

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 : 2008 B 06544

Numéro SIREN : 508 094 927

Nom ou dénomination : COVAGE NETWORKS

Ce dépôt a été enregistré le 28/07/2021 sous le numéro de dépôt 41316

Comptes annuels

Exercice: 01/01/2020 au 31/12/2020

COPIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL



COVAGE NETWORKS - CVN
3-5-7 AVENUE DE LA CRISTALLERIE 92310 SEVRES
Code Siret : 50809492700029 - APE 7112B

Sommaire

COMPTES ANNUELS

Bilan Actif	1
Bilan Passif	2
Compte de résultat	3
Compte de résultat	4

ANNEXES

Règles et méthodes comptables	5
Immobilisations	10
Amortissements	11
Provisions	12
Provisions notes	13
Etat des stocks	14
Créances et dettes	15
Produits à recevoir	16
Charges à payer	17
Charges et produits constatés d'avance	18
Charges à répartir	19
Composition du capital social	20
Variations des capitaux propres	21
Affectation du résultat de l'exercice	22
Ventilation du chiffre d'affaires	23
Charges exceptionnelles	24
Produits exceptionnels	25
Identité des sociétés mères consolidant la société	26
Information sur la fiscalité différée	27
Crédit-bail	28
Engagement hors bilan	29
Effectif moyen	30

BILAN ACTIF

	2020			2019
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	575 967	575 967		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)	895 398		895 398	895 398
Autres immobilisations incorporelles	29 402 380	11 551 742	17 850 638	10 209 686
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>30 873 747</i>	<i>12 127 710</i>	<i>18 746 037</i>	<i>11 105 085</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	21 578 062	3 582 251	17 995 810	9 126 757
Installations techniques, matériel et outillage industriels	24 563 182	11 365 723	13 197 458	15 096 757
Autres immobilisations corporelles	6 319 437	4 404 434	1 915 002	1 512 037
Immobilisations en cours	5 829 770		5 829 770	12 326 632
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>58 290 452</i>	<i>19 352 409</i>	<i>38 938 042</i>	<i>38 062 185</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	369 057		369 057	369 057
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>369 057</i>		<i>369 057</i>	<i>369 057</i>
ACTIF IMMOBILISE	89 533 257	31 480 120	58 053 137	49 536 328
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	20 358 836	1 568 799	18 790 037	23 345 872
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	4 423 458		4 423 458	1 079 153
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>	<i>24 782 294</i>	<i>1 568 799</i>	<i>23 213 495</i>	<i>24 425 025</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	22 422		22 422	22 422
Clients et comptes rattachés	80 621 940	130 369	80 491 571	54 401 056
Autres créances	10 198 615		10 198 615	15 509 618
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>90 842 979</i>	<i>130 369</i>	<i>90 712 609</i>	<i>69 933 098</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	1 605 574		1 605 574	1 842 085
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>1 605 574</i>		<i>1 605 574</i>	<i>1 842 085</i>
ACTIF CIRCULANT	117 230 848	1 699 168	115 531 679	96 200 208
Charges constatées d'avance	10 367 451		10 367 451	25 080 253
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	217 131 557	33 179 288	183 952 269	170 816 791

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

24/06/2021

BILAN PASSIF

	2020	2019
Capital social ou individuel Dont versé : 4 544 584	4 544 584	4 544 584
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	47 205	47 205
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	159 770	159 770
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(193 609)	1 418 247
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	7 538 987	(19 170 476)
<i>Total situation nette</i>	<i>12 096 936</i>	<i>(13 000 670)</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	12 096 936	(13 000 670)
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 874 000	10 310 000
Provisions pour charges	1 962 945	899 821
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 836 945	11 209 821
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 997	34 701
Emprunts et dettes financières divers	29 539 220	51 375 995
<i>Total dettes financières</i>	<i>29 567 217</i>	<i>51 410 696</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	47 415 719	42 276 897
Dettes fiscales et sociales	24 548 076	20 407 004
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>71 963 796</i>	<i>62 683 902</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 594 750	12 562 483
Autres dettes	4 044 145	931 505
<i>Total dettes diverses</i>	<i>14 638 896</i>	<i>13 493 988</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	48 848 477	45 019 052
DETTES	165 018 387	172 607 640
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	183 952 269	170 816 791

COMPTE DE RESULTAT

	2020			2019
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	12 360 659		12 360 659	11 212 589
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	197 796 070		197 796 070	141 802 621
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	210 156 730		210 156 730	153 015 210
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			3 242 404	1 862 189
Autres produits (1) (11)			2 051 651	357 023
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			215 450 786	155 234 422
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			9 405 432	6 834 185
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				3 513 409
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			1 058 859	(22 664 948)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			157 007 165	131 060 013
<i>Total charges externes</i>			<i>167 471 457</i>	<i>118 742 660</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			2 290 037	1 049 432
Charges de personnel				
Salaires et traitements			25 476 035	22 916 700
Charges sociales (10)			16 651 977	15 509 192
<i>Total charges de personnel</i>			<i>42 128 013</i>	<i>38 425 892</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			6 748 852	4 415 626
Dotations aux provisions sur immobilisations			1 962 945	975 232
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 675 799	1 545 855
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>10 387 597</i>	<i>6 936 714</i>
Autres charges (12)			435 707	3 391 387
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			222 712 813	168 546 087
RESULTAT D'EXPLOITATION			(7 262 027)	(13 311 664)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			213	1 243
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				21 946
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			213	23 190
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)			714 945	416 742
Différences négatives de change				22 316
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			714 945	439 058
RESULTAT FINANCIER			(714 731)	(415 868)
RESULTAT COURANT			(7 976 758)	(13 727 533)

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2020	2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	180 110	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	12 600 000	
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 326 000	2 506 000
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	19 106 110	2 506 000
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 091 819	228 364
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 369	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 139 311	7 800 000
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 235 500	8 028 364
RESULTAT EXCEPTIONNEL	15 870 610	(5 522 364)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	94 877	(79 421)
Impôts sur les bénéfices	259 987	
TOTAL DES PRODUITS	234 557 110	157 763 613
TOTAL DES CHARGES	227 018 123	176 934 089
BENEFICE ou PERTE	7 538 987	(19 170 476)

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

213

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

714 944

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges

562 277

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

ANNEXES

REGLES ET METHODES COMPTABLES

I - Faits caractéristiques de l'exercice

La société COVAGE NETWORKS a été immatriculée au registre du commerce de NANTERRE le 17 septembre 2008 et clôture au 31 décembre 2020 son douzième exercice comptable.

