14 435 805	1 006 171	13 429 634	5 900 078
Fournisseurs débiteurs	2 467 183		2 467 183	162 245
Personnel	28 052		28 052	6 993
Etat, impôts sur les bénéfices	90 539		90 539	679 279
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	302 243		302 243	231 961
Autres créances	10 956 400	558 477	10 399 922	2 295 308
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes	30 000		30 000	
Valeurs mobilières de placement	156 767		156 767	
Disponibilités	15 787 201		15 787 201	7 250 137
Charges constatées d'avance	479 405		479 405	38 537
TOTAL ACTIF CIRCULANT	45 461 090	1 564 648	43 896 441	16 762 007
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	99 706 650	20 223 213	79 482 417	34 467 083

	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
PASSIF		
Capital social ou individuel	26 155 000	17 653 764
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	12 437 395	
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	437 734	377 043
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	326 140	325 013
Résultat de l'exercice	2 455 306	1 213 818
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	41 813 574	19 569 638
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 055 762	923 684
Provisions pour charges	1 190 995	630 864
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 246 757	1 554 548
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts		
Découverts et concours bancaires	294 206	40 805
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	294 206	40 805
Emprunts et dettes financières diverses	2 477	2 477
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	836 101	84 100
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	115 798	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 150 248	6 773 343
Personnel	3 814 401	3 674 928
Organismes sociaux	3 039 990	1 275 796
Etat, impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	3 165 901	1 205 292
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales	387 549	244 509
Dettes fiscales et sociales	10 407 841	4 401 439
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 082 943	2 040 724
Produits constatés d'avance	532 471	
TOTAL DETTES	33 422 085	13 342 897
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	79 482 417	34 467 083

4.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées de :

- **Frais d'établissement :**
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 0 K€ (2018 : 0 K€).
 2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 66 K€ provenant exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
 3. Dotations aux amortissements se sont élevées à 66 K€ et proviennent exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
 4. Valeur nette comptable en fin d'exercice est donc nulle (2018 : 0 K€).
- **Brevets et droits similaires :**
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 0 K€, dont 59 K€ Brut, dépréciés à hauteur de 59 K€ (2018 : 0 K€).
 2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 532 K€ provenant exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
 3. Dotations aux amortissements se sont élevées à 282 K€ et proviennent exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
 4. Les diminutions de valeur brute, ainsi que de valeurs dépréciées se sont élevées à 59 K€ (2018 : 0 K€).
 5. Valeur nette comptable en fin d'exercice est de 250 K€ (2018 : 0 K€).
- **Fonds commercial :**
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 17 632 K€
 - ⇒ Un premier fonds en provenance de la société INTRUM au moment de la scission avec 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 €.
 2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 24 934 K€ provenant exclusivement de la fusion avec Intrum SAS.
 3. Les dotations aux amortissements se sont élevées à 11 573 K€ et proviennent exclusivement de la fusion avec Intrum SAS. Les fonds de commerce apportés et partiellement dépréciés au sein d'Intrum SAS ont comme origine :
 - la fusion de la société Recoland.
 - un fonds de commerce de la société Dun & Bradstreet.
 - un fonds de commerce de la société Jean Riou Contentieux.
 - un fonds de commerce du Centre de Gestion Financière et Contentieux.
 - un fonds de commerce de la Société de Services d'Entreprises.
 - la fusion de la Société IJCOF.
 4. Valeur nette comptable en fin d'exercice est de 30 993 K€ (2018 : 17 692 K€).

Il est à noter que le suivi individuel des fonds de commerce apportés par Intrum SAS fin 2019 n'a pas été possible compte tenu de la fusion des systèmes de production. L'appréciation de la valeur des fonds est faite par une valorisation globale.
- **Autres immobilisations incorporelles :**
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 0 K€ (2018 : 0 K€).

2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 4 719 K€ provenant exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
3. Dotations aux amortissements se sont élevées à 4 548 K€ et proviennent exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
4. Valeur nette comptable en fin d'exercice est de 171 K€ (2018 : 0 K€).

- Il n'existe aucun frais de recherche et développement immobilisés

4.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont constituées de :

- Terrains :
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 0 K€ (2018 : 0 K€).
 2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 15 K€ provenant exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
 3. Dotations aux amortissements se sont élevées à 0 K€ (2018 : 0 K€).
 4. Valeur nette comptable en fin d'exercice est de 15 K€ (2018 : 0 K€).
- Autres immobilisations corporelles :
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 62 K€ (2018 : 98 K€).
 2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 507 K€, dont 1 102 K€ Brut et 596 k€ d'amortissements. Ces 507 K€ proviennent exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 28 K€).
 3. Dotations aux amortissements se sont élevées à 21 K€ (2018 : 36 K€)
 4. Valeur nette comptable en fin d'exercice est de 548 K€ (2018 : 62 K€).

4.3 Autres participations

L'origine du poste « autres participations » est exclusivement liée à la fusion avec Intrum SAS fin 2019. Au sein d'Intrum, il y a eu en 2019 pour 1 € l'acquisition de 10% supplémentaire des titres de PPN et pour 1 € la cession des 20% de titres détenus dans Géolia.

Ce poste « autres participations » est composé pour une valeur brute de 5 018 K€ des titres suivants :

- SOCOGESTION S.A.S. pour un montant de 458 K€.
- GIPREC pour un montant de 3 K€.
- CABINET PPN pour un montant de 1 200 K€.
- INTRACTIV pour un montant de 3 357 K€.

