

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 : XPFIBRE.CVN

Ce dépôt a été enregistré le 11/08/2022 sous le numéro de dépôt 33626



COVAGE NETWORKS

Comptes annuels sociaux au 31 décembre 2021

COVAGE NETWORKS

Société par actions simplifiée au capital de 4 544 584 euros
Siège social : 3-5-7 avenue de la Cristallerie 92310 Sèvres
RCS Nanterre 508 094 927

I. ETATS FINANCIERS

- Bilan - Actif
- Bilan - Passif
- Compte de résultat

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement	575 968	575 968				
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial	895 399		895 399	0,55	895 399	0,49
Autres immobilisations incorporelles	14 176 473	7 532 278	6 644 195	4,06	17 850 638	9,70
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	8 403 143	2 299 088	6 104 055	3,73	17 995 811	9,78
Installations techniques, matériel & outillage industriels	22 815 711	11 952 429	10 863 282	6,64	13 197 459	7,17
Autres immobilisations corporelles	667 955	226 961	440 994	0,27	1 915 003	1,04
Immobilisations en cours	5 784 480		5 784 480	3,54	5 829 771	3,17
Avances & acomptes	1 704 564		1 704 564	1,04		
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	369 358		369 358	0,23	369 058	0,20
TOTAL (I)	55 393 051	22 586 723	32 806 328	20,07	58 053 138	31,56
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	4 843 198		4 843 198	2,96	18 790 037	10,21
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	2 586 700		2 586 700	1,58	4 423 458	2,40
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes	28 186 778		28 186 778	17,24	22 423	0,01
Clients et comptes rattachés	48 497 655	46 113	48 451 542	29,64	80 491 571	43,76
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	36 301		36 301	0,02	409	0,00
. Organismes sociaux	617 868		617 868	0,38	9 542	0,01
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	21 471 386		21 471 386	13,13	8 585 571	4,67
. Autres	1 140 070		1 140 070	0,70	1 603 095	0,87
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	1 054 548		1 054 548	0,65	1 605 575	0,87
Charges constatées d'avance	22 289 526		22 289 526	13,63	10 367 452	5,64
TOTAL (II)	130 724 031	46 113	130 677 918	79,93	125 899 131	68,44
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	186 117 082	22 632 836	163 484 246	100,00	183 952 269	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 4 544 584)	4 544 584	2,78	4 544 584	2,47
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	47 205	0,03	47 205	0,03
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	454 458	0,28	159 770	0,09
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	7 050 690	4,31	-193 610	-0,10
Résultat de l'exercice	-136 747 537	-83,64	7 538 987	4,10
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	-124 650 599	-76,24	12 096 937	6,58
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	91 408 294	55,91	4 874 000	2,65
Provisions pour charges	143 356	0,09	1 962 945	1,07
TOTAL (III)	91 551 650	56,00	6 836 945	3,72
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires			27 997	0,02
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	41 377 711	25,31	29 539 220	16,06
. Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	460 099	0,28		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 968 318	62,98	47 415 720	25,78
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	2 317 349	1,42	6 581 413	3,58
. Organismes sociaux	634 616	0,39	4 377 343	2,38
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	12 507 242	7,65	12 845 504	6,98
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	79 151	0,05	743 817	0,40
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 203 784	7,46	10 594 751	5,76
Autres dettes	597 445	0,37	4 044 146	2,20
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance	23 437 479	14,34	48 848 478	26,55
TOTAL (IV)	196 583 195	120,25	165 018 387	89,71
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	163 484 246	100,00	183 952 269	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT

Exercice clos le
31/12/2021
(12 mois)Exercice précédent
31/12/2020
(12 mois)Variation
absolue
(12 / 12)

%

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises	1 569 018		1 569 018	1,22	12 360 660	5,88	-10 791 642	-87,30
Production vendue biens								
Production vendue services	127 498 297		127 498 297	98,78	197 796 071	94,12	-70 297 774	-35,53
Chiffres d'Affaires Nets	129 067 315		129 067 315	100,00	210 156 731	100,00	-81 089 416	-38,58

Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			2 632 571	2,04	3 242 404	1,54	-609 833	-18,80
Autres produits			839 322	0,65	2 051 651	0,98	-1 212 329	-59,08
Total des produits d'exploitation (I)			132 539 208	102,69	215 450 786	102,52	-82 911 578	-38,47
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 675 600	2,85	9 405 343	4,48	-5 729 743	-60,91
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements			84	0,00	89	0,00	-5	-5,61
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			3 666 755	2,84	1 058 860	0,50	2 607 895	246,29
Autres achats et charges externes			127 068 015	98,45	157 007 166	74,71	-29 939 151	-19,06
Impôts, taxes et versements assimilés			998 799	0,77	2 290 037	1,09	-1 291 238	-56,38
Salaires et traitements			19 217 167	14,89	25 476 036	12,12	-6 258 869	-24,56
Charges sociales			12 059 825	9,34	16 651 978	7,92	-4 592 153	-27,57
Dotations aux amortissements sur immobilisations			7 230 444	5,60	6 748 853	3,21	481 591	7,14
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant			633 176	0,49	1 675 799	0,80	-1 042 623	-62,21
Dotations aux provisions pour risques et charges			482 297	0,37	1 962 945	0,93	-1 480 648	-75,42
Autres charges			589 560	0,46	435 708	0,21	153 852	35,31
Total des charges d'exploitation (II)			175 621 721	136,07	222 712 814	105,97	-47 091 093	-21,13
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-43 082 513	-33,37	-7 262 027	-3,45	-35 820 486	-493,25
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés					214	0,00	-214	-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)					214	0,00	-214	-100,00
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées			563 313	0,44	714 945	0,34	-151 632	-21,20
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			563 313	0,44	714 945	0,34	-151 632	-21,20
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-563 313	-0,43	-714 731	-0,33	151 418	21,19
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-43 645 826	-33,81	-7 976 759	-3,79	-35 669 067	-447,15

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			180 111	0,09	-180 111	-100,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital	84 573 315	65,53	12 600 000	6,00	71 973 315	571,22
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 374 000	1,06	6 326 000	3,01	-4 952 000	-78,27
Total des produits exceptionnels (VII)	85 947 315	66,59	19 106 111	9,09	66 841 204	349,84
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	186 506	0,14	2 091 819	1,00	-1 905 313	-91,07
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	88 763 053	68,77	4 370	0,00	88 758 683	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	90 194 344	69,88	1 139 311	0,54	89 055 033	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	179 143 903	138,80	3 235 501	1,54	175 908 402	N/S
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-93 196 588	-72,20	15 870 610	7,55	-109 067 198	-687,22
Participation des salariés (IX)	-94 877	-0,06	94 877	0,05	-189 754	-199,99
Impôts sur les bénéfices (X)			259 987	0,12	-259 987	-100,00
Total des Produits (I+III+V+VII)	218 486 523	169,28	234 557 111	111,61	-16 070 588	-6,84
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	355 234 060	275,23	227 018 123	108,02	128 215 937	56,48
RÉSULTAT NET	-136 747 537	-105,94	7 538 987	3,59	-144 286 524	N/S
	<i>Perte</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

II. ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Présentation de la Société et faits caractéristiques de l'exercice
- Règles et méthodes comptables
- Informations relatives au bilan et au compte de résultat
- Autres informations

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Préambule

Le total bilan de l'exercice clos le 31/12/2021 s'élève à 163 484 246 euros tandis que le résultat de l'exercice présente une perte de 136 747 537 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Président en date du 22 juin 2022.

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC n° 2014—03 du 5 juin 2004 modifié par le règlement ANC 2020-09 de l'Autorité des Normes Comptables. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation, le Président ayant considéré que ces comptes annuels pouvaient être préparés dans le respect de cette hypothèse en raison du soutien financier accordé par la société XpFibre Holding,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

La règle d'évaluation utilisée pour établir ces comptes est celle des coûts historiques.

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

Note 1 : Référentiel comptable

1.1 Principes et conventions générales

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC n° 2014—03 du 5 juin 2004 modifié par le règlement ANC 2020-09 de l'Autorité des Normes Comptables.

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

- continuité de l'exploitation,
- 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.

1.2 Monnaie de présentation des comptes

Les états financiers et l'annexe sont présentés en euros.

1.3 Changements de méthode

Néant.

Note 2 : Principes méthodes comptables

2.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Lors de leur entrée à l'actif de la Société, les immobilisations sont enregistrées :

- A leur coût d'acquisition, pour celles acquises à titre onéreux ;
- A leur coût de production, pour celles produites la Société.

Le coût d'acquisition d'une immobilisation corporelle est constitué des éléments suivants :

- Son prix d'achat ;
- Tous les coûts directement attribuables (frais accessoires) engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

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

Les immobilisations corporelles sont majoritairement liées aux infrastructures de télécommunication construites par la Société, dont les coûts de production (achats externes et frais de personnel) sont immobilisés tant que les infrastructures ne sont pas livrées et ou mises en service.

La Société apprécie chaque année la valeur actuelle des immobilisations corporelles et constate une dépréciation lorsque la valeur actuelle est devenue inférieure à la valeur nette comptable. Un test de dépréciation est également réalisé lorsqu'un indice de perte de valeur est identifié

2.2 Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

Les immobilisations financières se composent principalement de dépôts et cautionnements.

2.3 Stocks

Les stocks sont valorisés selon la méthode dite de « premier entré premier sorti ». Aucun frais accessoire n'est pris en compte dans les calculs de valorisation.

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.

2.4 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. La valeur d'inventaire est appréciée au cas par cas en fonction des perspectives de recouvrement de la créance et des risques évalués.

Une facture à établir est constatée à l'actif au titre des prestations de travaux et de déploiements lorsque l'avancée des travaux est supérieure aux facturations réalisées par la société.

2.5 Produits et charges constatés d'avance

Les produits constatés d'avance relatifs aux prestations de travaux et de déploiements. Ils sont déterminés en comparant l'avancé effective des travaux et la facturation réalisée à la clôture de l'exercice afin d'en déterminer la régularisation à enregistrer.

Les charges constatées d'avance relatives aux charges sous-jacentes aux prestations de travaux et de déploiements. Elles sont déterminées en comparant l'avancé effective des travaux et la facturation reçue à la clôture de l'exercice afin d'en déterminer la régularisation à enregistrer.

La Société est amenée à vendre des droits d'utilisation du réseau aux opérateurs commerciaux. Ces IRU (« Indefeasible Right of Use »), ainsi que certaines prestations de maintenance, sont payables d'avance à la mise en place du contrat. Le revenu associé à ces ventes est étalé sur la durée du contrat.

2.6 Provisions pour risques et charges

Conformément au règlement ANC 2014-03, les provisions pour risques et charges sont constituées dès lors que le risque est certain ou probable et qu'il peut être estimé de manière suffisamment fiable.

Les provisions pour risques et charges constatées correspondent aux passifs répondant aux critères suivants :

- Le montant ou l'échéance ne sont pas fixés de façon précise,
- L'incidence économique négative pour la société, c'est-à-dire que ce passif s'analyse comme une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci,
- L'obligation justifiant la constitution de la provision pour risques et charges trouve son origine dans l'exercice et est existante à la clôture.

Les provisions sont évaluées, au cas par cas, en fonction du risque et des motifs des demandes.

Provision pour perte sur contrat

Dans le cadre des contrats de vente de prises optiques avec les DSP, le prix de vente des prises peut être inférieur au coût d'achat. Ces contrats structurellement déficitaires font l'objet d'une provision pour perte à hauteur de la marge négative projetée sur le nombre de prises à déployer selon les engagements du contrat.

Provision pour amendes et pénalités

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.

2.7 Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Les engagements relatifs aux indemnités de départ en retraite du personnel en activité font l'objet d'une évaluation actuarielle.

Pour les comptes sociaux, les évaluations ont été réalisées conformément à la recommandation ANC N°2013-02 en appliquant l'option de reconnaissance des écarts actuariels par la méthode du corridor.

Les évaluations ont été réalisées pour tous les salariés du Groupe qui bénéficient d'indemnités de départ à la retraite en fonction de la convention collective de la Société à laquelle ils sont rattachés.

Les indemnités de départ à la retraite sont évaluées individuellement, sur la base de plusieurs paramètres et hypothèses, notamment l'âge, le poste occupé, l'ancienneté et le salaire, conformément à leur contrat de travail.

Les hypothèses suivantes ont été retenues :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Âge de départ	65 ans	65 ans
Type de départ	Volontaire	Volontaire
Taux de charges sociales	47,00 %	47,00 %
Taux de revalorisation des salaires	2,00 %	2,00%
Taux d'actualisation	1,35 %	0,35 %
Table de survie	TFTH 2000-2002 avec décalages d'âge	TFTH 2000-2002 avec décalages d'âge

2.8 Chiffre d'affaires

Les produits liés aux prestations de services de construction sont constatés au résultat en fonction de l'avancée des travaux.

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.

Note 3 : Evénements significatifs

3.1 Evénements significatifs de l'exercice

Cessions d'activités

Dans le cadre de ses engagements pris auprès de la Commission Européenne lors du rachat de la société Covage intervenu le 8 décembre 2020, le groupe XpFibre était tenu de céder dans les douze mois suivant l'acquisition la majorité des actifs FTTO (Fiber To The Office) et mixtes, et à ne conserver que les actifs FTTH (Fiber To The Home) et certains réseaux de transmission. Une partie des actifs de Covage Networks entrain dans cette catégorie et a donc fait partie de la vente de cette activité en 2021. Cette cession s'est matérialisée en deux étapes réalisées le 27 et 30 septembre 2021 :

- le 27 septembre 2021 : apport partiel d'actif par Covage Networks à la Société Tutor, de l'ensemble des éléments d'actif et de passif liés à l'activité se situant dans le périmètre des Engagements, formalisé par le traité d'apport partiel d'actif signé le 30 juin 2022. Cet apport a fait l'objet de rémunération en actions Tutor.
- Le 30 septembre 2021 : Cession des actions Tutor issus de l'apport partiel d'actif à la société Hestia (groupe Altitude)

La société Covage Networks a conservé les activité télécoms qui n'entraient pas dans le périmètre de la cession, dont le backbone national (RTN).

Suite à la cession de la branche Divest, l'acquéreur a formulé plusieurs réclamations à l'encontre des sociétés Covage et Covage Networks, notamment au titre de différents manquements supposés, et demande l'application d'ajustements dans le calcul du prix de cession.

Compte tenu du caractère préliminaire de ces actions, du fait que la société ne dispose d'aucun élément permettant d'évaluer le risque attaché à ces actions, et du fait qu'aucun élément contractuel d'ajustement de prix n'apparaît motivé, aucune provision n'a été comptabilisée dans les comptes des deux sociétés .

Signature du contrat CMO avec Altice France

Le 10 février 2021, la société Covage, société mère de Covage Networks a signé avec la société Altice France un contrat cadre de Construction, Maintenance et Operation (contrat CMO), impliquant Covage et l'ensemble de ses filiales. Celui-ci encadre contractuellement les conditions d'intervention de la société Altice qui devient le sous-traitant unique pour l'ensemble de groupe de toutes les opérations de construction et maintenance réalisées sur les réseaux des sociétés filles de Covage.

La société Covage Networks en tant que sous-traitant des différentes Délégations de Services Publiques, s'appuie désormais sur la société Altice France pour le pilotage et la réalisation des opérations de construction et maintenance des réseaux.

Ce contrat formalise également la prise en charge par Altice France des négociations avec les sous-traitants historiques de Covage Networks et de leur cout éventuel.