En juin 2020, une augmentation de capital pour 17.558.620 euros a eu lieu portant ainsi le capital de 4.544.584 euros à 22.103.204 euros par augmentation de la valeur nominale des 206.572 actions existantes d'un montant de 85 euros par action, la valeur nominale passant de 22 euros à 107 euros.

En juin 2020, le même jour de la réalisation de l'augmentation de capital, une réduction de capital par voie de réduction de la valeur nominale des 206.572 actions d'un montant de 85 euros par action, la valeur nominale passant de 107 euros à 22 euros et que le capital ainsi réduit à 4.544.584 euros et sera divisé en 206.572 actions de 22 euros chacune. Afin d'amortir la quasi-totalité des pertes cumulées au 31 décembre 2019.

L'exercice 2020 a été marqué par les événements suivants :

Pour la partie services :

Le développement du FTTH (Fiber to the Home) reste un objectif prioritaire afin d'assister les filiales du groupe qui se positionnent sur ce marché (développement du système d'information (Fibertool), NOC, marché de travaux...),

Les nouveaux projets 2019 et 2020 portés par les sociétés Essonne Numérique, Hérault THD, Chamonix et les deux AMEL des départements de la Savoie et de la Saône et Loire génèrent des revenus mais également des coûts supplémentaires notamment dans l'investissement du système d'information pour 7 M€.

Pour la partie Travaux :

Continuité du déploiement des projets FTTH des départements de la Savoie et de la Saône et Loire (AMEL) démarrés en 2019 avec réception des premières prises,

Continuité du déploiement du projet FTTH du département de l'Essonne (en affermage) avec la réception des premières prises,

Continuité des déploiements FTTH en concessif pour les départements de la Seine et Marne (En affermage sur une partie de la distribution) et de l'Hérault ainsi que pour Grand Paris Sud dans la DSP SETHD,

Pour la partie Télécom :

Le backbone est essentiellement commercialisé pour les offres de collecte FTTO et FTTH (remontée des flux des différentes DSP pour le compte des opérateurs) nécessitant des investissements importants pour 5 M€ liés à l'augmentation de l'activité (Upgrades de matériel) et aux nouveaux projets (Backbone à agrandir) ainsi qu'à la maintenance,

En dehors du contrat sur le département de Yvelines (Parc en baisse 308 à 139), les contrats de services FTTO y compris Le Havre continuent d'acquérir de nouveaux sites passant ainsi d'un parc client de 1374 à 1726,

Le réseau privé FTTO de la Métropole de Lille est terminé d'être déployé avec une commercialisation soutenue avec un parc client passante de 342 à 639.

Evénement significatifs :

En 2020, notre pays a subi une crise sanitaire d'une grande ampleur.

Face à cette situation sans précédent les équipes de Covage se sont mobilisée pour limiter son impact sur les projets.

Tout d'abord, Covage a fait évoluer son plan de continuité d'activité (le « PCA »), lequel décline l'ensemble des dispositions en vigueur afin de poursuivre au mieux ses missions essentielles au regard des perturbations de son activité opérationnelle.

En parallèle, Covage déploie ses meilleurs efforts pour assurer le bon fonctionnement des services sur chacun de ses territoires dont elle a la charge avec l'impératif impérieux de protéger la santé et la sécurité de ses collaborateurs et partenaires.

Le Groupe Covage n'a pas demandé de report de délai de paiement en matière sociale et fiscale. Cependant le groupe Covage a connu quelques tensions au niveau de trésorerie sans conséquence sur la capacité financière du Groupe. Le Groupe Covage a obtenu un PGE fin d'année 2020.

Par ailleurs les partenaires financiers de Covage maintiennent leur confiance dans le financement du déploiement des réseaux.

Les impacts dans les comptes 2020 ne sont pas significatifs.

Sur cette base, la direction estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté de comptes du 31 décembre 2020 reste appropriée et que les événements intervenus ne remettent pas en cause l'évaluation des actifs.

II - Règles et méthodes comptables

1) Principes généraux

Le bilan avant répartition des résultats de l'exercice clos le 31/12/2020 présente un total de 183 952 269 €.

Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 7 538 987 €. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes de la société sont établis conformément aux dispositions prévues par le règlement ANC n°2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général et plus particulièrement selon les dispositions relatives aux immobilisations faisant l'objet d'une concession de service public.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

Continuité de l'activité ;

Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;

Indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production et sont amorties selon la méthode linéaire.

Lors de la construction de l'infrastructure passive de télécommunications, celle-ci est en immobilisations en cours.

3) Immobilisations financières

Les immobilisations financières se composent principalement de dépôts et cautionnements.

4) Valeurs mobilières de placement

Néant

5) Stock

Les stocks de matériels sont valorisés au prix d'achat. Pour les achats en devises, la valorisation est faite en tenant compte du cours du jour de la facture.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

6) Créances d'exploitation

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas à la clôture pour analyser le niveau de risque de non-recouvrement. En fonction de cette appréciation, une provision est comptabilisée en cas de risque de non-recouvrement.

7) Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès lors que le risque est certain ou probable. Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation née du risque.

S'agissant des éventuelles pénalités de retard sur construction du réseau ; en vertu du contrat de construction qui lie la société à son donneur d'ordre, et notamment de ses dispositions de transparence, le risque est supporté par la société COVAGE NETWORKS, agissant en tant que sous-traitant : les pénalités qui sont facturées à la société donneur d'ordre sont supportées par son sous-traitant, COVAGE NETWORKS, le cas échéant. Ainsi le risque sur pénalités non facturés en clôture doit être pris par prudence par la société.