Ce poste « autres participations » a fait l'objet de dépréciation dans Intrum SAS avant fusion avec Intrum Corporate à hauteur de 1 539 K€. Ces dépréciations concernent les participations suivantes :

- SOCOGESTION S.A.S. pour un montant de 339 K€.
- CABINET PPN pour un montant de 1 200 K€. Les titres Cabinet PPN ont été entièrement dépréciés en 2018 au sein d'Intrum. Cette dépréciation est liée au non

renouvellement du contrat Apave Parisienne, qui laisse le Cabinet PPN sans activité à partir d'Avril 2019.

La valeur nette du poste autres participations à fin 2019 est donc de 3 479 K€.

Les principales informations concernant ces sociétés sont les suivantes en K€ :

En K€	Capital	Réserves + RAN	% Détenu	Valeur des titres	CA 2019	Résultat 2019	Dividendes encaissés
SOCOGESTION	38	62	100%	458	12 771	20	0
GIPREC	8	163	20%	3	1 193	29	0
PPN	38	-526	100 %	1 200	138	-71	0
INTRACTIV	2 200	223	100 %	3 357	3 513	+26	0

Les autres informations concernant ces sociétés sont :

	N° de SIREN	Siège Social	Caution et Aval donnés
SOCOGESTION	414 613 539	LYON	NEANT
GIPREC	399 399 930	LYON	NEANT
CABINET PPN	380 637 405	VERNON	NEANT
INTRACTIV	431 312 677	LILLE	NEANT

Le poste «autres immobilisations financières» est composé principalement de cautions sur les baux immobiliers (Nantes, Tours, Rueil-Malmaison, Lille), mais aussi de divers dépôts et cautionnements pour un montant de 130 K€. Ce poste est à fin 2019 en augmentation de 120 K€ par rapport à fin 2018, ce qui s'explique exclusivement par la fusion avec Intrum.

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 130 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 :

Désignation de l'entreprise : SAS INTRUM CORPORATE						Néant ☐ *
CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1	A 1 an au plus 2	A plus d'un an 3
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	UL		UM		UN
	Prêts (1) (2)	UP		UR		US
	Autres immobilisations financières	UT	129 537	UV		UW 129 537
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA				
	Autres créances clients	UX	14 435 804		14 435 804	
	Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation prêtés ou remis en garantie * (U0))	ZI				
	Personnel et comptes rattachés	UY	28 052		28 052	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ				
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM	90 539	90 539	
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB	302 242	302 242	
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN			
		Divers	VP	13 901	13 901	
	Groupe et associés (2)	VC	10 820 031		10 820 031	
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR	2 591 649		2 591 649	
	Charges constatées d'avance	VS	479 404		479 404	
	TOTAUX	VT	28 891 163	VU	28 761 625	VV 129 537

CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1	A 1 an au plus 2	A plus d'1 an et 5 ans au plus 3	A plus de 5 ans 4
Emprunts obligataires convertibles (1)		TY					
Autres emprunts obligataires (1)		TZ					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG	294 206	294 206			
	à plus d'1 an à l'origine	VH					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A	2 477	2 477			
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	16 150 247	16 150 247			
Personnel et comptes rattachés		8C	3 814 400	3 814 400			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	3 039 990	3 039 990			
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E					
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	3 165 900	3 165 900			
	Obligations cautionnées	VX					
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	387 548	387 548			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J					
Groupe et associés (2)		VI	836 100	836 100			
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	5 082 942	5 082 942			
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ					
Produits constatés d'avance		8L	532 470	532 470			
TOTAUX		VY	33 306 286	VZ 33 306 286			

4.5 Autres créances

La rubrique "autres créances" à hauteur de 13 846 K€ est composée par divers comptes débiteurs, mais surtout par une créance sur le groupe de 10 250 k€ (en 2018 : 3 376 K€). Même en prenant en compte la fusion avec Intrum fin 2019, il y a une forte augmentation sur

ce poste. Cette augmentation s'explique par la mise en place en 2019 du compte de Cash Pooling avec le groupe (Autres créances), qui a entraîné la fermeture du compte bancaire à la Danske Bank (9 338 K€ fin 2018 sur Intrum / Disponibilités).

4.6 Capital social

Le capital social s'élève à 26 155 000 Euros, divisé en 26 155 000 actions d'une valeur nominale de 1€, toutes de même catégorie. Suite fusion avec Intrum SAS, Intrum Corporate est maintenant détenue à 100 % par Intrum Justitia AB.

Détail Capitaux Propres (en K€)

En K€	31/12/2018	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Autres mouvements	31/12/2019
Capital Social	17 654	-	-	8 501 (2)	26 155
Prime de fusion	-	-	-	12 437	12 437
Réserve Légale	377	61	-	-	438
Report à nouveau	325	3	-	-	328
Résultat de l'exercice	1 214	-1 214	2 455	-	2 455
Total	19 570	-1 150 (1)	2 455	20 938	41 814

(1) Correspondant aux dividendes versés au-cours de l'exercice 2019.

(2) Solde augmentation de capital de 26 155 K€ et de réduction de capital pour 17 654 K€ liée à l'annulation des titres d'Intrum Corporate détenus par Intrum Corporate. dividendes versés au-cours de l'exercice 2019.