Epidémie de Covid-19

Au cours de l'année 2021, l'épidémie de Covid-19 et les mesures sanitaires mises en place pour en limiter la propagation n'ont pas eu d'impact significatif sur l'activité.

Sur cette base, la direction estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté de comptes du 31 décembre 2021 reste appropriée et que les événements intervenus ne remettent pas en cause l'évaluation des actifs.

3.2 Evénements postérieurs à la clôture

Epidémie COVID 19 – suite

L'épidémie de covid-19 continue de peser sur l'activité des entreprises du territoire français au cours du premier semestre 2022. Le Groupe recourt toujours majoritairement au télétravail en accord avec les recommandations du Gouvernement.

Conflit russo-Ukrainien

En mars 2022, un conflit a éclaté entre la Russie et l'Ukraine. Celui-ci devrait avoir un impact limité puisque la société n'exerce aucune activité en Russie ou Ukraine. Cependant, ce conflit rendra toutefois probablement le contexte mondial mouvant et incertain.

Note 4 : Notes sur les comptes annuels

4.1 Etat des immobilisations

		Valeur brute des Immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
			Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	TOTAL I	575 967		
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL II	30 297 779		8 809 816
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui		21 578 062		2 264 069
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		24 563 182		1 016 273
Autres installations, agencements, aménagements		1 608 575		
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		4 710 862		180 011
Immobilisations corporelles en cours		5 829 770		322 126
Avances et acomptes				1 704 564
	TOTAL III	58 290 452	-	5 487 043
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		369 057		300
	TOTAL IV	369 057	-	300
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	89 533 257	-	14 297 158

		Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég.Val. Origine à fin exercice
		Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS (1)		
Frais d'établissement, recherche et développement	TOTAL I			575 968	
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL II	-	24 035 724	15 071 872	
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui			15 438 988	8 403 143	
Installations générales, agencements, constructions					
Installations techniques, matériel et outillages industriels			2 763 743	22 815 711	
Autres installations, agencements, aménagements			1 359 203	249 372	
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier			4 472 290	418 583	
Immobilisations corporelles en cours			367 417	5 784 480	
Avances et acomptes				1 704 564	
	TOTAL III	-	24 401 642	39 375 853	
Participations évaluées par équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières				369 358	
	TOTAL IV	-	-	369 358	
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)		48 437 366	55 393 051	

(1) dont APA (Apport Partiel d'Actif).

Les avances et acomptes sur immobilisations correspondent à des comptes de fournisseurs débiteurs au 31 décembre 2021 pour 1 704 564 euros.

4.2 Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises (1)	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche TOTAL I	575 967			575 967
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II	11 551 742	3 670 831	7 690 295	7 532 278
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	3 582 251	1 094 240	2 377 404	2 299 088
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	11 365 723	2 162 737	1 576 031	11 952 429
Autres installations, agencements, aménagements	974 552	124 155	1 035 218	63 489
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	3 429 882	249 288	3 515 700	163 471
TOTAL GENERAL (I+II)	31 480 120	7 301 251	16 194 648	22 586 723

(1) dont APA (Apport Partiel d'Actif).

Dans le cadre de l'opération de cession d'actifs au groupe Altitude/Hestia, la société a procédé le 27 septembre 2021 à un apport partiel d'actif au profit de la société Tutor. La valeur nette des immobilisations cédées au titre de cet APA s'élève à 34 220 363 euros, dont 18 347 061 euros d'immobilisations incorporelles et 15 873 302 euros d'immobilisations corporelles.

4.3 Etat des provisions et des dépréciations

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Augmentation Diminution APA (1)	Fin exercice
Pour litiges	100 000	213 950		100 000	213 950
Pour garanties données clients					
Pour pertes sur marchés à terme					
Pour amendes et pénalités	3 400 000			2 400 000	1 000 000
Pour pertes de change					
Pour pensions et obligations	1 962 945	268 347	572 945	1 514 991	143 356
Pour impôts					
Pour renouvellement immobilisations					
Pour grosses réparations					
Pour charges sur congés payés					
Autres provisions	1 374 000	90 194 344	1 374 000		90 194 344
TOTAL Provisions	6 836 945	90 676 641	1 946 945	4 014 991	91 551 650
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mis en équivalence					
Sur titres de participation					
Sur autres immobilisations financières					
Sur stocks et en-cours	1 568 799		1 568 799		
Sur comptes clients	130 369			84 257	46 113
Autres dépréciations					
TOTAL Dépréciations	1 699 168	-	1 568 799	84 257	46 113
TOTAL GENERAL	8 536 113	90 676 641	3 515 744	4 099 248	91 597 763
Dont dotations et reprises					
- d'exploitation		268 347	572 945		
- financières					
- exceptionnelles		90 408 294	1 374 000		

(1) APA (Apport Partiel d'Actif).

➤ Provisions

Provision pour pénalité :

- La provision pour pénalité de 1 000 K€ fin 2021 concerne le risque de pénalité de retard de travaux vis-à-vis de la société Hérault THD.
- Une reprise de provision de 2 400 K a été effectué dans le cadre de l'APA

Provisions pour perte à terminaison : reprise de la provision N-1 pour 1 374K€ et dotations à la clôture de 2021 pour 90 194 K€ au titre des constructions des filiales de Covage.

➤ Dépréciations

Stocks : La dépréciation de stocks sur l'exercice antérieur pour une valeur de 1 569 K€ a été reprise. Au 31 décembre 2021, les stocks ne sont pas sujet à une dépréciation.

Immobilisations : La Société n'a pas identifié d'évènement significatif au cours de l'exercice

ou d'indice de perte de valeur de ses actifs nécessitant la constitution d'une dépréciation.

4.4 Etat des stocks

Au 31 décembre 2021, les stocks s'élèvent à 7 430 milliers d'euros en valeur brute contre 24 782 milliers d'euros en valeur brute au 31 décembre 2020. Ils sont composés des stocks de matières premières pour 4 843 milliers d'euros et des stocks d'équipements actif pour 2 587 milliers d'euros.

4.5 Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES ET DES PRÊTS	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Clients et comptes rattachés	48 497 655	48 497 655	
Autres créances clients			
Avances fournisseurs et acomptes versés	28 186 778	28 186 778	
Personnel et comptes rattachés	36 301	36 301	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	617 868	617 868	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	21 471 386	21 471 386	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	1 140 070	1 140 070	
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	22 289 526	22 289 526	
TOTAL DES CREANCES	122 239 584	122 239 584	-
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	369 358		369 358
TOTAL GENERAL	122 608 942	122 239 584	369 358

Les créances clients sont constitués principalement de factures à établir. Celles-ci s'élèvent à 48 387 597 euros au 31 décembre 2021. Ils sont principalement relatifs aux travaux de déploiement pour 43 296 014 euros, le reste étant lié à d'autres prestations de services et ventes d'équipements actifs.

Les avances fournisseurs et comptes rattachés se composent principalement de comptes de fournisseurs débiteurs au 31 décembre 2021 pour 28 186 778 euros.

Les charges constatées d'avance sont principalement relatives aux charges sous-jacentes aux prestations de travaux et de déploiements. Elles sont déterminées en comparant l'avancé effective des travaux et la facturation reçue à la clôture de l'exercice afin d'en déterminer la régularisation à enregistrer. Elles s'élèvent à 22 289 526 euros au 31 décembre 2021.

COVAGE NETWORKS SAS
Annexe au bilan et au compte de résultat
Exercice clos au 31/12/2021

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits : - à 1 an maximum - plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers	41 377 711	41 377 711		
Avances clients et acomptes reçus	460 099	460 099		
Fournisseurs et comptes rattachés	102 968 318	102 968 318		
Personnel et comptes rattachés	2 317 349	2 317 349		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	634 616	634 616		
Etat et autres collectivités publiques : - Impôts sur les bénéfices - T.V.A - Obligations cautionnées - Autres impôts et taxes	12 507 242 79 151	12 507 242 79 151		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 203 784	12 203 784		
Groupe et associés				
Autres dettes	597 445	597 445		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	23 437 479	23 437 479		
TOTAL GENERAL	196 583 195	196 583 195	-	-
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

4.6 Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	100 361 554
Dettes fiscales et sociales	2 746 150
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 759 608
Autres dettes (dont avoirs à établir : 53 862 €)	53 862
TOTAL	111921175

Les dettes fournisseurs correspondent aux dettes liées au cycle d'exploitation.

Les dettes sur immobilisations correspondent aux achats de prises réalisés auprès des fournisseurs, notamment Altice, et non réglés.

4.7 Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	48 387 597
Autres créances (dont avoirs à recevoir : 0 €)	29 292
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	48 416 889

Les produits à recevoir au titre des créances clients concernent principalement des prestations de services de travaux et déploiements ou de livraisons d'équipements actifs non facturés à la clôture de l'exercice.

4.8 Trésorerie

Au 31 décembre 2021, la Société dispose d'une trésorerie positive de 1 055 milliers d'euros, contre 1 606 milliers d'euros au 31 décembre 2020.

4.9 Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	206 572	22
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	-	-
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice	-	-
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	206 572	22

4.10 Variation des capitaux propres

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	Au 31/12/2020	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Augmentation / Diminution	Fin exercice au 31/12/2021
Capital social	4 544 584				4 544 584
Prime d'émission	47 205				47 205
Réserves	159 770	294 688			454 458
Report à nouveau	-193 610	7 244 300			7 050 690
Résultat	7 538 987	-7 538 987	-136 747 537		-136 747 537
TOTAL des capitaux propres	12 096 936	-	-136 747 537	-	-124 650 600

Au 31 décembre 2021, le capital social s'élève à 4 544 584 euros. Les capitaux propres de la société s'élèvent à -124 650 600 euros.

Au 31 décembre 2020, le capital social s'élève à 4 544 584 euros. Les capitaux propres de la société s'élèvent à 12 096 936 euros.

4.11 Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	22 289 526	23 437 479
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	22 289 526	23 437 479

Les produits constatés d'avance relatifs aux prestations de travaux et de déploiements s'élèvent à 23 215 535 euros au 31 décembre 2021.

Les charges constatées d'avance relatives aux charges sous-jacentes aux prestations de travaux et de déploiements s'élèvent à 21 119 444 euros au 31 décembre 2021.

4.12 Ventilation du chiffre d'affaires

Nature du chiffre d'affaires	France	Export
Ventes de marchandises	1 569 018	-
Production vendue de biens	-	-
Prestations de services	127 498 297	-
TOTAL	129 067 315	-

Les produits d'exploitation d'un montant de 129 067 315 euros se composent principalement du chiffre d'affaires liés aux prestations de services de construction ainsi qu'aux prestations télécom (location de fibre (Lan To Lan), backbone, ...).

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se compose principalement de :

- Vente d'équipements actifs 2 millions d'euros ;
- Prestations Télécom 20 millions d'euros ;
- Prestations de Déploiement 63 millions d'euros ;
- Autres services intragroupe 42 millions d'euros (assistance générale, prestation techniques, Maitrise d'œuvre et Système d'information).

4.13 Achats et charges externes

Les achats et charges externes se décomposent comme suit :

Achats et charges externes (En €)	2021	2020
Achats de marchandises	3 675 600	9 405 343
Achats de matières premières et autres approvisionnements	84	89
Variation de stock	3 666 755	1 058 860
Autres achats et charges externes	127 068 015	157 007 166
TOTAL ACHATS ET CHARGES EXTERNES	134 410 454	167 471 458

4.14 Impôts et taxes

Les impôts et taxes s'élèvent à 999 milliers d'euros en 2021 contre 2 290 milliers d'euros en 2020. Les impôts et taxes sont composés principalement de la taxe apprentissage, la formation continue pour 382 milliers d'euros et de la CFE/CVAE pour 127 milliers d'euros.

4.15 Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent 31 277 milliers d'euros en 2021 contre 42 128 milliers d'euros en 2020. Les charges de personnel 2021 sont composées de 19 217 milliers d'euros de salaires et traitements et 12 060 milliers d'euros de charges sociales, soit un taux de 62,75 % sur l'exercice, contre 25 476 milliers d'euros de salaires et traitements et 16 652 milliers d'euros de charges sociales, soit un taux de 65,36 % en 2020.

4.16 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à - 563 milliers d'euros en 2021, contre une perte de 714 milliers d'euros en 2020. La société au cours de l'exercice n'a pas eu de produits financiers. Quant aux charges financières, elles s'élèvent à 563 milliers d'euros et sont constituées des intérêts bancaires pour 20 milliers d'euros et de 543 milliers d'intérêts de comptes courants d'associés.

4.17 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à – 93 197 milliers d'euros en 2021 contre 15 871 milliers d'euros en 2020.

Il est constitué de 3 éléments principaux :

- Les produits liés aux opérations de restructurations en vue de la cession des actifs FTTO à Altitude.
 - Rémunération de l'apport partiel d'actif à Covage SAS : 44 351 K€
 - Rémunération des titres Tutor cédés : 40 107 K€
- Des charges liées aux valeurs comptables des éléments d'actifs cédés dans le cadre de la même opération :
 - Valeur réelle de l'apport partiel d'actif : 44 476 K€
 - Valeur réelle des titres Tutor cédés : 44 287 K€
- Des charges de dotations liées aux pertes à terminaison constatées sur l'exercice sur les contrats de constructions portés par Covage Networks pour 90 194 K€. Elles sont estimées à partir des plans d'affaires et de déploiement de la Société ainsi que des conditions d'achats des infrastructures installées.

4.18 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Le résultat net de la société est une perte qui s'élève à – 136 748 milliers d'euros pour l'exercice 2021 contre un bénéfice de 7 539 milliers d'euros pour l'exercice 2020.

Niveau	Avant impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	- 43 082 513	- 43 082 513
Résultat financier	- 563 313	- 563 313
Résultat exceptionnel	- 93 196 588	- 93 196 588
Participation des salariés	94 877	94 877
TOTAL	- 136 747 537	- 136 747 537

Note 5 : Engagements financiers et autres informations

5.1 Engagements donnés et reçus

➤ Engagements hors bilan reçus

Soutien financier : la Société bénéficie d'un engagement de soutien financier accordé par la société XpFibre Holding, et expirant à l'issue de l'assemblée statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2022.

➤ Engagements hors bilan donnés Néant.

5.2 Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

5.3 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements (En €)	Base	Impôts
<i>Accroissements</i>		
<i>Allègements</i>		
Provisions non déductibles l'année de dotation	90 501 867	23 982 995
TOTAL	90 501 867	23 982 995

5.4 Intégration fiscale

Par convention, la société a opté pour le régime d'intégration fiscale dont la société XpFibre Holding est à la tête du groupe d'intégration fiscale. Cette convention a pris effet le 1er janvier 2021.

Les informations relatives au régime d'intégration fiscales sont les suivantes :

- Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du groupe sont celles retenues par l'administration fiscale, à savoir :
- La charge d'impôt sur les sociétés est comptabilisée dans la société XpFibre Holding filiale de Covage SAS comme en l'absence d'intégration fiscale. La société mère enregistre le solde d'impôt par rapport au résultat d'ensemble

5.5 Effectif moyen

	2021	2020
Cadres	250	360
Agents de maitrise	51	75
Employés et techniciens	1	5
TOTAL	302	440

5.6 Transactions avec les parties liées

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R. 123-198 -1 1° du Code de commerce.