8) Chiffre d'affaires

Les frais d'accès facturés aux clients sont inscrits en produits de l'exercice au cours duquel la prestation de raccordement est réalisée, en sus des prestations de services. Le prix de cette prestation est indépendant du coût des raccordements venant valoriser le réseau, et s'analyse comme un droit à raccordement, élément du prix de la prestation venant contribuer au financement des investissements réalisés au même titre que les locations de fibres ou services de bande passante.

Les prestations de services sont comptabilisées conformément aux différents contrats signés. La date de facturation appliquée correspond à la date de mise en service des différentes prestations.

Le produit de la vente des I.R.U. (Indefeasible Right of Use) est étalé sur la durée du contrat de location.

9) Résultat courant

Le résultat courant comprend le résultat de l'exploitation ainsi que les produits et les charges liés au financement des activités. Il ne prend pas en compte les éléments à caractère non récurrent tels que les coûts et provisions associés aux cessions d'actifs hors exploitation, les coûts de fermeture de sites et les charges de restructuration.

10) Engagements retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles. Les hypothèses actuarielles retenues en fin d'exercice sont détaillées en annexe

Le résultat courant comprend le résultat de l'exploitation ainsi que les produits et les charges liés au financement des activités. Il ne prend pas en compte les éléments à caractère non récurrent tels que les coûts et provisions associés aux cessions d'actifs hors exploitation, les coûts de fermeture de sites et les charges de restructuration.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2020	Augmentations	
		Réévaluations courant 2020	Acquisitions courant 2020
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	575 967		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	20 364 907		9 932 871
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	20 940 875		9 932 871
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui	11 766 148		9 819 489
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	23 324 846		1 238 335
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	1 608 575		
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique	4 518 861		192 000
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	12 326 632		
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	53 545 063		11 249 825
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	369 057		
<i>Total immobilisations financières</i>	369 057		
TOTAL GENERAL	74 854 997		21 182 697

	Diminutions		Valeur brute fin 2020	Valeur d'origine
	Virements courant 2020	Cessions courant 2020		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			575 967	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			30 297 779	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			30 873 747	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui		7 575	21 578 062	
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			24 563 182	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			1 608 575	
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			4 710 862	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	6 496 861		5 829 770	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	6 496 861	7 575	58 290 452	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			369 057	
<i>Total immobilisations financières</i>			369 057	
TOTAL GENERAL	6 496 861	7 575	89 533 257	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2020	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2020
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.	575 967			575 967
Autres immobilisations incorporelles	9 259 822	2 291 920		11 551 742
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	9 835 790	2 291 920		12 127 710
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	2 639 390	1 047 244	104 383	3 582 251
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	9 267 259	2 587 814	489 350	11 365 723
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	710 084	267 171	2 703	974 552
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 866 144	564 014	276	3 429 882
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	15 482 878	4 466 244	596 712	19 352 409
TOTAL GENERAL	25 318 668	6 758 164	596 712	31 480 120

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2020	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2020
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2020	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2020
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	100 000					100 000
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme	7 940 000				6 566 000	1 374 000
Provisions pour amendes et pénalités	2 270 000	1 130 000				3 400 000
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>10 310 000</i>	<i>1 130 000</i>			<i>6 566 000</i>	<i>4 874 000</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	313 806	1 962 945			313 806	1 962 945
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>313 806</i>	<i>1 962 945</i>			<i>313 806</i>	<i>1 962 945</i>
Autres provisions pour risques et charges	586 015				586 015	
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11 209 821	3 092 945			7 465 821	6 836 945
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	1 416 129	1 568 799			1 416 129	1 568 799
Sur comptes clients	147 546	107 000			124 176	130 369
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	1 563 675	1 675 799			1 540 305	1 699 168
TOTAL GENERAL	12 773 496	4 768 744			9 006 126	8 536 113
Dont dotations et reprises d'exploita		3 638 744			2 680 126	
Dont dotations et reprises financière						
Dont dotations et reprises exception		1 139 311			6 326 000	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Provisions

Notes:

Indemnité pour le départ à la retraite

La provision d'indemnité pour le départ à la retraite est de 1 390 K€ s'établi selon les hypothèses suivantes:

Paramètres sociaux:

- Départ à l'initiative du salarié
- Age de départ (sauf dérogation individuelle)
 - >65 ans pour la catégorie: non cadres
 - >65 ans pour la catégorie: Cadres
 - >0 ans pour la catégorie: Employé administratif
 - >0 ans pour la catégorie: Cadre dirigeant
- Autres paramètres (liste non exhaustive)
 - >Année de calculs: 2020
 - >Méthode de calcul retenue: Rétropective prorata temporis.
 - >Taux d'actualisation:0,35% (inflation comprise)

Provision pour pénalité

La provision pour pénalité de 3 400 K€ fin 2020 concerne le risque de pénalité de retard de travaux vis-à-vis des sociétés suivantes :

- CALVADOS : pour un montant de 2 400 K€
- Hérault THD pour un montant de 1 000 K€

Un reprise sur provision de 1 130 K€ a été effectué sur 2020 pour le dossier du Calvados.

Provision pour perte à terminaison : 1 374 K€ à la clôture 2020 sur le dossier SMTHD.

Une reprise sur provision a été effectué en 2020 pour 6 566 K€ notamment sur le dossier SMTHD.

Etat des stocks

Le stock est composé des éléments suivants:

- Cables pour une valeur brute de 20 358 K€
- Autre matériaux techniques pour une valeur brute de 4 423 K€

Il y a eu une dépréciations stock, sur l'exercice pour une valeur de 1 569 K€, pour des raisons de non-conformité aux normes françaises.