4.7 Provisions pour risques et charges

En K€	31/12/2018	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Apport suite fusion Intrum SAS	31/12/2019
PRC Litiges	743	1 649	926	922	2 388
PRC Dossiers Prod.	181	285	55	257	668
Sous-total prov. pour risques	924	1 934	981	1 179	3 056
Provision pour impôts	0	0	0	0	0
Indemnités départ à la retraite et médaille du travail	631	0	51	611	1 191
Total général	1 555	1 934	1 032	1 790	4 247

4.8 Entreprises liées

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

En K€	31/12/2018	31/12/2019
Clients (Receivables R)	869	1 074
Autres créances	2 282	0
Emprunts et dettes financières divers	0	0
Cash pooling	0	10 250
Fournisseurs (Payables S)	(2 819)	(7 188)
Autres dettes	0	0
Créances / (dettes) nettes	332	4 136

4.9 Produits et charges constatés d'avance

Au 31 décembre 2019, les charges constatées d'avance, dont la plupart proviennent de la fusion avec Intrum SAS (426 K€ sur 479 K€) sont par nature les suivantes :

En K€	31/12/2018	31/12/2019
Locations	0	280
Assurance	0	14
Autre	38	185
Charges constatées d'avance	38	479

5 - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	%	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
PRODUITS						
Ventes de marchandises	30 403 004	100,00	27 587 406	100,00	2 815 408	10,21
Production stockée	5 498	0,02	-86 760	-0,31	92 258	-106,34
Subventions d'exploitation			4 880	0,02	-4 880	-100,00
Autres produits	1 423 974	4,68	1 622 559	5,88	-198 584	-12,24
Total	31 833 376	104,70	29 128 174	106,58	2 705 202	8,29
CONSUMMATION MISES & MAT						
Achats de marchandises						
Variation de stock (mises)						
Achats de m.p. & aut. approv.	19 690	0,06	9 172	0,03	10 518	114,67
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges externes	14 073 670	40,25	13 861 304	50,24	1 112 366	8,02
Total	14 093 360	48,31	13 870 477	50,28	1 122 883	8,10
VALEUR AJOUTEE	16 840 016	55,39	15 257 697	55,31	1 582 319	10,37
CHARGES						
Impôts, taxes et vers. assien.	795 611	2,52	534 656	1,94	260 756	48,75
Salaires et Traitements	7 981 290	25,20	8 530 155	30,92	-548 865	-10,19
Charges sociales	3 263 964	10,74	3 350 304	12,14	-86 430	-2,58
Amortissements et provisions	2 282 844	7,51	1 031 417	3,74	1 251 427	121,33
Autres charges	96 855	0,33	53 112	0,19	43 741	88,00
Total	14 103 683	48,39	13 498 934	48,83	603 628	4,47
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 736 453	9,00	1 757 764	6,37	978 690	55,88
Produits financiers	51 795	0,17	70 331	0,25	-18 536	-26,36
Charges financières	2 031	0,01	4 704	0,02	-2 673	-56,62
Résultat financier	49 764	0,16	65 627	0,24	-15 863	-24,17
Opérations en commun						
RESULTAT COURANT	2 786 217	9,16	1 823 390	6,61	962 827	52,80
Produits exceptionnels	1 495 195	4,02	759 235	2,88	735 960	102,26
Charges exceptionnelles	27 348	0,09	77 350	0,28	-50 002	-64,64
Résultat exceptionnel	1 467 847	4,83	681 888	2,40	805 961	121,77
Participation des salariés	740 258	2,43	634 006	2,30	106 252	16,78
Impôts sur les bénéfices	1 058 500	3,48	637 452	2,31	421 048	66,05
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 465 268	8,08	1 213 818	4,40	1 241 488	102,28

5.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'est élevé au cours de l'exercice à 30 404 K€, dont 3 899 K€ à l'export (CA 2018 : 27 587 K€).

5.2 Produits et charges financiers :

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

Le résultat financier s'est soldé par un gain de 50 K€

5.3 Résultat exceptionnel

En K€	31/12/2018	31/12/2019
Reprise provision pour risque	176	58
Autres produits	563	1 437
Dotation provision pour risque	(7)	(7)
Autres charges	(70)	(20)
Profit / (perte) nette	662	1 468

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 211 personnes.

6.3 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 1 172 K€ au 31/12/2019 contre 623 K€ en 2018.

6.4 Intégration fiscale

Pas d'intégration fiscale en 2019 pour Intrum Corporate S.A.S ou pour ces filiales.

La charge d'impôt sur les bénéfices de 1 058 K€ figure au compte de résultat.

6.6 Situation fiscale différée et latente

Allègement de la dette future d'impôt :

En K€	Base	Crédit d'Impôt théorique (Taxe à 28%)
Déficits ordinaires	0	0
Amortissements réputés différés	0	0
Prov/charges non déductibles fiscalement	938	263
C3S	33	
Effort construction	17	
Participation des salariés	888	
TOTAL	938	263

6.7 Honoraires Commissaires aux Comptes

Le montant des honoraires facturés par le Commissaire aux Comptes s'élève à 22 k€ hors taxes et ne concernent que la mission de contrôle légal.

6.8 Evènements importants survenus depuis le commencement de l'exercice en cours jusqu'au jour du présent rapport

Par décision de l'associé unique du 1.1.2020, le siège social d'Intrum Corporate a été transféré de Saint-Priest à 104 Avenue Albert 1^{er} 92500 Rueil malmaison.

En date du 21.03.2020, la cession du fonds de commerce Intractiv et de quelques immobilisations corporelles pour un montant de 580 K€ d'Intrum Corporate à Intractiv a été finalisée.

Par décision de l'associé unique du 21.4.2020, la fusion avec effet fiscal et comptable rétroactif au 1.1.2020 d'Intrum Corporate avec Cabinet PPN a été actée.

Les comptes annuels ont été préparés alors que le début de l'année 2020 a été marqué par la propagation du virus Covid 19. Cet événement n'ayant aucun lien avec une situation existante à la clôture de l'exercice, aucun changement n'est à envisager dans les comptes arrêtés au 31 décembre 2019.

Si les impacts ne peuvent être chiffrés à aujourd'hui, la continuité de l'exploitation n'est pas remise en cause.