III.ETATS FINANCIERS DETAILLES

- Bilan – Actif détaillé
- Bilan – Passif détaillé
- Compte de résultat détaillé

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement	575 968	575 968				
2011000000 Frais d'établissement	575 968		575 968	0,35	575 968	0,31
2801100000 Amort.frais établissement		575 968	-575 968	-0,34	-575 968	-0,30
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial	895 399		895 399	0,55	895 399	0,49
2070000000 Fond commercial	895 399		895 399	0,55	895 399	0,49
Autres immobilisations incorporelles	14 176 473	7 532 278	6 644 195	4,06	17 850 638	9,70
2085000000 Conces., brevets & licences	523 458		523 458	0,32	12 454 612	6,77
2085010000 Autres immob.incorporelles	199 015		199 015	0,12	1 863 054	1,01
2085020000 Immobilisations incorporelles SI	1 168 144		1 168 144	0,71	3 345 504	1,82
2085100000 IRU	8 374 825		8 374 825	5,12	8 739 864	4,75
2085100009 Redevance IRU - GR	3 911 032		3 911 032	2,39	2 999 347	1,63
2808000000 Amort.conces., brev.& lic.		27 980	-27 980	-0,01	-2 755 004	-1,49
2808010000 Amort. Autres immos incorporelles		53 603	-53 603	-0,02	-1 243 326	-0,67
2808020000 Amort.immos incorpo SI		52 562	-52 562	-0,02	-670 226	-0,35
2808100000 Amort.IRU		6 800 971	-6 800 971	-4,15	-6 704 967	-3,63
2808100009 Amort.Redevance IRU - GR		597 161	-597 161	-0,36	-178 219	-0,09
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	8 403 143	2 299 088	6 104 055	3,73	17 995 811	9,78
2132000000 Libellé à définir	44 006		44 006	0,03	7 773 301	4,23
2132000002 Libellé à définir	46 491		46 491	0,03	32 503	0,02
2132050000 Immob.mise en concession licence					15 767	0,01
2132160000 Racco FTTO passif (hors IG)	2 100		2 100	0,00	2 100	0,00
2132170000 Raccordements FTTH OI	362 528		362 528	0,22	419 611	0,23
2132180000 Raccordement FTTO	1 482 026		1 482 026	0,91	3 080 692	1,67
2132210000 Travaux raccordements FTTO	20 511		20 511	0,01		
2133000000 Immob.mise en CONCESSION EXTENSIONS	216 657		216 657	0,13	627 954	0,34
2133000001 Immo concessions extensions - Travaux fi	40 034		40 034	0,02	82 266	0,04
2133000002 Immo concessions - Audit terrain et SI	63 180		63 180	0,04	41 569	0,02
2133010000 Immob mises en CONCESSION EXTENSION	63 958		63 958	0,04	48 115	0,03
2133050000 Immob mises en concession zones d'ac	41 546		41 546	0,03	41 546	0,02
2133100000 Immob.mise en CONCESSION Shelters	1 518 948		1 518 948	0,93	1 454 678	0,79
2133200000 Immob.mise en CONCESSION travaux her	32 731		32 731	0,02	32 731	0,02
2133500000 Immob.mise en CONCESSION Dévoiements	504 366		504 366	0,31	515 578	0,28
2134305000 Racco ZA					25 618	0,01
2138000000 Réseau fibres	1 553 871		1 553 871	0,95	3 760 322	2,04
2138500000 Dévoiements	1 218 388		1 218 388	0,75	1 143 324	0,62
2142160000 Racco FTTH passif hors concession	198 945		198 945	0,12	220 668	0,12
2142170000 RACCORDEMENTS FTTH					5 595	0,00
2142180000 Raccordement clients	947 417		947 417	0,58	2 207 573	1,20
2143000000 Extensions	45 441		45 441	0,03	46 551	0,03
2813050000 amort licences					-16 256	-0,00
2813160000 amort racco FTTO passif (hors IG)		100 868	-100 868	-0,05	-103 874	-0,05
2813180000 Amort.immob.mises en Conces.		327 174	-327 174	-0,19	-380 596	-0,20
2813200000 Amort.immob.mises en Conces.		8 545	-8 545	-0,00	-282 585	-0,14
2813200002 Amort Immo concessions - Premier établis		2 258	-2 258	0,00	-142	0,00
2813210000 amort Etude pose ra cable FTTO actif		310	-310	0,00		
2813300000 Amort.immob.mises en Conces. Extensions		10 356	-10 356	-0,00	-38 586	-0,01
2813300001 Amort Immo concessions extensions - Trav		1 105	-1 105	0,00	-146	0,00
2813300002 Amort Immo concessions - Audit terrain e		2 732	-2 732	0,00	-169	0,00
2813350000 Libellé à définir		65 752	-65 752	-0,03	-36 280	-0,01
2814218000 Amort Raccordement clients		286 214	-286 214	-0,17	-490 127	-0,26

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
2814800000 Amort. reseau fibres et extensions		765 843	-765 843	-0,46	-1 650 382	-0,89
2814850000 Amort. devoiements		507 038	-507 038	-0,30	-473 541	-0,25
2823000000 Amort extensions		5 060	-5 060	0,00	-1 582	0,00
2823050000 Amort racco za		8 782	-8 782	-0,00	-4 155	0,00
2823100000 Amort. Shelters		205 275	-205 275	-0,12	-103 689	-0,05
2823200000 Amort. Travaux Hertiens		1 775	-1 775	0,00	-139	0,00
Installations techniques, matériel & outillage industriels	22 815 711	11 952 429	10 863 282	6,64	13 197 459	7,17
2151000000 Equipements LAB	2 169 676		2 169 676	1,33	1 395 900	0,76
2153100000 Shelters	2 598 377		2 598 377	1,59	2 708 325	1,47
2153140000 Matériel actifs clients	1 722 032		1 722 032	1,05	2 067 255	1,12
2153150000 Matériel actifs Autres	8 008 726		8 008 726	4,90	8 573 725	4,66
2153150008 Matériel actif centraux FTTO Privé	735 843		735 843	0,45	762 756	0,41
2153160008 Matériel actif client FTTH Privé	141 215		141 215	0,09		
2153170008 Matériel actif centraux FTTH Privé	434 239		434 239	0,27	434 239	0,24
2153700000 Install.& mat.indust.	3 590 673		3 590 673	2,20	4 032 744	2,19
2253140000 Immob.mise en CONCESSION équipements FTTO	317		317	0,00	2 067	0,00
2253140009 Immob. en conc. - Matériel actif FTTO - GR	179 429		179 429	0,11	180 934	0,10
2253150000 Immob.mise en CONCESSION équipements	145 488		145 488	0,09	145 488	0,08
2253150009 Immob. en conc. - Matériel actif centraux FTTO - GR	1 266 390		1 266 390	0,77	1 277 591	0,69
2253160009 Immob. en conc. - Matériel actif FTTH - GR	241 552		241 552	0,15	280 712	0,15
2253170000 Equipements centraux FTTH	129 381		129 381	0,08	464 166	0,25
2253170009 Immob. en conc. - Matériel actif centraux FTTH - GR	1 452 373		1 452 373	0,89	2 237 280	1,22
2815100000 Amort. des Equipements		1 141	-1 141	0,00		
2815170000 amort equip centraux FTTH		64 020	-64 020	-0,03	-69 170	-0,03
2815310000 Amort. Shelters		1 458 559	-1 458 559	-0,88	-1 514 340	-0,81
2815315008 Amort.Matériel actif centraux FTTO Privé		147 616	-147 616	-0,08	-76 276	-0,03
2815317008 Amort.Matériel actif centraux FTTH Privé		86 861	-86 861	-0,04		
2815340000 Amort.matériels actifs clients		1 216 550	-1 216 550	-0,73	-1 269 610	-0,68
2815350000 Amort.matériels actifs Autres		4 980 292	-4 980 292	-3,04	-4 612 389	-2,50
2815370000 Amort.matériels Autres		3 052 548	-3 052 548	-1,86	-3 224 057	-1,74
2825140000 Amort. Equipements actifs clients		183	-183	0,00	-656	0,00
2825150000 Amort. Equipements actifs autres		103 440	-103 440	-0,05	-89 235	-0,04
2825314009 Amort.Immob. en conc. - Matériel actif FTTO - GR		49 741	-49 741	-0,02	-25 426	-0,00
2825315009 Amort.Immob. en conc. - Matériel actif centraux FTTO - GR		273 636	-273 636	-0,16	-137 070	-0,06
2825316008 2825316008		19	-19	0,00		
2825316009 Amort.Immob. en conc. - Matériel actif FTTH - GR		54 569	-54 569	-0,02	-34 702	-0,01
2825317009 Amort.Immob. en conc. - Matériel actif centraux FTTH - GR		463 254	-463 254	-0,27	-312 793	-0,16
Autres immobilisations corporelles	667 955	226 961	440 994	0,27	1 915 003	1,04
2181000000 Aménagements bureaux	249 372		249 372	0,15	1 608 575	0,87
2183000000 Matériel de bureau	110 094		110 094	0,07	184 574	0,10
2183100000 Matériel informatique	175 472		175 472	0,11	4 142 203	2,25
2184000000 Mobilier de bureau	133 017		133 017	0,08	384 085	0,21
2818100000 Amort. Aménagements bureaux		63 489	-63 489	-0,03	-974 553	-0,52
2818300000 Amort.matériels de bureau		44 052	-44 052	-0,02	-96 499	-0,04
2818305000 Amort.Racco ZA					-6 302	0,00
2818310000 Amort.matériel informatique		41 282	-41 282	-0,02	-3 042 845	-1,64
2818400000 Amort.mobilier de bureau		58 814	-58 814	-0,03	-266 781	-0,14
2818430000 Amort. Extension		19 323	-19 323	-0,00	-17 456	-0,00
Immobilisations en cours	5 784 480		5 784 480	3,54	5 829 771	3,17
2310000000 Immobilisations incorporelles en cou	457 271		457 271	0,28	457 271	0,25
2315000000 Immob.corporelles en cours	5 327 209		5 327 209	3,26	5 327 209	2,90
2315000009 Immobilisation en cours - GR					45 291	0,02
Avances & acomptes	1 704 564		1 704 564	1,04		
2380000000 AVANCES ET ACOMPTES SUR IMMOBILISATIONS	1 704 564		1 704 564	1,04		
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Prêts						
Autres immobilisations financières	369 358		369 358	0,23	369 058	0,20
2751100000 Dépôts et Cautionnements versés -1	2 815		2 815	0,00	2 815	0,00
2751200000 Dépôts et Cautionnements versés + 1	366 242		366 242	0,22	366 242	0,20
2751200001 Dépôts et Cautionnements versés + 1	300		300	0,00		
TOTAL (I)	55 393 051	22 586 723	32 806 328	20,07	58 053 138	31,56
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	4 843 198		4 843 198	2,96	18 790 037	10,21
3110000000 Stock matière première	4 843 198		4 843 198	2,96	20 358 836	11,07
3911000000 Dépré. Matières premières					-1 568 799	-0,84
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	2 586 700		2 586 700	1,58	4 423 458	2,40
3551000000 Stocks d'equipement actif	2 586 700		2 586 700	1,58	4 423 458	2,40
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes	28 186 778		28 186 778	17,24	22 423	0,01
4091000000 Dettes fournisseurs immos décaissement T	28 186 779		28 186 779	17,24	22 423	0,01
Clients et comptes rattachés	48 497 655	46 113	48 451 542	29,64	80 491 571	43,76
4111000000 Créances clients à 19.60%	3 103		3 103	0,00	8 375	0,00
4112000000 Créances clients clients exonérés	43 431		43 431	0,03	3 925 438	2,13
4113000000 Créances clients à 20%	8 366		8 366	0,01	10 540 165	5,73
4160000000 Créances clients & cptes ratt.	55 158		55 158	0,03	146 392	0,08
4181000000 Créances clients Factures à établir	48 387 597		48 387 597	29,60	66 001 572	35,88
4910000000 Prov.créances Clts & cpt.ratt.		46 113	-46 113	-0,02	-130 369	-0,06
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	36 301		36 301	0,02	409	0,00
4210000000 Personnel rémunérations dues - paie à compter 09.2020	36 301		36 301	0,02	409	0,00
. Organismes sociaux	617 868		617 868	0,38	9 542	0,01
4312000000 Urssaf - paie à compter 09.2020	583 291		583 291	0,36		
4371200000 Caisse de retraite	443		443	0,00	2 843	0,00
4372500000 AMUNDI - PEE	75		75	0,00	484	0,00
4374230000 Taxe apprentissage -paie à compter 09.2020	4 766		4 766	0,00		
4387010000 Social produit à recevoir					6 215	0,00
4387400000 Indemnités journalières securite soc - paie à compter 09.2020	29 292		29 292	0,02		
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	21 471 386		21 471 386	13,13	8 585 571	4,67
4456120000 TVA déductible ABS / Encaissement / 20%					523 707	0,28
4456121000 TVA déductible ABS / Encaissement / 10%	66		66	0,00		
4456122000 TVA déductible ABS / Encaissement / 5,5%	98		98	0,00		
4456150000 TVA déductible ABS / Débit / 20%	300		300	0,00		
4456200000 TVA déductible Immos / 20%	1 011 835		1 011 835	0,62	1 727 268	0,94
4456220000 TVA déductible Immos / Intracommunautaire	80		80	0,00		
4456230000 TVA déductible Immos / Auto-liquidée	83 572		83 572	0,05		
4456250000 TVA déductible Immos / 20%	1 246 294		1 246 294	0,76		
4456600000 TVA déductible Débits Taux Normal	1 316		1 316	0,00		
4456620000 TVA déductible ABS / Intracommunautaire	1 627		1 627	0,00		
4456630000 TVA déductible ABS / Auto-liquidée	105 943		105 943	0,06		
4456650000 TVA déductible EDF	6 016		6 016	0,00		
4456700000 Crédit de TVA	162 738		162 738	0,10		
4457120000 TVA collectée 20%	1 918 949		1 918 949	1,17		
4458300000 Remboursement TVA demandé	216 286		216 286	0,13		
4458600000 TVA sur FNP	16 502 677		16 502 677	10,09	6 073 337	3,30
4458620000 TVA sur FNP Immobilisations	213 590		213 590	0,13	261 259	0,14
. Autres	1 140 070		1 140 070	0,70	1 603 095	0,87
4098100000 Avoir à recevoir sur ABS					798 386	0,43

