

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 08410

Numéro SIREN : 509 439 337

Nom ou dénomination : A75 NETWORKS

Ce dépôt a été enregistré le 06/07/2020 sous le numéro de dépôt 18702

Greffe du tribunal de commerce de Nanterre



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 06/07/2020

Numéro de dépôt : 2020/18702

Déposant :

Nom/dénomination : A75 NETWORKS

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 509 439 337

N° gestion : 2008 B 08410



Comptes annuels

Exercice : 01/01/2019 au 31/12/2019

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL



A75 NETWORKS
3-5-7 AVENUE DE LA CRISTALLERIE 92310 SEVRES
Code Siret : 50943933700023 - APE :7112B

Sommaire

COMPTES ANNUELS

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

ANNEXES

Règles et méthodes comptables	5
Immobilisations	10
Amortissements	11
Provisions	12
Etat des stocks	13
Créances et dettes	14
Produits à recevoir	15
Charges à payer	16
Charges et produits constatés d'avance	17
Produits exceptionnels	18
Charges exceptionnelles	19
Composition du capital social	20
Variations des capitaux propres	21
Identité des sociétés mères consolidant la société	22
Crédit-bail	23
Information sur la fiscalité différée	24
Engagements retraites et pensions	25
Engagements Hors Bilan	26
Effectif moyen	27



BILAN ACTIF

	2019			2018
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	2 372	2 347	25	40
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	2 372	2 347	25	40
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	906 888	844 991	61 897	29 723
Installations techniques, matériel et outillage industriels	61 677	52 904	8 774	11 469
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	968 566	897 895	70 671	41 192
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>				
ACTIF IMMOBILISE	970 938	900 242	70 696	41 232
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 080		1 080	6 453
Clients et comptes rattachés	1 483 643		1 483 643	68 435
Autres créances	1 304 617		1 304 617	1 142 937
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	2 789 340		2 789 340	1 217 825
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	98 037		98 037	550 800
<i>Total disponibilités et divers</i>	98 037		98 037	550 800
ACTIF CIRCULANT	2 887 377		2 887 377	1 768 625
Charges constatées d'avance	6 013		6 013	5 000
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	3 864 328	900 242	2 964 086	1 814 857

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

15/05/2020

1/27

BILAN PASSIF

	2019	2018
Capital social ou individuel Dont versé : 150 000	150 000	150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	15 000	14 104
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	321 081	135 901
<i>Total situation nette</i>	<i>486 081</i>	<i>300 005</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	486 081	300 005
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	64 325	56 126
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	64 325	56 126
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	93	
Emprunts et dettes financières divers		
<i>Total dettes financières</i>	<i>93</i>	
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	185 206	220 207
Dettes fiscales et sociales	203 829	9 969
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>389 035</i>	<i>230 176</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	105 970	5 497
Autres dettes	149 778	671 886
<i>Total dettes diverses</i>	<i>255 748</i>	<i>677 383</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	1 768 804	551 168
DETTES	2 413 680	1 458 727
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2 964 086	1 814 857

© Invoice - Tableau annexe

15/05/2020

2/27



[Signature]

COMPTE DE RESULTAT

	2019			2018
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	991 605		991 605	708 660
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	991 605		991 605	708 660
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				
Autres produits (1) (11)			5	2
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			991 610	708 663
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			315 873	324 484
<i>Total charges externes</i>			<i>315 873</i>	<i>324 484</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			8 741	6 264
Charges de personnel				
Salaires et traitements				
Charges sociales (10)				
<i>Total charges de personnel</i>				
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			94 995	105 004
Dotations aux provisions sur immobilisations			8 199	12 859
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>103 194</i>	<i>117 864</i>
Autres charges (12)			129 420	117 002
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			557 229	565 613
RESULTAT D'EXPLOITATION			434 382	143 049
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			13 816	15 677
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			13 816	15 677
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES				
RESULTAT FINANCIER			13 816	15 677
RESULTAT COURANT			448 197	158 726

15/05/2020

3/27

© Invoice - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2019	2018
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	164	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	164	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(164)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	126 952	22 826
TOTAL DES PRODUITS	1 005 426	724 340
TOTAL DES CHARGES	684 345	588 439
BENEFICE ou PERTE	321 081	135 901

- (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
(2) Dont produits de locations immobilières
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
(3) Dont crédit-bail mobilier
(3) Dont crédit-bail immobilier
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
(5) Dont produits concernant les entreprises liées 13 816
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
(9) Dont transferts de charges
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

15/05/2020

4/27

ANNEXES



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. M...', located at the bottom right of the page.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

I - Faits caractéristiques de l'exercice

La société A75 NETWORKS a été immatriculée au registre du commerce de Nanterre le 08 décembre 2008 et clôture au 31 décembre 2019 son onzième exercice comptable.

Durant l'exercice, A75 NETWORKS a poursuivi la commercialisation de son réseau.