INTRUM CORPORATE

Société par actions simplifiée (à associée unique)
au capital de 26 155 000 euros
Siège social : 104 Avenue Albert 1er, 92500 RUEIL MALMAISON
797 546 769 RCS NANTERRE

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE DU 6 NOVEMBRE 2020

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT de l'exercice clos le 31 décembre 2019

DEUXIEME DÉCISION

L'Associée Unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 2 455 306,20 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	2 455 306,20 euros
A la réserve légale	122 765,31 euros
Solde disponible	2 332 540,89 euros
Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur	328 140,04 euros
Formant un total de	2 660 680,93 euros
En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 2 660 680,93 euros.	

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 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

Exercice clos le 31 décembre 2018 :

1 150 000,00 euros, soit 0,07 euro environ par titre
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 1 150 000,00 euros

Certifié conforme
Le Président





Intrum Corporate

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Intrum Corporate

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Intrum Corporate,

Opinion avec réserve

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Intrum Corporate relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 28 septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Sous la réserve décrite dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », 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 avec réserve

■ Motivation de la réserve

Au titre de l'année 2019, la société a reconnu au compte de résultat en « Autres produits exceptionnels » une somme de K€ 1 027 relative à l'extourne de montants enregistrés au passif en « Dettes fournisseurs et comptes rattachés » en s'appuyant sur une recherche infructueuse des débiteurs concernés après une période de deux années révolues. Nous estimons que le délai de prescription applicable à de tels montants est de cinq ans et que ce produit de K€ 1 027 n'aurait pas dû être reconnu en résultat exceptionnel compte tenu de l'absence de fondement juridique pour cette reconnaissance.

De la même manière, un montant de K€ 2 001 a été reconnu par la S.A.S. Intrum en résultat exceptionnel avant sa fusion dans la société Intrum Corporate au 31 décembre 2019. Il en résulte que la prime de fusion enregistrée au passif de la société est surévaluée de ce même montant (avant effet d'impôts).

■ 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^{er} janvier 2019 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, outre le point décrit dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », 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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

A l'exception de l'incidence du point décrit dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », 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 arrêté le 28 septembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé unique appelé à statuer sur les comptes.

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 23 octobre 2020

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Luc Valverde

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	66 486	66 486		
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	531 622	281 797	249 826	
Fonds commercial	42 565 864	11 573 047	30 992 818	17 632 273
Autres immobilisations incorporelles	4 719 561	4 548 314	171 247	
Immobilisations corporelles				
Terrains	15 245		15 245	
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 197 830	649 962	547 868	62 418
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	5 018 413	1 538 979	3 479 434	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	129 538		129 538	10 384
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	54 244 560	18 658 585	35 585 976	17 705 076
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services	725 496		725 496	197 469
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	14 435 805	1 006 171	13 429 634	5 900 078
Fournisseurs débiteurs	2 467 183		2 467 183	162 245
Personnel	28 052		28 052	6 993
Etat, Impôts sur les bénéfices	90 539		90 539	679 279
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	302 243		302 243	231 961
Autres créances	10 958 400	558 477	10 399 922	2 295 308
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes	30 000		30 000	
Valeurs mobilières de placement	156 767		156 767	
Disponibilités	15 787 201		15 787 201	7 250 137
Charges constatées d'avance	479 405		479 405	38 537
TOTAL ACTIF CIRCULANT	45 461 090	1 564 648	43 896 441	16 762 007
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	99 705 650	20 223 233	79 482 417	34 467 083

Bilan

	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
PASSIF		
Capital social ou individuel	26 155 000	17 653 764
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	12 437 395	
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	437 734	377 043
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	328 140	325 013
Résultat de l'exercice	2 455 306	1 213 818
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	41 813 574	19 569 638
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 055 762	923 684
Provisions pour charges	1 190 995	630 864
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 246 757	1 554 548
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
<i>Emprunts</i>		
<i>Découverts et concours bancaires</i>	294 206	40 805
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	294 206	40 805
Emprunts et dettes financières diverses	2 477	2 477
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	836 101	84 109
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	115 798	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 150 248	6 773 343
<i>Personnel</i>	3 814 401	1 674 928
<i>Organismes sociaux</i>	3 039 990	1 276 709
<i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>		
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	3 165 901	1 205 292
<i>Etat, Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	387 549	244 509
Dettes fiscales et sociales	10 407 841	4 401 439
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 082 943	2 040 724
Produits constatés d'avance	532 471	
TOTAL DETTES	33 422 085	13 342 897
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	79 482 417	34 467 083