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
4098500000 Avoirs à recevoir sur immobilisation - Cpte Collectif					730 389	0,40
4421000000 PRELEVEMENT A LA SOURCE IR	113 372		113 372	0,07		
4470000001 Autres impôts, taxes et versements assimilés -CFE / CVAE	429 456		429 456	0,26		
4670000000 Débiteurs / Créditeurs Divers Compta Générale	118 938		118 938	0,07		
4671000000 Autres comptes débiteurs	99 729		99 729	0,06	39 238	0,02
4671500000 Autres dettes diverses					35 082	0,02
4671600000 RELEVÉ CB	16		16	0,00		
4675100000 Acompte IS post IF	378 560		378 560	0,23		
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	1 054 548		1 054 548	0,65	1 605 575	0,87
5120301000 CREDIT DU NORD	160 171		160 171	0,10	670 087	0,36
5120303000 CREDIT DU NORD SOCIAL	875 059		875 059	0,54	923 266	0,50
5121101000 SOCIETE GENERALE	19 318		19 318	0,01	12 222	0,01
Charges constatées d'avance	22 289 526		22 289 526	13,63	10 367 452	5,64
4860000000 Charges constatées d'avance	22 289 526		22 289 526	13,63	10 367 452	5,64
TOTAL (II)	130 724 031	46 113	130 677 918	79,93	125 899 131	68,44
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	186 117 082	22 632 836	163 484 246	100,00	183 952 269	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 4 544 584)	4 544 584	2,78	4 544 584	2,47
1013000000 Capital social	4 544 584	2,78	4 544 584	2,47
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	47 205	0,03	47 205	0,03
1042000000 Primes de fusion	47 205	0,03	47 205	0,03
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	454 458	0,28	159 770	0,09
1061100000 Réserves légales	454 458	0,28	159 770	0,09
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	7 050 690	4,31	-193 610	-0,10
1100000000 Report à nouveau créditeur	7 050 690	4,31		
1190000000 Report à nouveau débiteur			-193 610	-0,10
Résultat de l'exercice	-136 747 537	-83,64	7 538 987	4,10
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	-124 650 599	-76,24	12 096 937	6,58
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	91 408 294	55,91	4 874 000	2,65
1514000000 Provisions pour amendes et pénalités	1 000 000	0,61	3 400 000	1,85
1516000000 PROVISION POUR PERTES SUR CONTRATS	90 194 344	55,17	1 374 000	0,75
1518000000 Autres Provisions pour risques	213 950	0,13	100 000	0,05
Provisions pour charges	143 356	0,09	1 962 945	1,07
1530000000 Provisions pensions et obligations s	143 356	0,09	1 962 945	1,07
TOTAL (III)	91 551 650	56,00	6 836 945	3,72
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires			27 997	0,02
5198000000 Intérêts courus sur concours bancaires courants			27 997	0,02
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	41 377 711	25,31	29 539 220	16,06
1710000000 dettes sur participations groupe	41 377 711	25,31	29 539 220	16,06
. Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	460 099	0,28		
4191000000 Avces & acptes reçus/cmdes	460 099	0,28		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 968 318	62,98	47 415 720	25,78
4011000000 Dettes fournisseurs avec TVA	1 918 178	1,17	2 013 702	1,09
4012000000 Dettes fournisseurs Intragroupe	240 426	0,15	5 830 102	3,17
4015000000 Dettes fournisseurs TVA / débits	447 131	0,27		
4017000000 dettes fournisseurs retenues de ga	1 029	0,00	2 777	0,00
4081000000 Factures à recevoir fournisseurs Biens	100 361 554	61,39	39 569 139	21,51
Dettes fiscales et sociales				

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
. Personnel	2 317 349	6 581 413	3,58
4212000000 Personnel rémunérations dues	29 385	188 589	0,10
4221000000 Comités d'entreprises, d'établissement - paie à compter 09.2020	5 242	26 781	0,01
4251000000 Acomptes sur salaires	400		0,00
4252000000 Note de Frais non Auxiliarisé	400		0,00
4270000000 Saisies sur salaires	691	17 778	0,01
4271000000 Saisie sur Salaire non auxiliarisé	1 507		0,00
4282100000 Provisions congés payés - paie à compter 09.2020	471 462	2 040 080	1,11
4283100000 Personnel Autres charges à payer - paie à compter 09.2020	219 245	1 653 611	0,90
4286100000 Intéressement participation - paie à compter 09.2020	1 589 017	2 654 574	1,44
. Organismes sociaux	634 616	4 377 343	2,38
4312000000 Urssaf - paie à compter 09.2020		944 827	0,51
4371310000 Caisse de prévoyance	1 139	7 307	0,00
4372100000 Caisse de retraite - paie à compter 09.2020	121 677	297 421	0,16
4372200000 Caisse mutuelle & prévoyance - paie à compter 09.2020	40 432	254 114	0,14
4372300000 AMUNDI - PEE - paie à compter 09.2020	27 263	1 871	0,00
4374210000 Formation prof continue - paie à compter 09.2020	3 652	42 072	0,02
4374220000 Organisme collect aide 1% const - paie à compter 09.2020	36 596	113 964	0,06
4374230000 Taxe apprentissage -paie à compter 09.2020		23 523	0,01
4374240000 Cotisations individuelles accidents- paie à compter 09.2020	5 861		0,00
4378000000 Autres organismes sociaux	10 720	68 801	0,04
4382100000 Charges sur congés payés - paie à compter 09.2020	249 875	1 081 242	0,59
4386000000 Autres créances d'exploit.		528 903	0,29
4386200000 Autres charges à payer - paie à compter 09.2020	28 917	100 000	0,05
4386500000 Autres charges à payer	108 483	61 000	0,03
4387200000 Prov charges variables + objectifs - paie à compter 09.2020		843 342	0,46
4387400000 Indemnités journalières securite soc - paie à compter 09.2020		8 954	0,00
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	12 507 242	12 845 504	6,98
4452000000 TVA Collectée / Intracommunautaire	1 707		0,00
4453000000 TVA Collectée / Auto-liquidée	189 515		0,12
4455000000 TVA à payer		267 800	0,15
4456120000 TVA déductible ABS / Encaissement / 20%	1 679 312		1,03
4456620000 TVA déductible ABS / Intracommunautaire		30	0,00
4457100000 TVA collectée 19,6%	27	27	0,00
4457120000 TVA collectée 20%		1 652 877	0,90
4457150009 TVA collectée 20% - GROUPE Réciproque Immo	393 595	54 456	0,03
4457160009 TVA collectée 20% - GROUPE Réciproque ABS	2 383 407	314 416	0,17
4457200000 Créance de TVA 0%		329	0,00
4458700000 TVA sur FAE	7 859 680	10 555 570	5,74
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	79 151	743 817	0,40
4421000000 PRELEVEMENT A LA SOURCE IR		174 203	0,09
4486000000 Etat taxes à payer diverses	79 151	569 614	0,31
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 203 784	10 594 751	5,76
4041000000 Dettes fournisseurs immos décaissement TVA	3 439 191	8 296 808	4,51
4045000000 dettes fournisseurs immo TVA / débits	4 985		0,00
4084000000 Factures à recevoir fournisseurs d'immo	8 759 608	2 297 942	1,25
Autres dettes	597 445	4 044 146	2,20
4198100000 Clts crédit. Autres avoirs - Cpte Collectif	53 862	3 069 214	1,67
4671500000 Autres dettes diverses	339		0,00
4675000000 Déléphants IRU à reverser		259 987	0,14
4678100000 Associés - intérêts courus Groupe	543 244	714 945	0,39
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance	23 437 479	48 848 478	26,55
4870000000 Produits constatés d'avance	23 437 479	48 848 478	26,55
TOTAL(IV)	196 583 195	165 018 387	89,71
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)			

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)
TOTAL PASSIF (I à V)	163 484 246100,00	183 952 269100,00

COMPTE DE RÉSULTAT

Exercice clos le
31/12/2021
(12 mois)Exercice précédent
31/12/2020
(12 mois)Variation
absolue
(12 / 12)

%

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises	1 569 018		1 569 018	1,22	12 360 660	5,88	-10 791 642	-87,30
7071000009 Ventes matériel actif FTTO Tx Normal-France	718 718		718 718	0,56	2 818 190	1,34	-2 099 472	-74,49
7071100000 Ventes de marchandises déployées	901 876		901 876	0,70	3 752 611	1,79	-2 850 735	-75,96
7071110009 Ventes matériel actif centraux France	47 403		47 403	0,04	5 300 397	2,52	-5 252 994	-99,10
7071130009 Ventes matériel actif FTTH Tx Normal-France	119 009		119 009	0,09	-184 366	-0,08	303 375	164,55
7071140009 Ventes matériel actif centraux France	-217 987		-217 987	-0,16	673 829	0,32	-891 816	-132,34
Production vendue biens								
Production vendue services	127 498 297		127 498 297	98,78	197 796 071	94,12	-70 297 774	-35,53
7041100000 Travaux Tx Normal-France	-116 742		-116 742	-0,08	197 254	0,09	-313 996	-159,17
7043000000 Prestations de travaux Tx Normal-France	-161 576		-161 576	-0,12	-1 573 312	-0,74	1 411 736	89,73
7043000009 Prestations de travaux Tx Normal-France	1 416 129		1 416 129	1,10	101 607 485	48,35	-100 191 356	-98,60
7043000109 Prestations de travaux Tx Normal-France	5 021 645		5 021 645	3,89			5 021 645	N/S
7043100009 Prestations de travaux Tx Normal-France	524 553		524 553	0,41			524 553	N/S
7043105009 Prestations de travaux Exo-Groupe	51 892 840		51 892 840	40,21	33 292 343	15,84	18 600 497	55,87
7043105109 Prestations de travaux Exo-Groupe	4 497 069		4 497 069	3,48			4 497 069	N/S
7051000009 Etudes Tx Normal-Groupe	600 000		600 000	0,46	1 258 919	0,60	-658 919	-52,33
7061000009 Assistance générale Tx Normal-France	25 097 239		25 097 239	19,45	27 877 570	13,27	-2 780 331	-9,96
7061100000 Assistance maîtrise d'oeuvre prestataires	-150 000		-150 000	-0,11			-150 000	N/S
7061100009 AMO premier établissement DS	150 000		150 000	0,12			150 000	N/S
7061110009 Droit d'usage SI FTTH Tx Normal-France	470 283		470 283	0,36	1 561 402	0,74	-1 091 119	-69,87
7061300009 AMO Raccordement Tx Normal-France	3 952 664		3 952 664	3,06	3 746 339	1,78	206 325	5,51
7061340009 Etude Pose Racco cables FTTO	586 443		586 443	0,45			586 443	N/S
7061600009 Droit d'usage SI FTTO Tx Normal-France	1 070 000		1 070 000	0,83	1 143 127	0,54	-73 127	-6,39
7061610009 Supervision FON Tx Normal-France	836 302		836 302	0,65	878 847	0,42	-42 545	-4,83
7061620009 droit d'usage SI FTTH Tx Normal-France	1 073 008		1 073 008	0,83	1 118 621	0,53	-45 613	-4,07
7061630009 Supervision FTTH Tx Normal-France	16 517		16 517	0,01	429 932	0,20	-413 415	-96,15
7061640000 maint actif FTTH Tx Normal-France					80 290	0,04	-80 290	-100,00
7061640009 Maint actif FTTH Tx Normal-France	1 888 310		1 888 310	1,46	1 525 242	0,73	363 068	23,80
7061650009 Maintenance RFOG FTTH Tx Normal-France	5 227		5 227	0,00	-788 517	-0,37	793 744	100,66
7061660009 HOTLINE FTTH Tx Normal-France	1 065 401		1 065 401	0,83	1 153 805	0,55	-88 404	-7,65
7061680009 ACTIVATION CPE Tx Normal-France	102 013		102 013	0,08			102 013	N/S
7061680109 ACTIVATION CPE Tx Normal-France	388 300		388 300	0,30			388 300	N/S
7061680999 ACTIVATION CPE - GR - (à su	-228 500		-228 500	-0,17	-197 200	-0,08	-31 300	-15,86
7061690009 Superv. maint. réseaux loués T					-191 091	-0,08	191 091	-100,00
7063000000 Redevances Locations fibre Tx	852 359		852 359	0,66	1 352 940	0,64	-500 581	-36,99
7063000009 Redevances Location Fibre Tx					-91 105	-0,03	91 105	-100,00
7063010000 FAR Locations fibres Tx Normal-France					1 500	0,00	-1 500	-100,00
7063020000 FAS Locations fibres Tx Normal-France	180 074		180 074	0,14	500	0,00	179 574	N/S
7063020100 FAS Locations fibres Tx Normal-France	8 050		8 050	0,01			8 050	N/S
7063100000 Redevances IRU Tx Normal-France	4 103 106		4 103 106	3,18	1 591 504	0,76	2 511 602	157,81
7063100009 Redevances IRU Tx Normal-France	2 974 939		2 974 939	2,30	39 615	0,02	2 935 324	N/S
7063100109 Redevances IRU Tx Normal-France	347 240		347 240	0,27			347 240	N/S
7063110000 FAR IRU Tx Normal-France	71 700		71 700	0,06	66 062	0,03	5 638	8,53
7063120000 FAS IRU Tx Normal-France	404 995		404 995	0,31	54 900	0,03	350 095	637,70
7063130009 Redevance IRU Tx Normal-France					30 600	0,01	-30 600	-100,00
7063200000 Redevance bande passante Tx	372 818		372 818	0,29	609 357	0,29	-236 539	-38,81
7063200009 Redevance bande passante Tx	54 000		54 000	0,04			54 000	N/S
7063200100 Redevance bande passante Tx	7 487 739		7 487 739	5,80	212 036	0,10	7 275 703	N/S
7063200109 Redevance bande passante Tx	686 996		686 996	0,53			686 996	N/S
7063200200 Redevance bande passante Tx	9 313		9 313	0,01			9 313	N/S
7063200300 Redevance bande passante Tx	35 126		35 126	0,03			35 126	N/S
7063210000 FAR bande passante Tx Normal-France	4 140		4 140	0,00	-33 374	-0,01	37 514	112,40
7063210100 FAR bande passante Tx Normal-France	435 482		435 482	0,34	35 969	0,02	399 513	N/S
7063210109 FAR bande passante Tx Normal-France	-10 140		-10 140	-0,00			-10 140	N/S
7063220000 FAS bande passante Tx Normal-France	-6 400		-6 400	0,00	19 923	0,01	-26 323	-132,11
7063220100 FAS bande passante Tx Normal-France	487 300		487 300	0,38	239 205	0,11	248 095	103,72