Le Syndicat Mixte "Autoroute Numérique A75" a délégué à la société A75 NETWORKS l'exploitation et la commercialisation d'une infrastructure optique sur le tracé de l'Autoroute A75.

Contrat d'affermage ayant une date début 09 avril 2009 et une date de fin du 08 avril 2020.

Un avenant est en cours de signature prolongeant la durée de la DSP de 10 ans, soit une prolongation jusqu'au 08 avril 2030.

Événement significatifs postérieurs à compter de la clôture:

Notre pays subit une crise sanitaire d'une grande ampleur, illustrée par les différentes annonces faites depuis le 12 mars 2020 par les pouvoirs publics français et surtout la mesure de confinement mis en place le 17 mars pour contenir la propagation du virus COVID-19.

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

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

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

Les mesures suivantes sont notamment en vigueur depuis le 16 mars dernier :

- la majeure partie des collaborateurs de Covage, dont ceux des bureaux d'études, est opérationnelle en télétravail,
- Les interventions terrain sont priorisées en fonction de la criticité des services concernés et de la gravité de l'incident,
- l'ensemble des sites prioritaires tel que les hôpitaux, les cliniques, les services de sécurité et les sites publics de l'Etat, des Préfectures et des Départements sont identifiés,
- l'activité commerciale auprès de nos opérateurs usagers peut se poursuivre grâce aux équipes des commerciaux mobilisées et aux outils d'éligibilité et de prise de commandes de Covage accessibles à distance,
- la mise en place d'un suivi quotidien avec nos principaux partenaires de maintenances et à l'adaptation de leurs interventions à l'évolution de leurs ressources.

Copie certifiée conforme
YA / 07/07/2020 10:15:18
N° de dépôt - 2020/18702 / 509439337

[Handwritten signature]

II - Règles et méthodes comptables

1) Principes généraux

Le bilan avant répartition des résultats de l'exercice clos le 31/12/2019 présente un total de 2 964 086 €. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 321 081 €. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Les comptes annuels sont établis selon les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général 2014 conformément au règlement ANC n° 2014-03, à l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs du Conseil national de la Comptabilité et du Comité de Réglementation Comptable

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

- continuité de l'activité ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices ;

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

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

2) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production.

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

A la date de mise en service du réseau, elle est inscrite en « immobilisations mises en concessions ».

Les amortissements pratiqués sont déterminés généralement selon le mode linéaire sur la durée contractuelle ou résiduelle de la DSP.

Les immobilisations renouvelables sont amorties sur leur durée d'utilisation propre ou sur la durée résiduelle de la DSP.

Si le contrat prévoit des immobilisations non renouvelables celles-ci sont amorties soit sur leur durée d'utilisation propre, soit sur la durée résiduelle du contrat.

La provision pour renouvellement est constituée le cas échéant sur les immobilisations renouvelables du fait du maintien au niveau exigé par le service public, du potentiel productif. Cela vise en particulier les équipements permettant l'activation du réseau.

Dès lors que le réseau a été réceptionné, un test de perte de valeur des immobilisations mises en concession est réalisé de façon annuelle. Ce test vise à s'assurer que la valeur actuelle des immobilisations mises en concession demeure supérieure à la valeur nette comptable de celles-ci.

La valeur actuelle est déterminée à partir de l'estimation des flux de trésorerie futurs actualisés que la société s'attend à obtenir des immobilisations testées. Ce test n'a pas conduit à la comptabilisation d'une dépréciation, en plus de l'amortissement linéaire, des immobilisations mises en concession.

Pour l'infrastructure passive de télécommunications, la durée d'amortissement retenue correspond à la durée de la concession.

Les travaux de raccordement sont inscrits en investissements au fur et à mesure qu'ils sont réalisés et sont amortis sur la durée résiduelle du contrat de concession, étant donné qu'ils représentent une mise en valeur de l'ensemble de l'infrastructure qui sera remise au concédant en fin de contrat.

Les entités en phase de déploiement procèdent à l'immobilisation des frais financiers engagés pour le financement de l'infrastructure.

3) Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et évaluées au plus bas de leur valeur comptable et de leur valeur de marché. De fait compte tenu des procédures de cession appliquées en fin d'exercice, ces deux valeurs sont identiques.

4) Créances d'exploitation

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

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

5) Provisions pour risques et charges

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

6) Chiffre d'affaires

Les frais d'accès facturés aux clients sont inscrits en produits de l'exercice au cours duquel la prestation de raccordement est réalisée, en sus des prestations de services. Le prix de cette prestation est indépendant du coût des raccordements venant valoriser le réseau, et s'analyse comme un droit à raccordement, élément du prix de la prestation venant

contribuer au financement des investissements réalisés au même titre que les locations de fibres ou services de bande passante.