Compte de résultat

	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	%	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
PRODUITS						
Ventes de marchandises						
Production vendue	30 403 904	100,00	27 587 495	100,00	2 816 408	10,21
Production stockée	5 498	0,02	-86 760	-0,31	92 258	-106,34
Subventions d'exploitation			4 880	0,02	-4 880	-100,00
Autres produits	1 423 974	4,68	1 622 559	5,88	-198 584	-12,24
Total	31 833 376	104,70	29 128 174	105,58	2 705 202	9,29
CONSOMMATION M/S&S & MAT						
Achats de marchandises						
Variation de stock (m/ses)						
Achats de m.p & aut.approv.	19 690	0,06	9 172	0,03	10 518	114,67
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges externes	14 973 670	49,25	13 861 304	50,24	1 112 366	8,02
Total	14 993 360	49,31	13 870 477	50,28	1 122 883	8,10
VALEUR AJOUTEE	16 840 016	55,39	15 257 697	55,31	1 582 319	10,37
CHARGES						
Impôts, taxes et vers. assim.	795 611	2,62	534 856	1,94	260 756	48,75
Salaires et Traitements	7 661 290	25,20	8 530 155	30,92	-868 865	-10,19
Charges sociales	3 263 964	10,74	3 350 394	12,14	-86 430	-2,58
Amortissements et provisions	2 282 844	7,51	1 031 417	3,74	1 251 427	121,33
Autres charges	99 853	0,33	53 112	0,19	46 741	88,00
Total	14 103 563	46,39	13 499 934	48,93	603 629	4,47
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 736 453	9,00	1 757 764	6,37	978 690	55,68
Produits financiers	51 795	0,17	70 331	0,25	-18 536	-26,36
Charges financières	2 031	0,01	4 704	0,02	-2 673	-56,82
Résultat financier	49 764	0,16	65 627	0,24	-15 863	-24,17
Opérations en commun						
RESULTAT COURANT	2 786 217	9,16	1 823 390	6,61	962 827	52,80
Produits exceptionnels	1 495 195	4,92	739 235	2,68	755 960	102,26
Charges exceptionnelles	27 348	0,09	77 350	0,28	-50 002	-64,64
Résultat exceptionnel	1 467 847	4,83	661 886	2,40	805 961	121,77
Participation des salariés	740 258	2,43	634 006	2,30	106 252	16,76
Impôts sur les bénéfices	1 058 500	3,48	637 452	2,31	421 048	66,05
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 455 306	8,08	1 213 818	4,40	1 241 488	102,28

INTRUM CORPORATE SAS

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

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 sociétés 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 30/06/2020.

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

2.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées principalement par 3 fonds commerciaux apportés respectivement par Intrum & Ellisphère au moment de la constitution de la société Intrum Corporate, puis par Intrum au moment de la fusion avec Intrum Corporate.

Les fonds commerciaux sont enregistrés

- a) Pour la valeur brute déterminée :
 - Lors de l'apport d'Ellisphère à Intrum Corporate pour le fonds d'Ellisphère
 - Lors de l'apport d'Intrum à Intrum Corporate pour le fonds d'Intrum pour l'activité BtB.
 - Lors de la fusion fin 2019 avec la société Intrum SAS.

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 2019 par un cabinet externe et ne met pas en évidence de perte de valeur au-delà des 11 573 k€ qui proviennent de la société Intrum SAS, qui a fusionné sans rétroactivité comptable le 31.12.2019 dans Intrum Corporate.

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 en complément d'une manière statistique en fonction du nombre de jours de retard de paiement.

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.

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 2013-03.

Le montant de l'IDR calculé à la fin de l'exercice est de 1 172 K€ contre 623 K€ à fin 2018. L'origine de cette augmentation significative est le rapprochement fin 2019 d'intrum SAS et d'Intrum Corporate. Les agrégats du calcul de l'IDR sont rappelés ci-dessous :

Méthode :	Unités de crédit projetées option prospective
Taux de charges sociales :	45 % pour les salariés d'Intrum Corporate 42 % pour les salariés d'Intrum SAS (Origine fusion)
Table de survie :	INSEE H F 2013/2015
Age de départ à la retraite :	Génération antérieures à juillet 1951 : 60 ans Génération 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 Génération nées après 1954 : 62 ans
Taux de rotation :	8.50 % pour les salariés d'Intrum Corporate 9.5% pour les salariés d'Intrum SAS (Origine fusion)
Taux d'actualisation :	0.75 %
Taux de revalorisation :	1.00 %

Ecarts actuariels non comptabilisés : néant au 31/12/2019

Coûts des services passés non comptabilisés au bilan : néant au 31/12/2019

3 - FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE
--

L'année a été principalement marqué par :

- la fin de la mise en œuvre du plan de sauvegarde de l'emploi 2018. Ce plan a conduit à l'arrêt des opérations sur le site de Nevers.
- Le lancement et la mise en œuvre d'un plan de réduction de coûts au sein d'Intrum Corporate et d'Intrum SAS, qui a principalement conduit à l'arrêt des opérations avec certains clients et au non renouvellement de nombreux contrats de travail à durée déterminée.
- la fusion avec Intrum SAS au 31.12.2019.

Concernant les filiales, l'année a été marquée par :

- La fin de l'activité avec l'Apave Parisienne pour la filiale PPN, qui laisse cette société sans activité depuis avril 2019 et le rachat par Intrum SAS de 10% des titres de PPN, ce qui a porté la participation d'intrum SAS, puis d'intrum Corporate à 100%.
- La vente de l'ensemble des titres détenus dans Géolia et donc la non transmission de cette participation d'Intrum SAS à Intrum Corporate suite à la fusion.
- Des résultats légèrement positifs de la filiale Intractiv.