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	369 057		369 057	369 057
<i>Total actif immobilisé</i>	369 057		369 057	369 057
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	146 391	146 391		173 491
Autres créances clients	80 475 548	80 475 548		54 375 111
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	408	408		22 845
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 541	9 541		11 862
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	8 585 570	8 585 570		14 136 455
Autres impôts, taxes et versements assimilés				638 491
Divers				
Groupe et associés (2)				211 252
Débiteurs divers	1 603 094	1 603 094		511 134
<i>Total actif circulant</i>	90 820 556	90 820 556		70 080 644
Charges constatées d'avance	10 367 451	10 367 451		25 080 253
TOTAL DES CREANCES	101 557 065	101 188 008	369 057	95 529 955
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	27 997	27 997			34 701
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	29 279 233	29 279 233			51 375 995
Fournisseurs et comptes rattachés	47 415 719	47 415 719			42 276 897
Personnel et comptes rattachés	6 581 412	6 581 412			5 853 946
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 377 342	4 377 342			3 856 733
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	12 845 504	12 845 504			9 908 792
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	743 817	743 817			787 532
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 594 750	10 594 750			12 562 483
Groupe et associés (2)	259 987	259 987			
Autres dettes	4 044 145	4 044 145			931 505
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	48 848 477	43 974 743	2 287 495	2 586 239	45 019 052
TOTAL DES DETTES	165 018 387	160 144 653	2 287 495	2 586 239	172 607 640
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		55 102 609			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		76 939 385			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2020	2019
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	66 001 571	43 350 314
Autres créances	(2 739)	(55 974)
<i>Total créances</i>	65 998 832	43 294 340
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	65 998 832	43 294 340

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2020	2019
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		34 701
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		34 701
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	39 569 139	37 314 081
Dettes fiscales et sociales	9 532 366	8 519 507
<i>Total dettes d'exploitation</i>	49 101 505	45 833 589
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 297 942	10 808 638
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	2 297 942	10 808 638
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	51 399 447	56 676 929

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2020	2019
Charges d'exploitation :		
	10 367 451	25 080 253
<i>Total charges d'exploitation</i>	10 367 451	25 080 253
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 367 451	25 080 253
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	10 367 451	25 080 253

Nature des produits	2020	2019
Produits d'exploitation :		
	48 848 477	45 019 052
<i>Total produits d'exploitation</i>	48 848 477	45 019 052
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	48 848 477	45 019 052
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	48 848 477	45 019 052

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(38 481 025)	(19 938 799)
---	---------------------	---------------------

CHARGES A RÉPARTIR

Nature des charges	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Charges différées :				
<i>Total charges différées</i>				
Frais d'acquisition des immobilisations :				
<i>Total frais d'acquisition des immobilisations</i>				
Frais d'émission des emprunts :				
<i>Total frais d'émission des emprunts</i>				
Charges à étaler :				
<i>Total charges à étaler</i>				
TOTAL				

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	206 572			206 572	22,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	206 572			206 572	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2020	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2020
Capital en nombre d'actions	206 572						206 572
Valeur nominale	22						22
Capital social ou individuel	4 544 584	17 558 620	(17 558 620)				4 544 584
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	47 205						47 205
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	159 770						159 770
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	1 418 247		17 558 620	(19 170 476)			(193 609)
Résultat de l'exercice	(19 170 476)			19 170 476		7 538 987	7 538 987
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	(13 000 670)	17 558 620				7 538 987	12 096 936

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	(193 609)
Résultat de l'exercice	7 538 987
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	7 345 377

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	294 688
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	7 050 689
TOTAL	7 345 377

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2020			2019			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Déploiement	133 510 829		133 510 829	90 446 529		90 446 529	47,61%
Vente d'équipement	12 360 660		12 360 660	11 612 495		11 612 495	6,44%
Services aux filiales	34 738 292		34 738 292	34 070 176		34 070 176	1,96%
Système d'information	3 823 150		3 823 150	1 647 453		1 647 453	132,06%
Activité Telecom	24 564 578		24 564 578	15 201 468		15 201 468	61,59%
Autres produits/ services	1 159 221		1 159 221	37 087		37 087	3025,65%
TOTAL	210 156 730		210 156 730	153 015 210		153 015 210	37,34%

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2020	2019
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés	2 221 396	200 090
Pénalités et amendes fiscales et pénales	(141 179)	28 274
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>2 080 217</i>	<i>228 364</i>
Charges sur exercices antérieurs	11 602	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	4 369	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	<i>4 369</i>	
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	1 139 311	7 800 000
Total des charges exceptionnelles	3 235 500	8 028 364

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2020	2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes	180 110	
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	<i>180 110</i>	
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	12 600 000	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	<i>12 600 000</i>	
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 326 000	2 506 000
TOTAL	19 106 110	2 506 000

LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

[illegible]

Information sur la fiscalité différée

La société fait partie, depuis le 01/01/2012, du groupe d'intégration fiscale dont la tête de groupe est COVAGE SAS.

Au 31/12/2020 : le déficit fiscal de la société utilisé, depuis son entrée par le groupe d'intégration fiscale, s'élève à 6 302 K€. La société n'a plus de déficit reportable né avant son entrée dans le groupe d'intégration fiscale et utilisable à titre individuel.

CRÉDIT BAIL

Immobilisations en crédit-bail	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL				

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, ...							
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en cours							
Autres immobilisations incorporelles en cours							
TOTAL							

Engagements hors bilan

Néant

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2020	2019
Cadres	360	344
Agents de maîtrise	75	76
Employés et techniciens	5	16
<u>Autres :</u>		
TOTAL	440	436

COVAGE NETWORKS

Société par actions simplifiée

Au capital de 4.544.584 euros

Siège social : Immeuble Crisco Uno – 3-5-7 Avenue de la Cristallerie

92310 Sèvres

508 094 927 R.C.S Nanterre

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 30 JUIN 2021

TROISIEME DECISION

L'Associé unique constate que l'exercice clos au 31 décembre 2020 se solde par un bénéfice net comptable de 7.538.987 euros et décide, sur proposition du Président, d'affecter ce bénéfice de la façon suivante :

- La somme de	193.609 €
au report à nouveau qui se trouve ramené à zéro	
- A la réserve légale qui atteint ainsi 10%	
la somme de	294.688 €
- Le solde, soit la somme de	7.050.690 €
au report à nouveau	
 Total égal au bénéfice de l'exercice	7.538.987 €

L'Associé unique constate qu'au titre des trois derniers exercices aucun dividende n'a été mis en distribution.