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)			Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
7063220109 FAS bande passante Tx Normal-France	-378 859		-378 859	-0,28			-378 859	N/S	
7063225009 FAS Bande Passante Exo-France	6 780		6 780	0,01	360	0,00	6 420	N/S	
7063235000 Redevance bande passante Exo-France	103 566		103 566	0,08	8 141 631	3,87	-8 038 065	-98,72	
7063235009 Redevance bande passante Exo-France	391 103		391 103	0,30	1 948 457	0,93	-1 557 354	-79,92	
7063240109 FAR Bande Passante Tx Normal-France	10 140		10 140	0,01			10 140	N/S	
7063245000 FAR bande passante Exo-France					398 471	0,19	-398 471	-100,00	
7063255000 FAS bande passante Exo-France					995 564	0,47	-995 564	-100,00	
7063255009 FAS bande passante Exo-France	403 434		403 434	0,31	4 110	0,00	399 324	N/S	
7063260000 Frais one shot bande passante	-3 200		-3 200	0,00	3 750	0,00	-6 950	-185,32	
7063260100 Frais one shot bande passante	19 949		19 949	0,02	1 650	0,00	18 299	N/S	
7063275000 Frais one shot bande passante	-1 152		-1 152	0,00	28 630	0,01	-29 782	-104,01	
7063275009 Frais one shot bande passante					100	0,00	-100	-100,00	
7063400000 Hébergement Tx Normal-France	857 820		857 820	0,66	823 357	0,39	34 463	4,19	
7063400009 Hébergement Tx Normal-Groupes	5 614		5 614	0,00	6 923	0,00	-1 309	-18,90	
7063400100 Hébergement Tx Normal-Autoli	460		460	0,00			460	N/S	
7063400200 Hébergement Tx Normal-Intrac	460		460	0,00			460	N/S	
7063400300 Hébergement Tx Normal-Expor	2 301		2 301	0,00			2 301	N/S	
7063410000 FAR Hébergement Tx Normal-F	-25 680		-25 680	-0,01	25 680	0,01	-51 360	-199,99	
7063420000 FAS Hébergement Tx Normal-F	460		460	0,00	23 790	0,01	-23 330	-98,06	
7063420100 FAS Hébergement Tx Normal-A	13 321		13 321	0,01			13 321	N/S	
7063700000 MAINTENANCE équipements d	216 926		216 926	0,17	178 010	0,08	38 916	21,86	
7063700009 Maintenance des équipements	2 404 820		2 404 820	1,86	6 666 337	3,17	-4 261 517	-63,92	
7063730009 Superv. maint. équipements ac	3 569 715		3 569 715	2,77	223 074	0,11	3 346 641	N/S	
7063760000 Interconnexion POP nationaux					1 490	0,00	-1 490	-100,00	
7063770009 Interconnexion POP nationaux	-15 000		-15 000	-0,00	428 770	0,20	-443 770	-103,49	
7063770109 Interconnexion POP nationaux	421 000		421 000	0,33			421 000	N/S	
7063810009 Transit IP Tx Normal-Groupes	82 600		82 600	0,06	-320 600	-0,14	403 200	125,76	
7063835000 Transit IP Exo-France					8 800	0,00	-8 800	-100,00	
7064010000 FTTH_PONOPTIQUE_FAS Tx	215 990		215 990	0,17			215 990	N/S	
7064040000 FAS FAR FTTH Tx Normal-Fra	-215 990		-215 990	-0,16	215 990	0,10	-431 980	-199,99	
7064055000 FAS FAR FTTH Exo-France					877	0,00	-877	-100,00	
7064120000 ACCES a LA LIGNE Tx Normal					-26 087	-0,00	26 087	-100,00	
7064130000 ACTIVATION Tx Normal-France					-800	0,00	800	-100,00	
7064150000 Collecte nationale FTTH Tx No	144 749		144 749	0,11			144 749	N/S	
7064150100 Collecte nationale FTTH Tx No					79 944	0,04	-79 944	-100,00	
7064155000 Collecte nationale FTTH Exo-F					799 742	0,38	-799 742	-100,00	
7064210000 Divers Tx Normal-France					72 023	0,03	-72 023	-100,00	
7081000000 Refacturation travaux sous tube	2 217		2 217	0,00	-12 940	-0,00	15 157	117,13	
7088000000 Autres produits activités annex					-20 272	-0,00	20 272	-100,00	
7088000009 Autres produits activités annex	803 968		803 968	0,62	39 900	0,02	764 068	N/S	
7088000100 Autres produits activités annex	554		554	0,00			554	N/S	
7088005000 Autres produits activités annex					-575	0,00	575	-100,00	
7088005009 Autres produits activités annex					-150 000	-0,06	150 000	-100,00	
7096000000 RABAIS REMISE RISTOURNE	-35 727		-35 727	-0,02	-40 773	-0,01	5 046	12,38	
Chiffres d'Affaires Nets	129 067 315		129 067 315	100,00	210 156 731	100,00	-81 089 416	-38,58	

Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges	2 632 571	2,04	3 242 404	1,54	-609 833	-18,80			
7815000000 Rep.prov.R&C.exploit.			240 000	0,11	-240 000	-100,00			
7815010000 Rep.prov.R&C.exploit. / Personnel	572 945	0,44	899 821	0,43	-326 876	-36,32			
7817300000 Rep.prov.stock	1 568 799	1,22	1 416 129	0,67	152 670	10,78			
7817400000 Rep.prov.exploit./actif circ.			124 177	0,06	-124 177	-100,00			
7910000000 Avantage en nature Voiture	348 925	0,27	391 542	0,19	-42 617	-10,87			
7910100000 Avantage en nature autres	32 689	0,03	52 775	0,03	-20 086	-38,05			
7912000000 Transfert de charge d'exploitation	109 212	0,08	117 960	0,06	-8 748	-7,41			
Autres produits	839 322	0,65	2 051 651	0,98	-1 212 329	-59,08			

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
7581000000 produits de gestion courante Tx Normal-France	29 706	0,02	1 374 494	0,65	-1 344 788	-97,83
7581000009 produits de gestion courante Tx Normal-Groupe	1 736 191	1,35			1 736 191	N/S
7581090009 Depenses refacturées Tx Normal-Groupe	-926 575	-0,71	677 157	0,32	-1 603 732	-236,82
Total des produits d'exploitation (I)	132 539 208	102,69	215 450 786	102,52	-82 911 578	-38,47
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	3 675 600	2,85	9 405 343	4,48	-5 729 743	-60,91
6071000000 Achats matériel actif client FTTO	271 512	0,21	1 227 347	0,58	-955 835	-77,87
6071110000 Achat matériel actif centraux FTTO	-743 980	-0,57	5 339 538	2,54	-6 083 518	-113,92
6071130000 Achat matériel actif client FTTH	298 976	0,23	293 820	0,14	5 156	1,75
6071140000 Achat matériel actif centraux FTTH	3 849 092	2,98	2 544 638	1,21	1 304 454	51,26
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements	84	0,00	89	0,00	-5	-5,61
6081000000 Frais accessoire d'achat	84	0,00	89	0,00	-5	-5,61
Variation de stock (matières premières et autres approv.)	3 666 755	2,84	1 058 860	0,50	2 607 895	246,29
6031000000 Variation stocks matières premières	7 471 634	5,79	4 403 165	2,10	3 068 469	69,69
6032000000 Variation stock	-1 412 148	-1,08	-501 733	-0,23	-910 415	-181,44
6032150000 VAR STOCK SPARE	-2 392 731	-1,84	-2 842 572	-1,34	449 841	15,83
Autres achats et charges externes	127 068 015	98,45	157 007 166	74,71	-29 939 151	-19,06
6040000000 FIBREA - Achats Etudes/prestations services	-4 176	0,00			-4 176	N/S
6040010029 Redevance bande passante exonérée - GR	-16 120	-0,00	48 140	0,02	-64 260	-133,48
6040010129 FAR bande passante exonérée - GR	3 596	0,00	62 340	0,03	-58 744	-94,22
6040010229 FAS bande passante exonérée - GR	3 050	0,00	60 670	0,03	-57 620	-94,96
6040020229 FAS Locations FON -GR	53 604	0,04			53 604	N/S
6040030000 Collecte FTTO - TVA - HG	17 431	0,01	-2 714	0,00	20 145	742,26
6040030029 Collecte FTTO exonérée - GR	-1 440	0,00	14 938	0,01	-16 378	-109,63
6040030229 FAS Collecte FTTO exonérée - GR	10 140	0,01			10 140	N/S
6040060000 Sous traitance STC - Centre de service STC FTTO	297 709	0,23	157 554	0,07	140 155	88,96
6043000000 Achats de prestations Travaux	91 858 868	71,17	117 002 626	55,67	-25 143 758	-21,48
6043000009 Achats de prestations Travaux GR	1 850 904	1,43			1 850 904	N/S
6043000020 Achat de travaux - autoliquidé	96 630	0,07	1 900 104	0,90	-1 803 474	-94,90
6043000030 Achat de travaux - Intracom / Autoliquidée	5 149 338	3,99	9 652 821	4,59	-4 503 483	-46,64
6051000000 Achats à facturer hors déploiement	-857 137	-0,65	864 037	0,41	-1 721 174	-199,19
6051100000 Achats à facturer déploiement	-261 620	-0,19	1 453 178	0,69	-1 714 798	-117,99
6051150000 Achats SPARE MAINTENANCE	203 100	0,16			203 100	N/S
6056000000 Autres sous-traitance	22 441	0,02			22 441	N/S
6057000000 Sous traitance STC - Centre de service STC FTTH	2 423 813	1,88	1 139 267	0,54	1 284 546	112,75
6061310000 EDF Shelters	1 452 575	1,13	332 830	0,16	1 119 745	336,43
6061400000 CARBURANTS	-58 525	-0,04	206 470	0,10	-264 995	-128,34
6062800000 Autres FOURNITURES	35 456	0,03	-893	0,00	36 349	N/S
6062800009 Autres Fournitures Groupe			72 815	0,03	-72 815	-100,00
6063000000 Petits matériels et équipements	9 393	0,01	40 198	0,02	-30 805	-76,62
6064000000 FOURNITURES administratives	43 567	0,03	274 753	0,13	-231 186	-84,13
6110000000 Sous traitance generale	186 566	0,14			186 566	N/S
6110010000 Sous traitance informatique	1 742 127	1,35	2 545 476	1,21	-803 349	-31,55
6115000000 Sous traitance STC - prestations STC FTTH	1 008 509	0,78	826 463	0,39	182 046	22,03
6115000001 Sous traitance STC - Centre de service STC FTTO	1 394 770	1,08	3 081 169	1,47	-1 686 399	-54,72
6115000002 Sous traitance NOC - prestations NOC	1 698 886	1,32	1 033 721	0,49	665 165	64,35
6115000003 Sous traitance NOC - prestations G&A	79 744	0,06			79 744	N/S
6131000000 Locations hébergement	366 746	0,28	-160 975	-0,07	527 721	327,83
6131000009 Locations hébergement GR	110 161	0,09	83 990	0,04	26 171	31,16
6132000000 Locations véhicules	97	0,00	339	0,00	-242	-71,38
6132010000 Location immobilière	3 394	0,00	1 119 178	0,53	-1 115 784	-99,69
6132020020 Redevance location FON	831 540	0,64	-560 616	-0,26	1 392 156	248,33
6132020029 Redevance location FON - GR	-135 955	-0,10	5 008 834	2,38	-5 144 789	-102,70
6132020129 FAR location FON - GR	213 047	0,17	38 918	0,02	174 129	447,43
6132020229 FAS location FON - GR	27 816	0,02	34 180	0,02	-6 364	-18,61
6132040000 Hébergement DSL - TH2 - HG			-1 640	0,00	1 640	-100,00
6132040009 Hébergement - GR	76 841	0,06			76 841	N/S
6132050029 Interconnexion POP nationaux - GR	218 636	0,17	350 700	0,17	-132 064	-37,65
6132200000 Locations fibres hors groupe	1 788 410	1,39	261 474	0,12	1 526 936	583,97

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
6132200009 Locations fibres groupe	1 827 162	1,42	-80 548	-0,03	1 907 710	N/S
6132220000 Locations shelters	393 196	0,30	82 150	0,04	311 046	378,63
6132240000 Redevance droits de passage	1 336 478	1,04	-814 858	-0,38	2 151 336	264,01
6132290000 Location fourreaux	148 245	0,11	242 524	0,12	-94 279	-38,86
6133810020 Transit IP	44 206	0,03	5 162	0,00	39 044	756,37
6133810029 Transit IP GR			5 931	0,00	-5 931	-100,00
6134000000 Locations immobilières	328 414	0,25			328 414	N/S
6135000000 Locations de véhicule	1 606 446	1,24	2 128 043	1,01	-521 597	-24,50
6135100000 Locations matériels de bureau	3 633	0,00	12 312	0,01	-8 679	-70,48
6135110000 Locations autres matériels			605	0,00	-605	-100,00
6140000000 Charges loc. et de co-propriété	931 308	0,72	8 859	0,00	922 449	N/S
6152000000 Entret. et rep. biens immobiliers	60 951	0,05	68 874	0,03	-7 923	-11,49
6155100000 Entret. et rep. materiel	617	0,00	19 015	0,01	-18 398	-96,75
6155200000 Entret. et rep. vehicules	2 887	0,00	7 398	0,00	-4 511	-60,97
6155400000 Entret. et rep. informatique	2 995	0,00	177	0,00	2 818	N/S
6156050000 Redev. et Maint. S.I radio			-16 661	-0,00	16 661	-100,00
6156200000 Redev. et Maint. C.R.M			1 617	0,00	-1 617	-100,00
6156300000 Superv. Maint. fo - astreinte	74 226	0,06	60 819	0,03	13 407	22,04
6156310000 Superv. maint. fo - curatif	180 038	0,14	84 388	0,04	95 650	113,35
6156320000 Superv. maint. fo - gestion des dr	71 832	0,06	53 749	0,03	18 083	33,64
6156350000 Superv. maint. shelter - astreinte	156 423	0,12	96 819	0,05	59 604	61,56
6156360000 Superv. maint. shelter - curatif	382 654	0,30	315 303	0,15	67 351	21,36
6156380000 Maintenance tertiaire curatif			1 066	0,00	-1 066	-100,00
6156390000 SAV	8 847	0,01			8 847	N/S
6156400000 Superv. maint. points hauts			-130 419	-0,05	130 419	-100,00
6156500000 Superv. maint. équipements actifs	148 871	0,12	1 939 746	0,92	-1 790 875	-92,32
6156500009 Superv. maint. équipements actifs FTTO - GR	39 136	0,03	-162 966	-0,07	202 102	124,01
6156510000 Maint. équipements actifs	1 810 079	1,40	1 050	0,00	1 809 029	N/S
6156600000 Superv. maint. réseaux tiers	13 500	0,01	-38 759	-0,01	52 259	134,83
6156610000 Maintenance tiers	83 883	0,06			83 883	N/S
6156610009 Superv. maint. réseaux loués - GR	413 222	0,32	400	0,00	412 822	N/S
6161000000 Assurances multirisques / do	105 017	0,08	140 243	0,07	-35 226	-25,11
6161000009 Assurances multirisques / do - GR	3 907	0,00			3 907	N/S
6162000000 Assurances responsabilité civile	90 714	0,07	-50 900	-0,01	141 614	278,22
6171000000 Etude et recherche	2 034 469	1,58			2 034 469	N/S
6181000000 Documentation générale	228	0,00	2 159	0,00	-1 931	-89,43
6183000000 Documentation technique	5 080	0,00			5 080	N/S
6185000000 Séminaires	2 220	0,00	-10 708	-0,00	12 928	120,73
6211000000 Personnel intérimaire	11 133	0,01	523 848	0,25	-512 715	-97,86
6215000000 Personnel détaché ou prete			-79 107	-0,03	79 107	-100,00
6221050000 Honoraires de commercialisation	279 241	0,22	519 616	0,25	-240 375	-46,25
6224100000 Transit ip	-1 356	0,00	36 796	0,02	-38 152	-103,68
6224300000 Interconnection POP nationaux	918 632	0,71	286 943	0,14	631 689	220,14
6226000000 Honoraires avocats	109 779	0,09	219 298	0,10	-109 519	-49,93
6226200000 Honoraires huissiers			-16 962	-0,00	16 962	-100,00
6226300000 Honoraires commissaires aux comptes	133 439	0,10	355 313	0,17	-221 874	-62,43
6226600000 Honoraires divers	453 353	0,35	583 516	0,28	-130 163	-22,30
6226600009 Honoraires de commercialisation - GR	-91 090	-0,06	768 714	0,37	-859 804	-111,84
6227000000 Frais d'actes et de contentieux	11 795	0,01	20 168	0,01	-8 373	-41,51
6227100000 Frais juridiques huissiers			985	0,00	-985	-100,00
6231000000 Frais de prospection	-162 745	-0,12	220 019	0,10	-382 764	-173,96
6233000000 Publicité, publications, relations publiques			8 885	0,00	-8 885	-100,00
6234000000 Divers Publicité, relations publique	53 505	0,04			53 505	N/S
6236000000 Catalogues et imprimés	174 714	0,14			174 714	N/S
6238000000 Divers pourboire et dons courants	103 185	0,08	23 262	0,01	79 923	343,58
6241000000 Transports sur achats			-46 268	-0,01	46 268	-100,00
6242000000 Indemnités kilométrique / essence	2 076	0,00	6 165	0,00	-4 089	-66,32
6250000000 Déplacement, mission et réception	19 137	0,01	524 938	0,25	-505 801	-96,34
6251000000 Déplacement, mission et réception	5 191	0,00	6 242	0,00	-1 051	-16,83
6251020000 restaurant d'entreprise			765	0,00	-765	-100,00