4 - NOTES SUR LE BILAN

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	66 486	66 486		
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	531 622	261 797	249 826	
Fonds commercial	42 565 864	11 573 047	30 962 818	17 632 273
Autres immobilisations incorporelles	4 719 561	4 548 314	171 247	
Immobilisations corporelles				
Terreins	15 245		15 245	
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 107 830	649 962	547 868	62 418
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	5 018 413	1 538 979	3 479 434	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	129 538		129 538	10 384
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	54 244 560	18 658 565	35 585 976	17 705 076
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services	725 496		725 496	197 460
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	14 435 805	1 006 171	13 429 634	5 900 078
Fournisseurs débiteurs	2 467 183		2 467 183	162 245
Personnel	28 052		28 052	6 993
Etat, impôts sur les bénéfices	90 539		90 539	679 279
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	302 243		302 243	231 961
Autres créances	10 956 400	558 477	10 399 922	2 295 306
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes	30 000		30 000	
Valeurs mobilières de placement	156 767		156 767	
Disponibilités	15 787 201		15 787 201	7 250 137
Charges constatées d'avance	479 405		479 405	38 537
TOTAL ACTIF CIRCULANT	45 461 090	1 564 648	43 896 441	16 762 007
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	99 705 650	20 223 213	79 482 417	34 467 083
PASSIF				
Capital social ou individuel			26 155 000	17 653 764
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			12 437 395	
Ecart de réévaluation				
Réserve légale			437 734	377 043
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			326 140	325 013
Résultat de l'exercice			2 455 306	1 213 818
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES			41 813 574	19 569 636
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			3 055 762	623 684
Provisions pour charges			1 100 995	630 864
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			4 246 757	1 554 548
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts				
Découverts et concours bancaires			294 206	40 805
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			294 206	40 805
Emprunts et dettes financières diverses			2 477	2 477
Emprunts et dettes financières diverses - Associés			836 101	84 100
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			115 798	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			16 150 246	6 773 343
Personnel			3 814 401	1 674 628
Organismes sociaux			3 039 990	1 276 796
Etat, impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires			3 165 901	1 205 292
Etat, Obligations cautionnées				
Autres dettes fiscales et sociales			367 549	244 509
Dettes fiscales et sociales			10 407 841	4 401 439
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			5 062 943	2 040 724
Produits constatés d'avance			532 471	
TOTAL DETTES			33 422 085	13 342 897
Ecart de conversion - Passif				
TOTAL PASSIF			79 482 417	34 467 083

4.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées de :

- **Frais d'établissement :**
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 0 K€ (2018 : 0 K€).
 2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 66 K€ provenant exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
 3. Dotations aux amortissements se sont élevées à 66 K€ et proviennent exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
 4. Valeur nette comptable en fin d'exercice est donc nulle (2018 : 0 K€).
- **Brevets et droits similaires :**
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 0 K€, dont 59 K€ Brut, dépréciés à hauteur de 59 K€ (2018 : 0 K€).
 2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 532 K€ provenant exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
 3. Dotations aux amortissements se sont élevées à 282 K€ et proviennent exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
 4. Les diminutions de valeur brute, ainsi que de valeurs dépréciées se sont élevées à 59 K€ (2018 : 0 K€).
 5. Valeur nette comptable en fin d'exercice est de 250 K€ (2018 : 0 K€).
- **Fonds commercial :**
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 17 632 K€
 - ⇒ Un premier fonds en provenance de la société INTRUM au moment de la scission avec 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 €.
 2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 24 934 K€ provenant exclusivement de la fusion avec Intrum SAS.
 3. Les dotations aux amortissements se sont élevées à 11 573 K€ et proviennent exclusivement de la fusion avec Intrum SAS. Les fonds de commerce apportés et partiellement dépréciés au sein d'Intrum SAS ont comme origine :
 - la fusion de la société Recoland.
 - un fonds de commerce de la société Dun & Bradstreet.
 - un fonds de commerce de la société Jean Riou Contentieux.
 - un fonds de commerce du Centre de Gestion Financière et Contentieux.
 - un fonds de commerce de la Société de Services d'Entreprises.
 - la fusion de la Société IJCOF.
 4. Valeur nette comptable en fin d'exercice est de 30 993 K€ (2018 : 17 692 K€).

Il est à noter que le suivi individuel des fonds de commerce apportés par Intrum SAS fin 2019 n'a pas été possible compte tenu de la fusion des systèmes de production. L'appréciation de la valeur des fonds est faite par une valorisation globale.
- **Autres immobilisations incorporelles :**
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 0 K€ (2018 : 0 K€).

2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 4 719 K€ provenant exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
3. Dotations aux amortissements se sont élevées à 4 548 K€ et proviennent exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
4. Valeur nette comptable en fin d'exercice est de 171 K€ (2018 : 0 K€).

- Il n'existe aucun frais de recherche et développement immobilisés

4.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont constituées de :

- Terrains :
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 0 K€ (2018 : 0 K€).
 2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 15 K€ provenant exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 0 K€).
 3. Dotations aux amortissements se sont élevées à 0 K€ (2018 : 0 K€).
 4. Valeur nette comptable en fin d'exercice est de 15 K€ (2018 : 0 K€).
- Autres immobilisations corporelles :
 1. Valeur nette comptable en début d'exercice : 62 K€ (2018 : 98 K€).
 2. Acquisitions sur l'exercice 2019 : 507 K€, dont 1 102 K€ Brut et 596 k€ d'amortissements. Ces 507 K€ proviennent exclusivement de la fusion avec Intrum SAS (2018 : 28 K€).
 3. Dotations aux amortissements se sont élevées à 21 K€ (2018 : 36 K€)
 4. Valeur nette comptable en fin d'exercice est de 548 K€ (2018 : 62 K€).

4.3 Autres participations

L'origine du poste « autres participations » est exclusivement liée à la fusion avec Intrum SAS fin 2019. Au sein d'Intrum, il y a eu en 2019 pour 1 € l'acquisition de 10% supplémentaire des titres de PPN et pour 1 € la cession des 20% de titres détenus dans Géolia.

Ce poste « autres participations » est composé pour une valeur brute de 5 018 K€ des titres suivants :

- SOCOGESTION S.A.S. pour un montant de 458 K€.
- GIPREC pour un montant de 3 K€.
- CABINET PPN pour un montant de 1 200 K€.
- INTRACTIV pour un montant de 3 357 K€.