COVAGE NETWORKS

Société par actions simplifiée

Immeuble Crisco.Uno

3-5-7 avenue de la Cristallerie

92310 Sèvres

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

Exercice clos le 31 décembre 2020



COVAGE NETWORKS

Société par actions simplifiée

Immeuble Crisco Uno

3-5-7 avenue de la Cristallerie

92310 Sèvres

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'associé unique de la société COVAGE NETWORKS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société COVAGE NETWORKS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.441-6 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 29 juin 2021

Le Commissaire aux comptes

DELOITTE & ASSOCIES

Marc de Villartay

Marc de Villartay

Comptes annuels

Exercice: 01/01/2020 au 31/12/2020

COVAGE NETWORKS - CVN
3-5-7 AVENUE DE LA CRISTALLERIE 92310 SEVRES
Code Siret : 50809492700029 - APE 7112B

Sommaire

COMPTES ANNUELS

Bilan Actif	1
Bilan Passif	2
Compte de résultat	3
Compte de résultat	4

ANNEXES

Règles et méthodes comptables	5
Immobilisations	10
Amortissements	11
Provisions	12
Provisions notes	13
Etat des stocks	14
Créances et dettes	15
Produits à recevoir	16
Charges à payer	17
Charges et produits constatés d'avance	18
Charges à répartir	19
Composition du capital social	20
Variations des capitaux propres	21
Affectation du résultat de l'exercice	22
Ventilation du chiffre d'affaires	23
Charges exceptionnelles	24
Produits exceptionnels	25
Identité des sociétés mères consolidant la société	26
Information sur la fiscalité différée	27
Crédit-bail	28
Engagement hors bilan	29
Effectif moyen	30

BILAN ACTIF

	2020			2019
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	575 967	575 967		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)	895 398		895 398	895 398
Autres immobilisations incorporelles	29 402 380	11 551 742	17 850 638	10 209 686
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>30 873 747</i>	<i>12 127 710</i>	<i>18 746 037</i>	<i>11 105 085</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	21 578 062	3 582 251	17 995 810	9 126 757
Installations techniques, matériel et outillage industriels	24 563 182	11 365 723	13 197 458	15 096 757
Autres immobilisations corporelles	6 319 437	4 404 434	1 915 002	1 512 037
Immobilisations en cours	5 829 770		5 829 770	12 326 632
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>58 290 452</i>	<i>19 352 409</i>	<i>38 938 042</i>	<i>38 062 185</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	369 057		369 057	369 057
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>369 057</i>		<i>369 057</i>	<i>369 057</i>
ACTIF IMMOBILISE	89 533 257	31 480 120	58 053 137	49 536 328
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	20 358 836	1 568 799	18 790 037	23 345 872
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	4 423 458		4 423 458	1 079 153
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>	<i>24 782 294</i>	<i>1 568 799</i>	<i>23 213 495</i>	<i>24 425 025</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	22 422		22 422	22 422
Clients et comptes rattachés	80 621 940	130 369	80 491 571	54 401 056
Autres créances	10 198 615		10 198 615	15 509 618
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>90 842 979</i>	<i>130 369</i>	<i>90 712 609</i>	<i>69 933 098</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	1 605 574		1 605 574	1 842 085
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>1 605 574</i>		<i>1 605 574</i>	<i>1 842 085</i>
ACTIF CIRCULANT	117 230 848	1 699 168	115 531 679	96 200 208
Charges constatées d'avance	10 367 451		10 367 451	25 080 253
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	217 131 557	33 179 288	183 952 269	170 816 791

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

24/06/2021

BILAN PASSIF

	2020	2019
Capital social ou individuel Dont versé : 4 544 584	4 544 584	4 544 584
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	47 205	47 205
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	159 770	159 770
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(193 609)	1 418 247
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	7 538 987	(19 170 476)
<i>Total situation nette</i>	<i>12 096 936</i>	<i>(13 000 670)</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	12 096 936	(13 000 670)
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 874 000	10 310 000
Provisions pour charges	1 962 945	899 821
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 836 945	11 209 821
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 997	34 701
Emprunts et dettes financières divers	29 539 220	51 375 995
<i>Total dettes financières</i>	<i>29 567 217</i>	<i>51 410 696</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	47 415 719	42 276 897
Dettes fiscales et sociales	24 548 076	20 407 004
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>71 963 796</i>	<i>62 683 902</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 594 750	12 562 483
Autres dettes	4 044 145	931 505
<i>Total dettes diverses</i>	<i>14 638 896</i>	<i>13 493 988</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	48 848 477	45 019 052
DETTES	165 018 387	172 607 640
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	183 952 269	170 816 791

COMPTE DE RESULTAT

	2020			2019
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	12 360 659		12 360 659	11 212 589
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	197 796 070		197 796 070	141 802 621
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	210 156 730		210 156 730	153 015 210
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			3 242 404	1 862 189
Autres produits (1) (11)			2 051 651	357 023
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			215 450 786	155 234 422
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			9 405 432	6 834 185
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				3 513 409
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			1 058 859	(22 664 948)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			157 007 165	131 060 013
<i>Total charges externes</i>			<i>167 471 457</i>	<i>118 742 660</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			2 290 037	1 049 432
Charges de personnel				
Salaires et traitements			25 476 035	22 916 700
Charges sociales (10)			16 651 977	15 509 192
<i>Total charges de personnel</i>			<i>42 128 013</i>	<i>38 425 892</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			6 748 852	4 415 626
Dotations aux provisions sur immobilisations			1 962 945	975 232
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 675 799	1 545 855
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>10 387 597</i>	<i>6 936 714</i>
Autres charges (12)			435 707	3 391 387
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			222 712 813	168 546 087
RESULTAT D'EXPLOITATION			(7 262 027)	(13 311 664)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			213	1 243
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				21 946
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			213	23 190
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)			714 945	416 742
Différences négatives de change				22 316
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			714 945	439 058
RESULTAT FINANCIER			(714 731)	(415 868)
RESULTAT COURANT			(7 976 758)	(13 727 533)