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
6251130000 Frais hotel	889	0,00	7 966	0,00	-7 077	-88,83
6257000000 Frais de reception	16 454	0,01	60 547	0,03	-44 093	-72,81
6261000000 Postes et telecoms	619 246	0,48	474 245	0,23	145 001	30,58
6261060000 Telephones portables			-118 000	-0,05	118 000	-100,00
6262000000 Coursiers	31 910	0,02	9 692	0,00	22 218	229,24
6270000009 Garantie Refacturée	21 360	0,02			21 360	N/S
6273000000 Commissions et cautions bancaires			-311	0,00	311	-100,00
6278000000 Frais bancaires	42 963	0,03	107 257	0,05	-64 294	-59,93
6278100000 Frais OTD	360	0,00	1 054	0,00	-694	-65,83
6278200000 Frais sur Opérations Bancaires	39	0,00	34 998	0,02	-34 959	-99,88
6281000000 Cotisations diverses	-50 337	-0,03	36 000	0,02	-86 337	-239,82
6281010000 Redevance droits de passage	51 016	0,04	1 402 302	0,67	-1 351 286	-96,35
6284000000 Divers Autres services ext.	59 314	0,05	115 342	0,05	-56 028	-48,57
Impôts, taxes et versements assimilés	998 799	0,77	2 290 037	1,09	-1 291 238	-56,38
6312000000 Taxe apprentissage	189 274	0,15	195 222	0,09	-5 948	-3,04
6313000000 Part. employeur à la form. prof. co	193 228	0,15	300 194	0,14	-106 966	-35,62
6314000000 Cotisation effort construction	88 538	0,07	113 964	0,05	-25 426	-22,30
6318000000 Autres impôts et taxes (adm. fisc.)	95 127	0,07	96 489	0,05	-1 362	-1,40
6351100000 CFE / C.V.A.E	126 846	0,10	755 434	0,36	-628 588	-83,20
6351200000 Taxes FONcières locaux	67 985	0,05			67 985	N/S
6351210000 Taxes FONcières shelters	32 751	0,03	32 480	0,02	271	0,83
6351400000 Taxe sur les véhicules de société	40 883	0,03	59 491	0,03	-18 608	-31,27
6352500000 Droits d'enreg. et de timbre			75	0,00	-75	-100,00
6371000000 Cont. soc. de solidarité des soc.	164 167	0,13	736 688	0,35	-572 521	-77,71
Salaires et traitements	19 217 167	14,89	25 476 036	12,12	-6 258 869	-24,56
6411000000 Salaires de bases	15 954 341	12,36	22 401 794	10,66	-6 447 453	-28,77
6411100000 Heures supplémentaires	58 225	0,05	21 786	0,01	36 439	167,26
6411110000 indemnité activité partielle	1 255	0,00	-117	0,00	1 372	N/S
6411200000 Gratifications stagiaires	4 569	0,00	203	0,00	4 366	N/S
6411500000 Remun commerciaux variables	586 541	0,45	290 059	0,14	296 482	102,21
6411550000 Prime d'astreinte	82 334	0,06	34 050	0,02	48 284	141,80
6411600000 Absence CP	-1 698 137	-1,31	-197 009	-0,08	-1 501 128	-761,95
6411650000 Paiement CP	2 089 345	1,62	263 027	0,13	1 826 318	694,35
6411700000 Absence RTT	-759 875	-0,58	-146 880	-0,06	-612 995	-417,33
6411750000 Paiement RTT	781 484	0,61	149 721	0,07	631 763	421,96
6411800000 Absence autres	-672 993	-0,51	-77 913	-0,03	-595 080	-763,76
6411850000 Paiement autres absences	24 614	0,02	7 114	0,00	17 500	245,99
6411900000 Absence maladie, maternité, parternité	-534 296	-0,40	-161 767	-0,07	-372 529	-230,28
6411950000 Paiement maladie, maternité, parternité	335 465	0,26	93 268	0,04	242 197	259,68
6412100000 Primes exceptionnelles - paie à compter 09.2020	401 359	0,31	284 125	0,14	117 234	41,26
6412200000 Primes d'objectif	-331 793	-0,25	1 878 790	0,89	-2 210 583	-117,65
6412250000 Primes d'objectif - paie à compter 09.2020	2 338 858	1,81	19 424	0,01	2 319 434	N/S
6412300000 Prime de vacances	166 976	0,13	42 301	0,02	124 675	294,73
6412400000 Primes exceptionnelles	-40 750	-0,02	-144 250	-0,06	103 500	71,75
6414300000 Indemnites ruptures non soumises			248 500	0,12	-248 500	-100,00
6414325000 Indemnites ruptures non soumises - paie à compter 09.2020	76 871	0,06	40 000	0,02	36 871	92,18
6414500000 Avantages en natures voitures	348 925	0,27	391 542	0,19	-42 617	-10,87
6414600000 Avantages en natures autres	3 850	0,00	38 267	0,02	-34 417	-89,93
Charges sociales	12 059 825	9,34	16 651 978	7,92	-4 592 153	-27,57
6451000000 Cotisations urssaf	6 491 807	5,03	8 782 230	4,18	-2 290 423	-26,07
6453300000 Cot. caisse de retraites	2 023 136	1,57	2 244 022	1,07	-220 886	-9,83
6454400000 Cotisations mutuelles	295 477	0,23	390 217	0,19	-94 740	-24,27
6455000000 Cotisations prevoyances	242 412	0,19	312 367	0,15	-69 955	-22,39
6455500000 Cotisation individuelle accident	27 543	0,02	20 745	0,01	6 798	32,77
6456000000 Provision Charges sociales. Bonus et Comm.	-284 344	-0,21	-101 062	-0,04	-183 282	-181,35
6458000000 Cotisations autres organismes	17 628	0,01	-28 343	-0,00	45 971	162,20
6459000000 charges sociales sur CP	310 466	0,24	268 885	0,13	41 581	15,46
6470000000 Remboursement transport	27 528	0,02	37 810	0,02	-10 282	-27,18
6471000000 ticket restaurant	308 726	0,24	536 942	0,26	-228 216	-42,49
6471500000 Frais d'admission restaurant d'entreprise	1 302	0,00	85 273	0,04	-83 971	-98,46

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
6472000000 Versement au CE	78 694	0,06	89 732	0,04	-11 038	-12,29
6475000000 Medecine du travail	60 493	0,05	61 522	0,03	-1 029	-1,66
6476000000 Abondement plan épargne- PEE	2 170 171	1,68	905 765	0,43	1 264 406	139,60
6480000000 Autres charges de personnel			78 665	0,04	-78 665	-100,00
6481000000 Dépenses formation	-12 620	-0,00	-38 654	-0,01	26 034	67,35
6481100000 Dépenses formation	138 762	0,11	478 710	0,23	-339 948	-71,00
6482000000 Interressement - PEE	-423 143	-0,32	2 019 822	0,96	-2 442 965	-120,94
6483000000 Provision Conges payés	585 786	0,45	507 330	0,24	78 456	15,46
Dotations aux amortissements sur immobilisations	7 230 444	5,60	6 748 853	3,21	481 591	7,14
6811100000 Dot.amort.immobilisations incorporel	3 380 722	2,62	2 291 921	1,09	1 088 801	47,51
6811200000 Dot.amort.immobilisations corporelle	3 849 721	2,98	4 456 932	2,12	-607 211	-13,61
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant	633 176	0,49	1 675 799	0,80	-1 042 623	-62,21
6817300000 Dot. dépré. stock et en cours	633 176	0,49	1 568 799	0,75	-935 623	-59,63
6817400000 Dot.prov.actif circulant clients d			107 000	0,05	-107 000	-100,00
Dotations aux provisions pour risques et charges	482 297	0,37	1 962 945	0,93	-1 480 648	-75,42
6815010000 Dot.prov.retraite	143 356	0,11	1 390 000	0,66	-1 246 644	-89,68
6815200000 Provision pour risque lié à l'exploit	338 941	0,26	572 945	0,27	-234 004	-40,83
Autres charges	589 560	0,46	435 708	0,21	153 852	35,31
6541000000 Créances irrécouvrables de l'exercic			9 141	0,00	-9 141	-100,00
6572000000 Redevances Affermage			-2 384	0,00	2 384	-100,00
6581000000 charges diverses de gestion courante	-848 403	-0,65	-444 208	-0,20	-404 195	-90,98
6581000009 Refacturations Groupe	1 289 308	1,00			1 289 308	N/S
6581090009 Refacturations Groupe	148 655	0,12	873 159	0,42	-724 504	-82,97
Total des charges d'exploitation (II)	175 621 721	136,07	222 712 814	105,97	-47 091 093	-21,13
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-43 082 513	-33,37	-7 262 027	-3,45	-35 820 486	-493,25
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			214	0,00	-214	-100,00
7681000000 Autres produits financiers			214	0,00	-214	-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			214	0,00	-214	-100,00
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées	563 313	0,44	714 945	0,34	-151 632	-21,20
6611600000 Int. Des Empr. Et dettes Ass. GR.	543 244	0,42	714 945	0,34	-171 701	-24,01
6616000000 interet bancaire	20 068	0,02			20 068	N/S
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements						
Total des charges financières (VI)	563 313	0,44	714 945	0,34	-151 632	-21,20
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	-563 313	-0,43	-714 731	-0,33	151 418	21,19
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	-43 645 826	-33,81	-7 976 759	-3,79	-35 669 067	-447,15

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Exercice clos le
31/12/2021
(12 mois)Exercice précédent
31/12/2020
(12 mois)Variation
absolue
(12 / 12)

%

Produits exceptionnels sur opérations de gestion

7711000000 Produits except. /opé. gestion

180 111

0,09

-180 111

-100,00

180 111

0,09

-180 111

-100,00

Produits exceptionnels sur opérations en capital

7752000000 Pdt cession immo corpo

84 573 315

65,53

12 600 000

6,00

71 973 315

571,22

12 600 000

6,00

-12 600 000

-100,00

7756000000 PCEA Immobilisations financières

84 458 385

65,44

84 458 385

N/S

7788000000 Autres produits exceptionnels

114 930

0,09

114 930

N/S

Reprises sur provisions et transferts de charges

7875000000 Rep.prov.except./R&C.

1 374 000

1,06

6 326 000

3,01

-4 952 000

-78,27

1 374 000

1,06

6 326 000

3,01

-4 952 000

-78,27

Total des produits exceptionnels (VII)

85 947 315

66,59

19 106 111

9,09

66 841 204

349,84

Charges exceptionnelles sur opérations de gestion

6710000000 Charges excep. /opération gestion

186 506

0,14

2 091 819

1,00

-1 905 313

-91,07

6711000000 Pénalités sur marché

136 852

0,11

16 022

0,01

120 830

754,15

6712000000 Penalités et amendes fiscales

5 009

0,00

2 205 375

1,05

-2 200 366

-99,76

6720000000 Charges /exercices antérieurs

44 645

0,03

-141 179

-0,06

185 824

131,62

Charges exceptionnelles sur opérations en capital

6752000000 Valeurs comptables des éléments d'actif cédés

11 602

0,01

11 602

0,01

-11 602

-100,00

6756000000 VCEAC Immobilisations financières

88 763 053

68,77

4 370

0,00

88 758 683

N/S

Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions

6870000000 DAP charges exceptionnelles

4 370

0,00

4 370

0,00

-4 370

-100,00

6875000000 Dot.prov.R&C except.

88 763 053

68,77

1 139 311

0,54

88 763 053

N/S

90 194 344

69,88

9 311

0,00

89 055 033

N/S

90 194 344

69,88

1 130 000

0,54

89 064 344

N/S

Total des charges exceptionnelles (VIII)

179 143 903

138,80

3 235 501

1,54

175 908 402

N/S

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)

-93 196 588

-72,20

15 870 610

7,55

-109 067 198

-687,22

Participation des salariés (IX)

6910000000 Participation des salariés

-94 877

-0,06

94 877

0,05

-189 754

-199,99

-94 877

-0,06

94 877

0,05

-189 754

-199,99

Impôts sur les bénéfices (X)

6986000000 Intégration fiscale charges

259 987

0,12

-259 987

-100,00

259 987

0,12

-259 987

-100,00

Total des Produits (I+III+V+VII)

Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)

RÉSULTAT NET

218 486 523

169,28

234 557 111

111,61

-16 070 588

-6,84

355 234 060

275,23

227 018 123

108,02

128 215 937

56,48

-136 747 537

-105,94

7 538 987

3,59

-144 286 524

N/S

Perte

Bénéfice

Dont Crédit-bail mobilier

Dont Crédit-bail immobilier

COVAGE NETWORKS

Société par actions simplifiée au capital de 4 544 584 €
Siège social : 3-5-7 avenue de la cristallerie – Immeuble Crisco
92310 SEVRES
508 094 927 R.C.S NANTERRE
(la « Société »)

DECISIONS DE L'ACTIONNAIRE UNIQUE

EN DATE DU 12 JUILLET 2022

Le 12 juillet 2022,

La société **COVAGE**, société par actions simplifiée au capital social de 18 095 200 euros, dont le siège social est situé 3-5-7 avenue de la cristallerie à Sèvres (92310), immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 479 281 495, représentée par son Président Monsieur Lionel Recorbet,

Propriétaire des 206.572 actions composant l'intégralité du capital social de la Société,

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- Comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Texte des résolutions proposées,

Le Commissaire aux comptes, DELOITTE & ASSOCIES, Commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoquées est présent,

A pris les décisions portant sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Conventions réglementées visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Approbation des frais et charges non déductibles fiscalement ;
- Continuité de l'activité malgré que les capitaux propres soient toujours inférieurs à la moitié du capital social
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

PREMIERE RESOLUTION

L'actionnaire unique, après avoir pris connaissance du rapport du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ce rapport.

L'actionnaire unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal visées à l'article 3-4 du Code général des impôts.

En conséquence, l'actionnaire unique donne quitus et sans réserve au Président de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

DEUXIEME RESOLUTION

L'actionnaire unique constate qu'aucune convention nouvelle, au sens de l'article L.227-10 du Code de commerce, n'est intervenue au cours de l'exercice.

TROISIEME RESOLUTION

L'actionnaire unique constate que l'exercice clos au 31 décembre 2021 se solde par une perte nette comptable de 136 747 537 euros et décide, sur proposition du Président, de l'affecter au compte « Report à Nouveau ».

QUATRIEME RESOLUTION

Après avoir pris connaissance du fait que les capitaux propres sont devenus inférieurs à la moitié du capital social, l'actionnaire unique décide, conformément à l'article L225-248 du code de commerce, de poursuivre l'activité de la société.

CINQUIEME RESOLUTION

L'actionnaire unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du présent procès-verbal pour effectuer toutes les formalités légalement requises, notamment de publicité et de dépôt.

Plus n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'actionnaire unique.

DocuSigned by:

EF908CDCC0604E3...

COVAGE

Représentée par Lionel Recorbet

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 2021

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 2021

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 2021, 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.

Société par actions simplifiée au capital de 2 188 160 €
Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de Paris Ile-de-France
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre
572 028 041 RCS Nanterre
TVA : FR 02 572 028 041

Une entité du réseau Deloitte

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 1er janvier 2021 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.