Ce poste « autres participations » a fait l'objet de dépréciation dans Intrum SAS avant fusion avec Intrum Corporate à hauteur de 1 539 K€. Ces dépréciations concernent les participations suivantes :

- SOCOGESTION S.A.S. pour un montant de 339 K€.
- CABINET PPN pour un montant de 1 200 K€. Les titres Cabinet PPN ont été entièrement dépréciés en 2018 au sein d'Intrum. Cette dépréciation est liée au non

renouvellement du contrat Apave Parisienne, qui laisse le Cabinet PPN sans activité à partir d'Avril 2019.

La valeur nette du poste autres participations à fin 2019 est donc de 3 479 K€.

Les principales informations concernant ces sociétés sont les suivantes en K€ :

En K€	Capital	Réserves + RAN	% Détenu	Valeur des titres	CA 2019	Résultat 2019	Dividendes encaissés
SOCOGESTION	38	62	100%	458	12 771	20	0
GIPREC	8	163	20%	3	1 193	29	0
PPN	38	-526	100 %	1 200	138	-71	0
INTRACTIV	2 200	223	100 %	3 357	3 513	+26	0

Les autres informations concernant ces sociétés sont :

	N° de SIREN	Siège Social	Caution et Aval donnés
SOCOGESTION	414 613 539	LYON	NEANT
GIPREC	399 399 930	LYON	NEANT
CABINET PPN	380 637 405	VERNON	NEANT
INTRACTIV	431 312 677	LILLE	NEANT

Le poste «autres immobilisations financières» est composé principalement de cautions sur les baux immobiliers (Nantes, Tours, Rueil-Malmaison, Lille), mais aussi de divers dépôts et cautionnements pour un montant de 130 K€. Ce poste est à fin 2019 en augmentation de 120 K€ par rapport à fin 2018, ce qui s'explique exclusivement par la fusion avec Intrum.

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 130 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 :

Désignation de l'entreprise : SAS INTRUM CORPORATE						Néant ☐ *
CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1	A 1 an au plus 2	A plus d'un an 3
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	UL		UM		UN
	Prêts (1) (2)	UP		UR		US
	Autres immobilisations financières	UT	129 537	UV		UW 129 537
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA				
	Autres créances clients	UX	14 435 804		14 435 804	
	Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation prêtés ou remis en garantie * (U0))	ZI				
	Personnel et comptes rattachés	UY	28 052		28 052	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ				
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM	90 539	90 539	
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB	302 242	302 242	
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN			
		Divers	VP	13 901	13 901	
	Groupe et associés (2)	VC	10 820 031		10 820 031	
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR	2 591 649		2 591 649	
	Charges constatées d'avance	VS	479 404		479 404	
	TOTAUX	VT	28 891 163	VU	28 761 625	VV 129 537

CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1	A 1 an au plus 2	A plus d'1 an et 5 ans au plus 3	A plus de 5 ans 4
Emprunts obligataires convertibles (1)		TY					
Autres emprunts obligataires (1)		TZ					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG	294 206	294 206			
	à plus d'1 an à l'origine	VH					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A	2 477	2 477			
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	16 150 247	16 150 247			
Personnel et comptes rattachés		8C	3 814 400	3 814 400			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	3 039 990	3 039 990			
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E					
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	3 165 900	3 165 900			
	Obligations cautionnées	VX					
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	387 548	387 548			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J					
Groupe et associés (2)		VI	836 100	836 100			
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	5 082 942	5 082 942			
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ					
Produits constatés d'avance		8L	532 470	532 470			
TOTAUX		VY	33 306 286	VZ 33 306 286			

4.5 Autres créances

La rubrique "autres créances" à hauteur de 13 846 K€ est composée par divers comptes débiteurs, mais surtout par une créance sur le groupe de 10 250 k€ (en 2018 : 3 376 K€). Même en prenant en compte la fusion avec Intrum fin 2019, il y a une forte augmentation sur

ce poste. Cette augmentation s'explique par la mise en place en 2019 du compte de Cash Pooling avec le groupe (Autres créances), qui a entraîné la fermeture du compte bancaire à la Danske Bank (9 338 K€ fin 2018 sur Intrum / Disponibilités).

4.6 Capital social

Le capital social s'élève à 26 155 000 Euros, divisé en 26 155 000 actions d'une valeur nominale de 1€, toutes de même catégorie. Suite fusion avec Intrum SAS, Intrum Corporate est maintenant détenue à 100 % par Intrum Justitia AB.

Détail Capitaux Propres (en K€)

En K€	31/12/2018	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Autres mouvements	31/12/2019
Capital Social	17 654	-	-	8 501 (2)	26 155
Prime de fusion	-	-	-	12 437	12 437
Réserve Légale	377	61	-	-	438
Report à nouveau	325	3	-	-	328
Résultat de l'exercice	1 214	-1 214	2 455	-	2 455
Total	19 570	-1 150 (1)	2 455	20 938	41 814

(1) Correspondant aux dividendes versés au-cours de l'exercice 2019.

(2) Solde augmentation de capital de 26 155 K€ et de réduction de capital pour 17 654 K€ liée à l'annulation des titres d'Intrum Corporate détenus par Intrum Corporate. dividendes versés au-cours de l'exercice 2019.