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2020	2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	180 110	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	12 600 000	
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 326 000	2 506 000
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	19 106 110	2 506 000
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 091 819	228 364
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 369	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 139 311	7 800 000
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 235 500	8 028 364
RESULTAT EXCEPTIONNEL	15 870 610	(5 522 364)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	94 877	(79 421)
Impôts sur les bénéfices	259 987	
TOTAL DES PRODUITS	234 557 110	157 763 613
TOTAL DES CHARGES	227 018 123	176 934 089
BENEFICE ou PERTE	7 538 987	(19 170 476)

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

213

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

714 944

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges

562 277

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

ANNEXES

REGLES ET METHODES COMPTABLES

I - Faits caractéristiques de l'exercice

La société COVAGE NETWORKS a été immatriculée au registre du commerce de NANTERRE le 17 septembre 2008 et clôture au 31 décembre 2020 son douzième exercice comptable.

En juin 2020, une augmentation de capital pour 17.558.620 euros a eu lieu portant ainsi le capital de 4.544.584 euros à 22.103.204 euros par augmentation de la valeur nominale des 206.572 actions existantes d'un montant de 85 euros par action, la valeur nominale passant de 22 euros à 107euros.

En juin 2020, le même jour de la réalisation de l'augmentation de capital, une réduction de capital par voie de réduction de la valeur nominale des 206.572 actions d'un montant de 85 euros par action, la valeur nominale passant de 107 euros à 22 euros et que le capital ainsi réduit à 4.544.584 euros et sera divisé en 206.572 actions de 22 euros chacune. Afin d'amortir la quasi-totalité des pertes cumulées au 31 décembre 2019.

L'exercice 2020 a été marqué par les évènements suivants :

Pour la partie services :

Le développement du FTTH (Fiber to the Home) reste un objectif prioritaire afin d'assister les filiales du groupe qui se positionnent sur ce marché (développement du système d'information (Fibertool), NOC, marché de travaux...),

Les nouveaux projets 2019 et 2020 portés par les sociétés Essonne Numérique, Hérault THD, Chamonix et les deux AMEL des départements de la Savoie et de la Saône et Loire génèrent des revenus mais également des coûts supplémentaires notamment dans l'investissement du système d'information pour 7 M€.

Pour la partie Travaux :

Continuité du déploiement des projets FTTH des départements de la Savoie et de la Saône et Loire (AMEL) démarrés en 2019 avec réception des premières prises,

Continuité du déploiement du projet FTTH du département de l'Essonne (en affermage) avec la réception des premières prises,

Continuité des déploiements FTTH en concessif pour les départements de la Seine et Marne (En affermage sur une partie de la distribution) et de l'Hérault ainsi que pour Grand Paris Sud dans la DSP SETHD,

Pour la partie Télécom :

Le backbone est essentiellement commercialisé pour les offres de collecte FTTO et FTTH (remontée des flux des différentes DSP pour le compte des opérateurs) nécessitant des investissements importants pour 5 M€ liés à l'augmentation de l'activité (Upgrades de matériel) et aux nouveaux projets (Backbone à agrandir) ainsi qu'à la maintenance,

En dehors du contrat sur le département de Yvelines (Parc en baisse 308 à 139), les contrats de services FTTO y compris Le Havre continuent d'acquérir de nouveaux sites passant ainsi d'un parc client de 1374 à 1726,

Le réseau privé FTTO de la Métropole de Lille est terminé d'être déployé avec une commercialisation soutenue avec un parc client passant de 342 à 639.

Événement significatifs :

En 2020, notre pays a subi une crise sanitaire d'une grande ampleur.

Face à cette situation sans précédent les équipes de Covage se sont mobilisées pour limiter son impact sur les projets.

Tout d'abord, Covage a fait évoluer son plan de continuité d'activité (le « PCA »), lequel décline l'ensemble des dispositions en vigueur afin de poursuivre au mieux ses missions essentielles au regard des perturbations de son activité opérationnelle.

En parallèle, Covage déploie ses meilleurs efforts pour assurer le bon fonctionnement des services sur chacun de ses territoires dont elle a la charge avec l'impératif impérieux de protéger la santé et la sécurité de ses collaborateurs et partenaires.

Le Groupe Covage n'a pas demandé de report de délai de paiement en matière sociale et fiscale. Cependant le groupe Covage a connu quelques tensions au niveau de trésorerie sans conséquence sur la capacité financière du Groupe. Le Groupe Covage a obtenu un PGE fin d'année 2020.

Par ailleurs les partenaires financiers de Covage maintiennent leur confiance dans le financement du déploiement des réseaux.

Les impacts dans les comptes 2020 ne sont pas significatifs.

Sur cette base, la direction estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté de comptes du 31 décembre 2020 reste appropriée et que les événements intervenus ne remettent pas en cause l'évaluation des actifs.

II - Règles et méthodes comptables

1) Principes généraux

Le bilan avant répartition des résultats de l'exercice clos le 31/12/2020 présente un total de 183 952 269 €.

Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 7 538 987 €. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes de la société sont établis conformément aux dispositions prévues par le règlement ANC n°2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général et plus particulièrement selon les dispositions relatives aux immobilisations faisant l'objet d'une concession de service public.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

Continuité de l'activité ;

Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;

Indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production et sont amorties selon la méthode linéaire.

Lors de la construction de l'infrastructure passive de télécommunications, celle-ci est en immobilisations en cours.

3) Immobilisations financières

Les immobilisations financières se composent principalement de dépôts et cautionnements.

4) Valeurs mobilières de placement

Néant

5) Stock

Les stocks de matériels sont valorisés au prix d'achat. Pour les achats en devises, la valorisation est faite en tenant compte du cours du jour de la facture.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

6) Créances d'exploitation

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas à la clôture pour analyser le niveau de risque de non-recouvrement. En fonction de cette appréciation, une provision est comptabilisée en cas de risque de non-recouvrement.

7) Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès lors que le risque est certain ou probable. Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation née du risque.