La note 2.4 « créances » de l'annexe aux comptes annuels expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des factures à établir. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus, nous sommes assurés de leur correcte application et nous avons vérifié que la note de l'annexe donne une information appropriée.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce, sont mentionnées de façon incomplète dans le rapport de gestion. En conséquence nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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 30 juin 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Hélène DE BIE



COVAGE NETWORKS

Comptes annuels sociaux au 31 décembre 2021

COVAGE NETWORKS

Société par actions simplifiée au capital de 4 544 584 euros
Siège social : 3-5-7 avenue de la Cristallerie 92310 Sèvres
RCS Nanterre 508 094 927

I. ETATS FINANCIERS

- Bilan - Actif
- Bilan - Passif
- Compte de résultat

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement	575 968	575 968				
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial	895 399		895 399	0,55	895 399	0,49
Autres immobilisations incorporelles	14 176 473	7 532 278	6 644 195	4,06	17 850 638	9,70
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	8 403 143	2 299 088	6 104 055	3,73	17 995 811	9,78
Installations techniques, matériel & outillage industriels	22 815 711	11 952 429	10 863 282	6,64	13 197 459	7,17
Autres immobilisations corporelles	667 955	226 961	440 994	0,27	1 915 003	1,04
Immobilisations en cours	5 784 480		5 784 480	3,54	5 829 771	3,17
Avances & acomptes	1 704 564		1 704 564	1,04		
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	369 358		369 358	0,23	369 058	0,20
TOTAL (I)	55 393 051	22 586 723	32 806 328	20,07	58 053 138	31,56
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	4 843 198		4 843 198	2,96	18 790 037	10,21
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	2 586 700		2 586 700	1,58	4 423 458	2,40
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes	28 186 778		28 186 778	17,24	22 423	0,01
Clients et comptes rattachés	48 497 655	46 113	48 451 542	29,64	80 491 571	43,76
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	36 301		36 301	0,02	409	0,00
. Organismes sociaux	617 868		617 868	0,38	9 542	0,01
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	21 471 386		21 471 386	13,13	8 585 571	4,67
. Autres	1 140 070		1 140 070	0,70	1 603 095	0,87
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	1 054 548		1 054 548	0,65	1 605 575	0,87
Charges constatées d'avance	22 289 526		22 289 526	13,63	10 367 452	5,64
TOTAL (II)	130 724 031	46 113	130 677 918	79,93	125 899 131	68,44
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	186 117 082	22 632 836	163 484 246	100,00	183 952 269	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 4 544 584)	4 544 584	2,78	4 544 584	2,47
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	47 205	0,03	47 205	0,03
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	454 458	0,28	159 770	0,09
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	7 050 690	4,31	-193 610	-0,10
Résultat de l'exercice	-136 747 537	-83,64	7 538 987	4,10
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	-124 650 599	-76,24	12 096 937	6,58
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	91 408 294	55,91	4 874 000	2,65
Provisions pour charges	143 356	0,09	1 962 945	1,07
TOTAL (III)	91 551 650	56,00	6 836 945	3,72
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires			27 997	0,02
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	41 377 711	25,31	29 539 220	16,06
. Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	460 099	0,28		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 968 318	62,98	47 415 720	25,78
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	2 317 349	1,42	6 581 413	3,58
. Organismes sociaux	634 616	0,39	4 377 343	2,38
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	12 507 242	7,65	12 845 504	6,98
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	79 151	0,05	743 817	0,40
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 203 784	7,46	10 594 751	5,76
Autres dettes	597 445	0,37	4 044 146	2,20
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance	23 437 479	14,34	48 848 478	26,55
TOTAL (IV)	196 583 195	120,25	165 018 387	89,71
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	163 484 246	100,00	183 952 269	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises	1 569 018		1 569 018	1,22	12 360 660	5,88	-10 791 642	-87,30	
Production vendue biens									
Production vendue services	127 498 297		127 498 297	98,78	197 796 071	94,12	-70 297 774	-35,53	
Chiffres d'Affaires Nets	129 067 315		129 067 315	100,00	210 156 731	100,00	-81 089 416	-38,58	

Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			2 632 571	2,04	3 242 404	1,54	-609 833	-18,80
Autres produits			839 322	0,65	2 051 651	0,98	-1 212 329	-59,08
Total des produits d'exploitation (I)			132 539 208	102,69	215 450 786	102,52	-82 911 578	-38,47
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 675 600	2,85	9 405 343	4,48	-5 729 743	-60,91
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements			84	0,00	89	0,00	-5	-5,61
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			3 666 755	2,84	1 058 860	0,50	2 607 895	246,29
Autres achats et charges externes			127 068 015	98,45	157 007 166	74,71	-29 939 151	-19,06
Impôts, taxes et versements assimilés			998 799	0,77	2 290 037	1,09	-1 291 238	-56,38
Salaires et traitements			19 217 167	14,89	25 476 036	12,12	-6 258 869	-24,56
Charges sociales			12 059 825	9,34	16 651 978	7,92	-4 592 153	-27,57
Dotations aux amortissements sur immobilisations			7 230 444	5,60	6 748 853	3,21	481 591	7,14
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant			633 176	0,49	1 675 799	0,80	-1 042 623	-62,21
Dotations aux provisions pour risques et charges			482 297	0,37	1 962 945	0,93	-1 480 648	-75,42
Autres charges			589 560	0,46	435 708	0,21	153 852	35,31
Total des charges d'exploitation (II)			175 621 721	136,07	222 712 814	105,97	-47 091 093	-21,13
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-43 082 513	-33,37	-7 262 027	-3,45	-35 820 486	-493,25
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés					214	0,00	-214	-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)					214	0,00	-214	-100,00
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées			563 313	0,44	714 945	0,34	-151 632	-21,20
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			563 313	0,44	714 945	0,34	-151 632	-21,20
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-563 313	-0,43	-714 731	-0,33	151 418	21,19
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-43 645 826	-33,81	-7 976 759	-3,79	-35 669 067	-447,15

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Exercice clos le
31/12/2021
(12 mois)Exercice précédent
31/12/2020
(12 mois)Variation
absolue
(12 / 12)

%

Produits exceptionnels sur opérations de gestion
Produits exceptionnels sur opérations en capital
Reprises sur provisions et transferts de charges

			180 111	0,09	-180 111	-100,00
84 573 315	65,53	12 600 000	6,00	71 973 315	571,22	
1 374 000	1,06	6 326 000	3,01	-4 952 000	-78,27	

Total des produits exceptionnels (VII)

85 947 315	66,59	19 106 111	9,09	66 841 204	349,84
-------------------	-------	-------------------	------	-------------------	--------

Charges exceptionnelles sur opérations de gestion
Charges exceptionnelles sur opérations en capital
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions

186 506	0,14	2 091 819	1,00	-1 905 313	-91,07
88 763 053	68,77	4 370	0,00	88 758 683	N/S
90 194 344	69,88	1 139 311	0,54	89 055 033	N/S

Total des charges exceptionnelles (VIII)

179 143 903	138,80	3 235 501	1,54	175 908 402	N/S
--------------------	--------	------------------	------	--------------------	-----

RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)

-93 196 588	-72,20	15 870 610	7,55	-109 067 198	-687,22
--------------------	--------	-------------------	------	---------------------	---------

Participation des salariés (IX)
Impôts sur les bénéfices (X)

-94 877	-0,06	94 877	0,05	-189 754	-199,99
		259 987	0,12	-259 987	-100,00

Total des Produits (I+III+V+VII)

218 486 523	169,28	234 557 111	111,61	-16 070 588	-6,84
--------------------	--------	--------------------	--------	--------------------	-------

Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)

355 234 060	275,23	227 018 123	108,02	128 215 937	56,48
--------------------	--------	--------------------	--------	--------------------	-------

RÉSULTAT NET

-136 747 537	-105,94	7 538 987	3,59	-144 286 524	N/S
<i>Perte</i>		<i>Bénéfice</i>			

Dont Crédit-bail mobilier
Dont Crédit-bail immobilier

II. ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Présentation de la Société et faits caractéristiques de l'exercice
- Règles et méthodes comptables
- Informations relatives au bilan et au compte de résultat
- Autres informations

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Préambule

Le total bilan de l'exercice clos le 31/12/2021 s'élève à 163 484 246 euros tandis que le résultat de l'exercice présente une perte de 136 747 537 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Président en date du 22 juin 2022.

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC n° 2014—03 du 5 juin 2004 modifié par le règlement ANC 2020-09 de l'Autorité des Normes Comptables. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation, le Président ayant considéré que ces comptes annuels pouvaient être préparés dans le respect de cette hypothèse en raison du soutien financier accordé par la société XpFibre Holding,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

La règle d'évaluation utilisée pour établir ces comptes est celle des coûts historiques.

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

Note 1 : Référentiel comptable

1.1 Principes et conventions générales

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC n° 2014—03 du 5 juin 2004 modifié par le règlement ANC 2020-09 de l'Autorité des Normes Comptables.

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

- continuité de l'exploitation,
- 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.

1.2 Monnaie de présentation des comptes

Les états financiers et l'annexe sont présentés en euros.

1.3 Changements de méthode

Néant.

Note 2 : Principes méthodes comptables

2.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Lors de leur entrée à l'actif de la Société, les immobilisations sont enregistrées :

- A leur coût d'acquisition, pour celles acquises à titre onéreux ;
- A leur coût de production, pour celles produites la Société.

Le coût d'acquisition d'une immobilisation corporelle est constitué des éléments suivants :

- Son prix d'achat ;
- Tous les coûts directement attribuables (frais accessoires) engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

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

Les immobilisations corporelles sont majoritairement liées aux infrastructures de télécommunication construites par la Société, dont les coûts de production (achats externes et frais de personnel) sont immobilisés tant que les infrastructures ne sont pas livrées et ou mises en service.

La Société apprécie chaque année la valeur actuelle des immobilisations corporelles et constate une dépréciation lorsque la valeur actuelle est devenue inférieure à la valeur nette comptable. Un test de dépréciation est également réalisé lorsqu'un indice de perte de valeur est identifié

2.2 Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

Les immobilisations financières se composent principalement de dépôts et cautionnements.

2.3 Stocks

Les stocks sont valorisés selon la méthode dite de « premier entré premier sorti ». Aucun frais accessoire n'est pris en compte dans les calculs de valorisation.

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.

2.4 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. La valeur d'inventaire est appréciée au cas par cas en fonction des perspectives de recouvrement de la créance et des risques évalués.

Une facture à établir est constatée à l'actif au titre des prestations de travaux et de déploiements lorsque l'avancée des travaux est supérieure aux facturations réalisées par la société.

2.5 Produits et charges constatés d'avance

Les produits constatés d'avance relatifs aux prestations de travaux et de déploiements. Ils sont déterminés en comparant l'avancé effective des travaux et la facturation réalisée à la clôture de l'exercice afin d'en déterminer la régularisation à enregistrer.

Les charges constatées d'avance relatives aux charges sous-jacentes aux prestations de travaux et de déploiements. Elles sont déterminées en comparant l'avancé effective des travaux et la facturation reçue à la clôture de l'exercice afin d'en déterminer la régularisation à enregistrer.

La Société est amenée à vendre des droits d'utilisation du réseau aux opérateurs commerciaux. Ces IRU (« Indefeasible Right of Use »), ainsi que certaines prestations de maintenance, sont payables d'avance à la mise en place du contrat. Le revenu associé à ces ventes est étalé sur la durée du contrat.

2.6 Provisions pour risques et charges

Conformément au règlement ANC 2014-03, les provisions pour risques et charges sont constituées dès lors que le risque est certain ou probable et qu'il peut être estimé de manière suffisamment fiable.

Les provisions pour risques et charges constatées correspondent aux passifs répondant aux critères suivants :

- Le montant ou l'échéance ne sont pas fixés de façon précise,
- L'incidence économique négative pour la société, c'est-à-dire que ce passif s'analyse comme une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci,
- L'obligation justifiant la constitution de la provision pour risques et charges trouve son origine dans l'exercice et est existante à la clôture.

Les provisions sont évaluées, au cas par cas, en fonction du risque et des motifs des demandes.

Provision pour perte sur contrat

Dans le cadre des contrats de vente de prises optiques avec les DSP, le prix de vente des prises peut être inférieur au coût d'achat. Ces contrats structurellement déficitaires font l'objet d'une provision pour perte à hauteur de la marge négative projetée sur le nombre de prises à déployer selon les engagements du contrat.

Provision pour amendes et pénalités

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.

2.7 Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Les engagements relatifs aux indemnités de départ en retraite du personnel en activité font l'objet d'une évaluation actuarielle.

Pour les comptes sociaux, les évaluations ont été réalisées conformément à la recommandation ANC N°2013-02 en appliquant l'option de reconnaissance des écarts actuariels par la méthode du corridor.

Les évaluations ont été réalisées pour tous les salariés du Groupe qui bénéficient d'indemnités de départ à la retraite en fonction de la convention collective de la Société à laquelle ils sont rattachés.

Les indemnités de départ à la retraite sont évaluées individuellement, sur la base de plusieurs paramètres et hypothèses, notamment l'âge, le poste occupé, l'ancienneté et le salaire, conformément à leur contrat de travail.

Les hypothèses suivantes ont été retenues :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Âge de départ	65 ans	65 ans
Type de départ	Volontaire	Volontaire
Taux de charges sociales	47,00 %	47,00 %
Taux de revalorisation des salaires	2,00 %	2,00%
Taux d'actualisation	1,35 %	0,35 %
Table de survie	TFTH 2000-2002 avec décalages d'âge	TFTH 2000-2002 avec décalages d'âge

2.8 Chiffre d'affaires

Les produits liés aux prestations de services de construction sont constatés au résultat en fonction de l'avancée des travaux.

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.

Note 3 : Evénements significatifs

3.1 Evénements significatifs de l'exercice

Cessions d'activités

Dans le cadre de ses engagements pris auprès de la Commission Européenne lors du rachat de la société Covage intervenu le 8 décembre 2020, le groupe XpFibre était tenu de céder dans les douze mois suivant l'acquisition la majorité des actifs FTTO (Fiber To The Office) et mixtes, et à ne conserver que les actifs FTTH (Fiber To The Home) et certains réseaux de transmission. Une partie des actifs de Covage Networks entrait dans cette catégorie et a donc fait partie de la vente de cette activité en 2021. Cette cession s'est matérialisée en deux étapes réalisées le 27 et 30 septembre 2021 :

- le 27 septembre 2021 : apport partiel d'actif par Covage Networks à la Société Tutor, de l'ensemble des éléments d'actif et de passif liés à l'activité se situant dans le périmètre des Engagements, formalisé par le traité d'apport partiel d'actif signé le 30 juin 2022. Cet apport a fait l'objet de rémunération en actions Tutor.
- Le 30 septembre 2021 : Cession des actions Tutor issus de l'apport partiel d'actif à la société Hestia (groupe Altitude)

La société Covage Networks a conservé les activités télécoms qui n'entraient pas dans le périmètre de la cession, dont le backbone national (RTN).

Suite à la cession de la branche Divest, l'acquéreur a formulé plusieurs réclamations à l'encontre des sociétés Covage et Covage Networks, notamment au titre de différents manquements supposés, et demande l'application d'ajustements dans le calcul du prix de cession.

Compte tenu du caractère préliminaire de ces actions, du fait que la société ne dispose d'aucun élément permettant d'évaluer le risque attaché à ces actions, et du fait qu'aucun élément contractuel d'ajustement de prix n'apparaît motivé, aucune provision n'a été comptabilisée dans les comptes des deux sociétés .

Signature du contrat CMO avec Altice France

Le 10 février 2021, la société Covage, société mère de Covage Networks a signé avec la société Altice France un contrat cadre de Construction, Maintenance et Operation (contrat CMO), impliquant Covage et l'ensemble de ses filiales. Celui-ci encadre contractuellement les conditions d'intervention de la société Altice qui devient le sous-traitant unique pour l'ensemble de groupe de toutes les opérations de construction et maintenance réalisées sur les réseaux des sociétés filles de Covage.