4.7 Provisions pour risques et charges

En K€	31/12/2018	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Apport suite fusion Intrum SAS	31/12/2019
PRC Litiges	743	1 649	926	922	2 388
PRC Dossiers Prod.	181	285	55	257	668
Sous-total prov. pour risques	924	1 934	981	1 179	3 056
Provision pour impôts	0	0	0	0	0
Indemnités départ à la retraite et médaille du travail	631	0	51	611	1 191
Total général	1 555	1 934	1 032	1 790	4 247

4.8 Entreprises liées

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

En K€	31/12/2018	31/12/2019
Clients (Receivables R)	869	1 074
Autres créances	2 282	0
Emprunts et dettes financières divers	0	0
Cash pooling	0	10 250
Fournisseurs (Payables S)	(2 819)	(7 188)
Autres dettes	0	0
Créances / (dettes) nettes	332	4 136

4.9 Produits et charges constatés d'avance

Au 31 décembre 2019, les charges constatées d'avance, dont la plupart proviennent de la fusion avec Intrum SAS (426 K€ sur 479 K€) sont par nature les suivantes :

En K€	31/12/2018	31/12/2019
Locations	0	280
Assurance	0	14
Autre	38	185
Charges constatées d'avance	38	479

5 - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	%	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
PRODUITS						
Ventes de marchandises						
Production vendue	30 403 004	100,00	27 587 406	100,00	2 815 408	10,21
Production stockée	5 498	0,02	-86 760	-0,31	92 258	-106,34
Subventions d'exploitation			4 880	0,02	-4 880	-100,00
Autres produits	1 423 974	4,68	1 622 559	5,88	-198 584	-12,24
Total	31 833 376	104,70	29 128 174	106,58	2 705 202	8,29
CONSOMMATION MISES & MAT						
Achats de marchandises						
Variation de stock (mises)						
Achats de m.p. & aut. approv.	19 690	0,06	9 172	0,03	10 518	114,67
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges externes	14 073 670	40,25	13 861 304	50,24	1 112 366	8,02
Total	14 093 360	48,31	13 870 477	50,28	1 122 883	8,10
VALEUR AJOUTEE	16 840 016	55,39	15 257 697	55,31	1 582 319	10,37
CHARGES						
Impôts, taxes et vers. assain.	795 611	2,52	534 856	1,94	260 756	-48,75
Salaires et Traitements	7 981 290	25,20	8 530 155	30,92	-868 865	-10,19
Charges sociales	3 263 964	10,74	3 350 304	12,14	-86 430	-2,58
Amortissements et provisions	2 282 844	7,51	1 031 417	3,74	1 251 427	121,33
Autres charges	96 855	0,33	53 112	0,19	46 741	88,00
Total	14 103 563	48,39	13 489 834	48,83	803 828	4,47
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 736 453	9,00	1 757 764	6,37	978 690	55,88
Produits financiers	51 795	0,17	70 331	0,25	-18 536	-26,36
Charges financières	2 031	0,01	4 704	0,02	-2 673	-56,82
Résultat financier	49 764	0,16	65 627	0,24	-15 863	-24,17
Opérations en commun						
RESULTAT COURANT	2 786 217	9,16	1 823 390	6,61	962 827	52,80
Produits exceptionnels	1 495 195	4,02	759 235	2,88	735 960	102,26
Charges exceptionnelles	27 348	0,09	77 350	0,28	-50 002	-64,64
Résultat exceptionnel	1 467 847	4,83	681 888	2,40	805 961	121,77
Participation des salariés	740 258	2,43	634 006	2,30	106 252	16,78
Impôts sur les bénéfices	1 058 500	3,48	637 452	2,31	421 048	66,05
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 465 268	8,08	1 213 818	4,40	1 241 458	102,28

5.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires s'est élevé au cours de l'exercice à 30 404 K€, dont 3 899 K€ à l'export (CA 2018 : 27 587 K€).

5.2 Produits et charges financiers :

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

Le résultat financier s'est soldé par un gain de 50 K€

5.3 Résultat exceptionnel

En K€	31/12/2018	31/12/2019
Reprise provision pour risque	176	58
Autres produits	563	1 437
Dotation provision pour risque	(7)	(7)
Autres charges	(70)	(20)
Profit / (perte) nette	662	1 468

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 211 personnes.

6.3 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 1 172 K€ au 31/12/2019 contre 623 K€ en 2018.

6.4 Intégration fiscale

Pas d'intégration fiscale en 2019 pour Intrum Corporate S.A.S ou pour ces filiales.

La charge d'impôt sur les bénéfices de 1 058 K€ figure au compte de résultat.

6.6 Situation fiscale différée et latente

Allègement de la dette future d'impôt :

En K€	Base	Crédit d'Impôt théorique (Taxe à 28%)
Déficits ordinaires	0	0
Amortissements réputés différés	0	0
Prov/charges non déductibles fiscalement	938	263
C3S	33	
Effort construction	17	
Participation des salariés	888	
TOTAL	938	263

6.7 Honoraires Commissaires aux Comptes

Le montant des honoraires facturés par le Commissaire aux Comptes s'élève à 22 k€ hors taxes et ne concernent que la mission de contrôle légal.

6.8 Evènements importants survenus depuis le commencement de l'exercice en cours jusqu'au jour du présent rapport

Par décision de l'associé unique du 1.1.2020, le siège social d'Intrum Corporate a été transféré de Saint-Priest à 104 Avenue Albert 1^{er} 92500 Rueil malmaison.

En date du 21.03.2020, la cession du fonds de commerce Intractiv et de quelques immobilisations corporelles pour un montant de 580 K€ d'Intrum Corporate à Intractiv a été finalisée.

Par décision de l'associé unique du 21.4.2020, la fusion avec effet fiscal et comptable rétroactif au 1.1.2020 d'Intrum Corporate avec Cabinet PPN a été actée.

Les comptes annuels ont été préparés alors que le début de l'année 2020 a été marqué par la propagation du virus Covid 19. Cet événement n'ayant aucun lien avec une situation existante à la clôture de l'exercice, aucun changement n'est à envisager dans les comptes arrêtés au 31 décembre 2019.

Si les impacts ne peuvent être chiffrés à aujourd'hui, la continuité de l'exploitation n'est pas remise en cause.