S'agissant des éventuelles pénalités de retard sur construction du réseau ; en vertu du contrat de construction qui lie la société à son donneur d'ordre, et notamment de ses dispositions de transparence, le risque est supporté par la société COVAGE NETWORKS, agissant en tant que sous-traitant : les pénalités qui sont facturées à la société donneur d'ordre sont supportées par son sous-traitant, COVAGE NETWORKS, le cas échéant. Ainsi le risque sur pénalités non facturés en clôture doit être pris par prudence par la société.

8) Chiffre d'affaires

Les frais d'accès facturés aux clients sont inscrits en produits de l'exercice au cours duquel la prestation de raccordement est réalisée, en sus des prestations de services. Le prix de cette prestation est indépendant du coût des raccordements venant valoriser le réseau, et s'analyse comme un droit à raccordement, élément du prix de la prestation venant contribuer au financement des investissements réalisés au même titre que les locations de fibres ou services de bande passante.

Les prestations de services sont comptabilisées conformément aux différents contrats signés. La date de facturation appliquée correspond à la date de mise en service des différentes prestations.

Le produit de la vente des I.R.U. (Indefeasible Right of Use) est étalé sur la durée du contrat de location.

9) Résultat courant

Le résultat courant comprend le résultat de l'exploitation ainsi que les produits et les charges liés au financement des activités. Il ne prend pas en compte les éléments à caractère non récurrent tels que les coûts et provisions associés aux cessions d'actifs hors exploitation, les coûts de fermeture de sites et les charges de restructuration.

10) Engagements retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles. Les hypothèses actuarielles retenues en fin d'exercice sont détaillées en annexe

Le résultat courant comprend le résultat de l'exploitation ainsi que les produits et les charges liés au financement des activités. Il ne prend pas en compte les éléments à caractère non récurrent tels que les coûts et provisions associés aux cessions d'actifs hors exploitation, les coûts de fermeture de sites et les charges de restructuration.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2020	Augmentations	
		Réévaluations courant 2020	Acquisitions courant 2020
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	575 967		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	20 364 907		9 932 871
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	20 940 875		9 932 871
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui	11 766 148		9 819 489
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	23 324 846		1 238 335
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	1 608 575		
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique	4 518 861		192 000
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	12 326 632		
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	53 545 063		11 249 825
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	369 057		
<i>Total immobilisations financières</i>	369 057		
TOTAL GENERAL	74 854 997		21 182 697

	Diminutions		Valeur brute fin 2020	Valeur d'origine
	Virements courant 2020	Cessions courant 2020		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			575 967	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			30 297 779	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			30 873 747	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui		7 575	21 578 062	
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			24 563 182	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			1 608 575	
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			4 710 862	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	6 496 861		5 829 770	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	6 496 861	7 575	58 290 452	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			369 057	
<i>Total immobilisations financières</i>			369 057	
TOTAL GENERAL	6 496 861	7 575	89 533 257	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2020	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2020
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.	575 967			575 967
Autres immobilisations incorporelles	9 259 822	2 291 920		11 551 742
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	9 835 790	2 291 920		12 127 710
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	2 639 390	1 047 244	104 383	3 582 251
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	9 267 259	2 587 814	489 350	11 365 723
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	710 084	267 171	2 703	974 552
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 866 144	564 014	276	3 429 882
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	15 482 878	4 466 244	596 712	19 352 409
TOTAL GENERAL	25 318 668	6 758 164	596 712	31 480 120

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2020	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2020
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2020	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2020
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	100 000					100 000
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme	7 940 000				6 566 000	1 374 000
Provisions pour amendes et pénalités	2 270 000	1 130 000				3 400 000
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>10 310 000</i>	<i>1 130 000</i>			<i>6 566 000</i>	<i>4 874 000</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	313 806	1 962 945			313 806	1 962 945
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>313 806</i>	<i>1 962 945</i>			<i>313 806</i>	<i>1 962 945</i>
Autres provisions pour risques et charges	586 015				586 015	
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11 209 821	3 092 945			7 465 821	6 836 945
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	1 416 129	1 568 799			1 416 129	1 568 799
Sur comptes clients	147 546	107 000			124 176	130 369
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	1 563 675	1 675 799			1 540 305	1 699 168
TOTAL GENERAL	12 773 496	4 768 744			9 006 126	8 536 113
		Dont dotations et reprises d'exploita	3 638 744		2 680 126	
		Dont dotations et reprises financière				
		Dont dotations et reprises exception	1 139 311		6 326 000	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Provisions

Notes:

Indemnité pour le départ à la retraite

La provision d'indemnité pour le départ à la retraite est de 1 390 K€ s'établi selon les hypothèses suivantes:

Paramètres sociaux:

- Départ à l'initiative du salarié
- Age de départ (sauf dérogation individuelle)
 - >65 ans pour la catégorie: non cadres
 - >65 ans pour la catégorie: Cadres
 - >0 ans pour la catégorie: Employé administratif
 - >0 ans pour la catégorie: Cadre dirigeant
- Autres paramètres (liste non exhaustive)
 - >Année de calculs: 2020
 - >Méthode de calcul retenue: Rétropropective prorata temporis.
 - >Taux d'actualisation:0,35% (inflation comprise)

Provision pour pénalité

La provision pour pénalité de 3 400 K€ fin 2020 concerne le risque de pénalité de retard de travaux vis-à-vis des sociétés suivantes :

- CALVADOS : pour un montant de 2 400 K€
- Hérault THD pour un montant de 1 000 K€

Un reprise sur provision de 1 130 K€ a été effectué sur 2020 pour le dossier du Calvados.

Provision pour perte à terminaison : 1 374 K€ à la clôture 2020 sur le dossier SMTHD.

Une reprise sur provision a été effectué en 2020 pour 6 566 K€ notamment sur le dossier SMTHD.

Etat des stocks

Le stock est composé des éléments suivants:

- Cables pour une valeur brute de 20 358 K€
- Autre matériaux techniques pour une valeur brute de 4 423 K€

Il y a eu une dépréciations stock, sur l'exercice pour une valeur de 1 569 K€, pour des raisons de non-conformité aux normes françaises.