La société Covage Networks en tant que sous-traitant des différentes Délégations de Services Publiques, s'appuie désormais sur la société Altice France pour le pilotage et la réalisation des opérations de construction et maintenance des réseaux.

Ce contrat formalise également la prise en charge par Altice France des négociations avec les sous-traitants historiques de Covage Networks et de leur coût éventuel.

Epidémie de Covid-19

Au cours de l'année 2021, l'épidémie de Covid-19 et les mesures sanitaires mises en place pour en limiter la propagation n'ont pas eu d'impact significatif sur l'activité.

Sur cette base, la direction estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté de comptes du 31 décembre 2021 reste appropriée et que les événements intervenus ne remettent pas en cause l'évaluation des actifs.

3.2 Evénements postérieurs à la clôture

Epidémie COVID 19 – suite

L'épidémie de covid-19 continue de peser sur l'activité des entreprises du territoire français au cours du premier semestre 2022. Le Groupe recourt toujours majoritairement au télétravail en accord avec les recommandations du Gouvernement.

Conflit russo-Ukrainien

En mars 2022, un conflit a éclaté entre la Russie et l'Ukraine. Celui-ci devrait avoir un impact limité puisque la société n'exerce aucune activité en Russie ou Ukraine. Cependant, ce conflit rendra toutefois probablement le contexte mondial mouvant et incertain.

Note 4 : Notes sur les comptes annuels

4.1 Etat des immobilisations

	Valeur brute des Immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement TOTAL I	575 967		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II	30 297 779		8 809 816
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	21 578 062		2 264 069
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	24 563 182		1 016 273
Autres installations, agencements, aménagements	1 608 575		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 710 862		180 011
Immobilisations corporelles en cours	5 829 770		322 126
Avances et acomptes			1 704 564
TOTAL III	58 290 452	-	5 487 043
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	369 057		300
TOTAL IV	369 057	-	300
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	89 533 257	-	14 297 158

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég.Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS (1)		
Frais d'établissement, recherche et développement TOTAL I			575 968	
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II	-	24 035 724	15 071 872	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui		15 438 988	8 403 143	
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		2 763 743	22 815 711	
Autres installations, agencements, aménagements		1 359 203	249 372	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		4 472 290	418 583	
Immobilisations corporelles en cours		367 417	5 784 480	
Avances et acomptes			1 704 564	
TOTAL III	-	24 401 642	39 375 853	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			369 358	
TOTAL IV	-	-	369 358	
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)		48 437 366	55 393 051	

(1) dont APA (Apport Partiel d'Actif).

Les avances et acomptes sur immobilisations correspondent à des comptes de fournisseurs débiteurs au 31 décembre 2021 pour 1 704 564 euros.

4.2 Etat des amortissements

		Situations et mouvements de l'exercice			
		Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises (1)	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	TOTAL I	575 967			575 967
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL II	11 551 742	3 670 831	7 690 295	7 532 278
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui		3 582 251	1 094 240	2 377 404	2 299 088
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillages industriels		11 365 723	2 162 737	1 576 031	11 952 429
Autres installations, agencements, aménagements		974 552	124 155	1 035 218	63 489
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier		3 429 882	249 288	3 515 700	163 471
TOTAL GENERAL (I+II)		31 480 120	7 301 251	16 194 648	22 586 723

(1) dont APA (Apport Partiel d'Actif).

Dans le cadre de l'opération de cession d'actifs au groupe Altitude/Hestia, la société a procédé le 27 septembre 2021 à un apport partiel d'actif au profit de la société Tutor. La valeur nette des immobilisations cédées au titre de cet APA s'élève à 34 220 363 euros, dont 18 347 061 euros d'immobilisations incorporelles et 15 873 302 euros d'immobilisations corporelles.

4.3 Etat des provisions et des dépréciations

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Augmentation Diminution APA (1)	Fin exercice
Pour litiges	100 000	213 950		100 000	213 950
Pour garanties données clients					
Pour pertes sur marchés à terme					
Pour amendes et pénalités	3 400 000			2 400 000	1 000 000
Pour pertes de change					
Pour pensions et obligations	1 962 945	268 347	572 945	1 514 991	143 356
Pour impôts					
Pour renouvellement immobilisations					
Pour grosses réparations					
Pour charges sur congés payés					
Autres provisions	1 374 000	90 194 344	1 374 000		90 194 344
TOTAL Provisions	6 836 945	90 676 641	1 946 945	4 014 991	91 551 650
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mis en équivalence					
Sur titres de participation					
Sur autres immobilisations financières					
Sur stocks et en-cours	1 568 799		1 568 799		
Sur comptes clients	130 369			84 257	46 113
Autres dépréciations					
TOTAL Dépréciations	1 699 168	-	1 568 799	84 257	46 113
TOTAL GENERAL	8 536 113	90 676 641	3 515 744	4 099 248	91 597 763
Dont dotations et reprises					
- d'exploitation		268 347	572 945		
- financières					
- exceptionnelles		90 408 294	1 374 000		

(1) APA (Apport Partiel d'Actif).

➤ Provisions

Provision pour pénalité :

- La provision pour pénalité de 1 000 K€ fin 2021 concerne le risque de pénalité de retard de travaux vis-à-vis de la société Hérault THD.
- Une reprise de provision de 2 400 K a été effectué dans le cadre de l'APA

Provisions pour perte à terminaison : reprise de la provision N-1 pour 1 374K€ et dotations à la clôture de 2021 pour 90 194 K€ au titre des constructions des filiales de Covage.

➤ Dépréciations

Stocks : La dépréciation de stocks sur l'exercice antérieur pour une valeur de 1 569 K€ a été reprise. Au 31 décembre 2021, les stocks ne sont pas sujet à une dépréciation.

Immobilisations : La Société n'a pas identifié d'évènement significatif au cours de l'exercice

ou d'indice de perte de valeur de ses actifs nécessitant la constitution d'une dépréciation.

4.4 Etat des stocks

Au 31 décembre 2021, les stocks s'élèvent à 7 430 milliers d'euros en valeur brute contre 24 782 milliers d'euros en valeur brute au 31 décembre 2020. Ils sont composés des stocks de matières premières pour 4 843 milliers d'euros et des stocks d'équipements actif pour 2 587 milliers d'euros.

4.5 Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES ET DES PRÊTS	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Clients et comptes rattachés	48 497 655	48 497 655	
Autres créances clients			
Avances fournisseurs et acomptes versés	28 186 778	28 186 778	
Personnel et comptes rattachés	36 301	36 301	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	617 868	617 868	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	21 471 386	21 471 386	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	1 140 070	1 140 070	
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	22 289 526	22 289 526	
TOTAL DES CREANCES	122 239 584	122 239 584	-
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	369 358		369 358
TOTAL GENERAL	122 608 942	122 239 584	369 358

Les créances clients sont constitués principalement de factures à établir. Celles-ci s'élèvent à 48 387 597 euros au 31 décembre 2021. Ils sont principalement relatifs aux travaux de déploiement pour 43 296 014 euros, le reste étant lié à d'autres prestations de services et ventes d'équipements actifs.

Les avances fournisseurs et comptes rattachés se composent principalement de comptes de fournisseurs débiteurs au 31 décembre 2021 pour 28 186 778 euros.

Les charges constatées d'avance sont principalement relatives aux charges sous-jacentes aux prestations de travaux et de déploiements. Elles sont déterminées en comparant l'avancé effective des travaux et la facturation reçue à la clôture de l'exercice afin d'en déterminer la régularisation à enregistrer. Elles s'élèvent à 22 289 526 euros au 31 décembre 2021.

COVAGE NETWORKS SAS
Annexe au bilan et au compte de résultat
Exercice clos au 31/12/2021

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits : - à 1 an maximum - plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers	41 377 711	41 377 711		
Avances clients et acomptes reçus	460 099	460 099		
Fournisseurs et comptes rattachés	102 968 318	102 968 318		
Personnel et comptes rattachés	2 317 349	2 317 349		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	634 616	634 616		
Etat et autres collectivités publiques : - Impôts sur les bénéfices - T.V.A - Obligations cautionnées - Autres impôts et taxes	12 507 242 79 151	12 507 242 79 151		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Groupe et associés	12 203 784	12 203 784		
Autres dettes	597 445	597 445		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	23 437 479	23 437 479		
TOTAL GENERAL	196 583 195	196 583 195	-	-
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

4.6 Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	100 361 554
Dettes fiscales et sociales	2 746 150
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 759 608
Autres dettes (dont avoirs à établir : 53 862 €)	53 862
TOTAL	111921175

Les dettes fournisseurs correspondent aux dettes liées au cycle d'exploitation.

Les dettes sur immobilisations correspondent aux achats de prises réalisés auprès des fournisseurs, notamment Altice, et non réglés.

4.7 Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	48 387 597
Autres créances (dont avoirs à recevoir : 0 €)	29 292
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	48 416 889

Les produits à recevoir au titre des créances clients concernent principalement des prestations de services de travaux et déploiements ou de livraisons d'équipements actifs non facturés à la clôture de l'exercice.

4.8 Trésorerie

Au 31 décembre 2021, la Société dispose d'une trésorerie positive de 1 055 milliers d'euros, contre 1 606 milliers d'euros au 31 décembre 2020.

4.9 Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	206 572	22
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	-	-
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice	-	-
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	206 572	22

4.10 Variation des capitaux propres

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	Au 31/12/2020	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Augmentation / Diminution	Fin exercice au 31/12/2021
Capital social	4 544 584				4 544 584
Prime d'émission	47 205				47 205
Réserves	159 770	294 688			454 458
Report à nouveau	-193 610	7 244 300			7 050 690
Résultat	7 538 987	-7 538 987	-136 747 537		-136 747 537
TOTAL des capitaux propres	12 096 936	-	-136 747 537	-	-124 650 600

Au 31 décembre 2021, le capital social s'élève à 4 544 584 euros. Les capitaux propres de la société s'élèvent à -124 650 600 euros.

Au 31 décembre 2020, le capital social s'élève à 4 544 584 euros. Les capitaux propres de la société s'élèvent à 12 096 936 euros.

4.11 Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	22 289 526	23 437 479
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	22 289 526	23 437 479

Les produits constatés d'avance relatifs aux prestations de travaux et de déploiements s'élèvent à 23 215 535 euros au 31 décembre 2021.

Les charges constatées d'avance relatives aux charges sous-jacentes aux prestations de travaux et de déploiements s'élèvent à 21 119 444 euros au 31 décembre 2021.

4.12 Ventilation du chiffre d'affaires

Nature du chiffre d'affaires	France	Export
Ventes de marchandises	1 569 018	-
Production vendue de biens	-	-
Prestations de services	127 498 297	-
TOTAL	129 067 315	-

Les produits d'exploitation d'un montant de 129 067 315 euros se composent principalement du chiffre d'affaires liés aux prestations de services de construction ainsi qu'aux prestations télécom (location de fibre (Lan To Lan), backbone, ...).

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se compose principalement de :

- Vente d'équipements actifs 2 millions d'euros ;
- Prestations Télécom 20 millions d'euros ;
- Prestations de Déploiement 63 millions d'euros ;
- Autres services intragroupe 42 millions d'euros (assistance générale, prestation techniques, Maitrise d'œuvre et Système d'information).

4.13 Achats et charges externes

Les achats et charges externes se décomposent comme suit :

Achats et charges externes (En €)	2021	2020
Achats de marchandises	3 675 600	9 405 343
Achats de matières premières et autres approvisionnements	84	89
Variation de stock	3 666 755	1 058 860
Autres achats et charges externes	127 068 015	157 007 166
TOTAL ACHATS ET CHARGES EXTERNES	134 410 454	167 471 458

4.14 Impôts et taxes

Les impôts et taxes s'élèvent à 999 milliers d'euros en 2021 contre 2 290 milliers d'euros en 2020. Les impôts et taxes sont composés principalement de la taxe apprentissage, la formation continue pour 382 milliers d'euros et de la CFE/CVAE pour 127 milliers d'euros.

4.15 Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent 31 277 milliers d'euros en 2021 contre 42 128 milliers d'euros en 2020. Les charges de personnel 2021 sont composées de 19 217 milliers d'euros de salaires et traitements et 12 060 milliers d'euros de charges sociales, soit un taux de 62,75 % sur l'exercice, contre 25 476 milliers d'euros de salaires et traitements et 16 652 milliers d'euros de charges sociales, soit un taux de 65,36 % en 2020.

4.16 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à - 563 milliers d'euros en 2021, contre une perte de 714 milliers d'euros en 2020. La société au cours de l'exercice n'a pas eu de produits financiers. Quant aux charges financières, elles s'élèvent à 563 milliers d'euros et sont constituées des intérêts bancaires pour 20 milliers d'euros et de 543 milliers d'intérêts de comptes courants d'associés.

4.17 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à – 93 197 milliers d'euros en 2021 contre 15 871 milliers d'euros en 2020.

Il est constitué de 3 éléments principaux :

- Les produits liés aux opérations de restructurations en vue de la cession des actifs FTTO à Altitude.
 - Rémunération de l'apport partiel d'actif à Covage SAS : 44 351 K€
 - Rémunération des titres Tutor cédés : 40 107 K€
- Des charges liées aux valeurs comptables des éléments d'actifs cédés dans le cadre de la même opération :
 - Valeur réelle de l'apport partiel d'actif : 44 476 K€
 - Valeur réelle des titres Tutor cédés : 44 287 K€
- Des charges de dotations liées aux pertes à terminaison constatées sur l'exercice sur les contrats de constructions portés par Covage Networks pour 90 194 K€. Elles sont estimées à partir des plans d'affaires et de déploiement de la Société ainsi que des conditions d'achats des infrastructures installées.

4.18 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Le résultat net de la société est une perte qui s'élève à – 136 748 milliers d'euros pour l'exercice 2021 contre un bénéfice de 7 539 milliers d'euros pour l'exercice 2020.

Niveau	Avant impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	- 43 082 513	- 43 082 513
Résultat financier	- 563 313	- 563 313
Résultat exceptionnel	- 93 196 588	- 93 196 588
Participation des salariés	94 877	94 877
TOTAL	- 136 747 537	- 136 747 537

Note 5 : Engagements financiers et autres informations

5.1 Engagements donnés et reçus

➤ Engagements hors bilan reçus

Soutien financier : la Société bénéficie d'un engagement de soutien financier accordé par la société XpFibre Holding, et expirant à l'issue de l'assemblée statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2022.

➤ Engagements hors bilan donnés

Néant.

5.2 Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

5.3 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements et allègements (En €)	Base	Impôts
<i>Accroissements</i>		
<i>Allègements</i>		
Provisions non déductibles l'année de dotation	90 501 867	23 982 995
TOTAL	90 501 867	23 982 995

5.4 Intégration fiscale

Par convention, la société a opté pour le régime d'intégration fiscale dont la société XpFibre Holding est à la tête du groupe d'intégration fiscale. Cette convention a pris effet le 1er janvier 2021.

Les informations relatives au régime d'intégration fiscales sont les suivantes :

- Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du groupe sont celles retenues par l'administration fiscale, à savoir :
- La charge d'impôt sur les sociétés est comptabilisée dans la société XpFibre Holding filiale de Covage SAS comme en l'absence d'intégration fiscale. La société mère enregistre le solde d'impôt par rapport au résultat d'ensemble

5.5 Effectif moyen

	2021	2020
Cadres	250	360
Agents de maitrise	51	75
Employés et techniciens	1	5
TOTAL	302	440

5.6 Transactions avec les parties liées

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R. 123-198 -1 1° du Code de commerce.