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	369 057		369 057	369 057
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>369 057</i>		<i>369 057</i>	<i>369 057</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	146 391	146 391		173 491
Autres créances clients	80 475 548	80 475 548		54 375 111
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	408	408		22 845
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 541	9 541		11 862
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	8 585 570	8 585 570		14 136 455
Autres impôts, taxes et versements assimilés				638 491
Divers				
Groupe et associés (2)				211 252
Débiteurs divers	1 603 094	1 603 094		511 134
<i>Total actif circulant</i>	<i>90 820 556</i>	<i>90 820 556</i>		<i>70 080 644</i>
Charges constatées d'avance	10 367 451	10 367 451		25 080 253
TOTAL DES CREANCES	101 557 065	101 188 008	369 057	95 529 955
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	27 997	27 997			34 701
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	29 279 233	29 279 233			51 375 995
Fournisseurs et comptes rattachés	47 415 719	47 415 719			42 276 897
Personnel et comptes rattachés	6 581 412	6 581 412			5 853 946
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 377 342	4 377 342			3 856 733
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	12 845 504	12 845 504			9 908 792
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	743 817	743 817			787 532
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 594 750	10 594 750			12 562 483
Groupe et associés (2)	259 987	259 987			
Autres dettes	4 044 145	4 044 145			931 505
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	48 848 477	43 974 743	2 287 495	2 586 239	45 019 052
TOTAL DES DETTES	165 018 387	160 144 653	2 287 495	2 586 239	172 607 640
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		55 102 609			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		76 939 385			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2020	2019
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	66 001 571	43 350 314
Autres créances	(2 739)	(55 974)
<i>Total créances</i>	65 998 832	43 294 340
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	65 998 832	43 294 340

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2020	2019
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		34 701
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		34 701
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	39 569 139	37 314 081
Dettes fiscales et sociales	9 532 366	8 519 507
<i>Total dettes d'exploitation</i>	49 101 505	45 833 589
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 297 942	10 808 638
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	2 297 942	10 808 638
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	51 399 447	56 676 929

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2020	2019
Charges d'exploitation :		
	10 367 451	25 080 253
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>10 367 451</i>	<i>25 080 253</i>
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	10 367 451	25 080 253
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	10 367 451	25 080 253

Nature des produits	2020	2019
Produits d'exploitation :		
	48 848 477	45 019 052
<i>Total produits d'exploitation</i>	<i>48 848 477</i>	<i>45 019 052</i>
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	48 848 477	45 019 052
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	48 848 477	45 019 052

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(38 481 025)	(19 938 799)
---	---------------------	---------------------

CHARGES A RÉPARTIR

Nature des charges	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Charges différées :				
<i>Total charges différées</i>				
Frais d'acquisition des immobilisations :				
<i>Total frais d'acquisition des immobilisations</i>				
Frais d'émission des emprunts :				
<i>Total frais d'émission des emprunts</i>				
Charges à étaler :				
<i>Total charges à étaler</i>				
TOTAL				

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	206 572			206 572	22,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	206 572			206 572	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2020	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2020
Capital en nombre d'actions	206 572						206 572
Valeur nominale	22						22
Capital social ou individuel	4 544 584	17 558 620	(17 558 620)				4 544 584
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	47 205						47 205
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	159 770						159 770
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	1 418 247		17 558 620	(19 170 476)			(193 609)
Résultat de l'exercice	(19 170 476)			19 170 476		7 538 987	7 538 987
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	(13 000 670)	17 558 620				7 538 987	12 096 936

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	(193 609)
Résultat de l'exercice	7 538 987
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	7 345 377

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	294 688
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	7 050 689
TOTAL	7 345 377

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2020			2019			Variation %
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	
Déploiement	133 510 829		133 510 829	90 446 529		90 446 529	47,61%
Vente d'équipement	12 360 660		12 360 660	11 612 495		11 612 495	6,44%
Services aux filiales	34 738 292		34 738 292	34 070 176		34 070 176	1,96%
Système d'information	3 823 150		3 823 150	1 647 453		1 647 453	132,06%
Activité Telecom	24 564 578		24 564 578	15 201 468		15 201 468	61,59%
Autres produits/ services	1 159 221		1 159 221	37 087		37 087	3025,65%
TOTAL	210 156 730		210 156 730	153 015 210		153 015 210	37,34%

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2020	2019
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés	2 221 396	200 090
Pénalités et amendes fiscales et pénales	(141 179)	28 274
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
* Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>2 080 217</i>	<i>228 364</i>
Charges sur exercices antérieurs	11 602	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	4 369	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	<i>4 369</i>	
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	1 139 311	7 800 000
Total des charges exceptionnelles	3 235 500	8 028 364

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2020	2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes	180 110	
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	<i>180 110</i>	
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	12 600 000	
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	<i>12 600 000</i>	
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges	6 326 000	2 506 000
TOTAL	19 106 110	2 506 000

IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES CONSOLIDANT

LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

Forme Juridique	Désignation de l'entreprise et adresse du siège social	Pourcentage détenu
SAS	XP Fibre Holding - 124 boulevard de Verdun - 92400 Courbevoie	100%

Information sur la fiscalité différée

La société fait partie, depuis le 01/01/2012, du groupe d'intégration fiscale dont la tête de groupe est COVAGE SAS.

Au 31/12/2020 : le déficit fiscal de la société utilisé, depuis son entrée par le groupe d'intégration fiscale, s'élève à 6 302 K€. La société n'a plus de déficit reportable né avant son entrée dans le groupe d'intégration fiscale et utilisable à titre individuel.

CRÉDIT BAIL

Immobilisations en crédit-bail	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL				

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, ...							
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en cours							
Autres immobilisations incorporelles en cours							
TOTAL							

Engagements hors bilan

Néant

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2020	2019
Cadres	360	344
Agents de maîtrise	75	76
Employés et techniciens	5	16
<u>Autres :</u>		
TOTAL	440	436