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

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

7) Résultat courant

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

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2019	Augmentations	
		Réévaluations courant 2019	Acquisitions courant 2019
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 372		
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	2 372		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			124 260
- Constructions sur sol d'autrui	782 629		
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	61 477		200
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	844 106		124 460
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<i>Total immobilisations financières</i>			
TOTAL GENERAL	846 478		124 460

	Diminutions		Valeur brute fin 2019	Valeur d'origine
	Virements courant 2019	Cessions courant 2019		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			2 372	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			2 372	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre			906 888	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			61 677	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			968 566	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>				
TOTAL GENERAL			970 938	

© Invoice - Tableau annexe

15/05/2020

10/27



[Signature]

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2019	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2019
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	2 333	14		2 347
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	2 333	14		2 347
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	752 906	92 085		844 991
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	50 008	2 896		52 904
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	802 914	94 981		897 895
TOTAL GENERAL	805 246	94 995		900 242

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

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2019	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2019
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2019	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2019
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations	56 126	8 199				64 325
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	56 126	8 199				64 325
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	56 126	8 199				64 325
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION						
TOTAL GENERAL	56 126	8 199				64 325
Dont dotations et reprises d'exploitation		8 199				
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Invoice - Tableau annexe

15/05/2020

12/27



[Signature]

STOCKS

Nature des stocks	Valeur Brute	Provisions pour dépréciation	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL I				

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL II				

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL III				

TOTAL GENERAL				
---------------	--	--	--	--

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
<i>Total actif immobilisé</i>				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	1 483 643	1 483 643		68 435
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	24 695	24 695		60 799
Autres impôts, taxes et versements assimilés	3 296	3 296		
Divers				
Groupe et associés (2)	1 276 626	1 276 626		1 082 139
Débiteurs divers				6 453
<i>Total actif circulant</i>	<i>2 788 260</i>	<i>2 788 260</i>		<i>1 217 825</i>
Charges constatées d'avance	6 013	6 013		5 000
TOTAL DES CREANCES	2 794 273	2 794 273		1 222 825
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	93	93			
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	185 206	185 206			220 207
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	196 148	196 148			6 008
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	7 681	7 681			3 961
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	105 970	105 970			5 497
Groupe et associés (2)	149 778	149 778			
Autres dettes					671 886
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	1 768 804	197 708	581 535	989 561	551 168
TOTAL DES DETTES	2 413 680	842 584	581 535	989 561	1 458 727
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

© Invoice - Tableau annexe

15/05/2020

14/27



[Signature]

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2019	2018
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	287 185	8 640
Autres créances		
<i>Total créances</i>	287 185	8 640
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	287 185	8 640

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2019	2018
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	93	
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	93	
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	181 656	218 405
Dettes fiscales et sociales	7 681	3 961
<i>Total dettes d'exploitation</i>	189 337	222 366
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	105 970	5 497
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	105 970	5 497
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	295 400	227 863

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2019	2018
Charges d'exploitation :		
	6 013	5 000
<i>Total charges d'exploitation</i>	6 013	5 000
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	6 013	
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	6 013	5 000

Nature des produits	2019	2018
Produits d'exploitation :		
	1 768 804	551 168
<i>Total produits d'exploitation</i>	1 768 804	551 168
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 768 804	
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	1 768 804	551 168

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(1 762 791)	(546 168)
---	--------------------	------------------

© Invoice - Tableau annexé

15/05/2020

17/27



PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL		

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	164	
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	164	
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	164	

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	15 000			15 000	10,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	15 000			15 000	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2019	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2019
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	150 000						150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	14 104			896			15 000
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	135 901			(135 901)		321 081	321 081
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés				135 005			
Total capitaux propres	300 005					321 081	486 081

CRÉDIT BAIL

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

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

Information sur la fiscalité différée

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

Au 31/12/2019: le montant du déficit reportable utilisable au niveau individuel est nul. La société a soldé le déficit fiscal utilisé, depuis son entrée, par le groupe d'intégration fiscale.



Engagement hors bilan

Engagement hors bilan reçus, liés aux engagements de mise à disposition de moyens de fonctionnement des filiales:

Entité à l'origine de l'engagement	Engagement donnée à	Commentaires	Engagement pris par
A75	Déléguant	Garantie de mise à disposition des moyens nécessaires à l'exploitation technique et commerciale dans la limite de 250 k€.	Covage SAS

Engagement hors bilan données

La société doit assurer ses engagements d'exploitation du réseau de télécommunication conformément au contrat de délégation de service public (type affermage), et notamment en fin de délégation de service public, le retour de l'infrastructure au concédant.



EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2019	2018
Cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Autres :		
TOTAL		

A75 NETWORKS

Société par actions simplifiée

Au capital de 150.000 euros

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

92310 Sèvres

509 439 337 R.C.S Nanterre

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 8 JUIN 2020

TROISIEME DECISION

L'Associé unique constate que l'exercice clos le 31 décembre 2019 se solde par un bénéfice net comptable de 321.081 euros qu'il décide, sur proposition du Président, d'affecter en totalité à l'associé unique à titre de dividendes.

L'Associé unique constate qu'au titre des trois précédents exercices, il a été procédé aux distributions de dividendes suivantes :

Exercice au 31.12.2018 :

Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : néant

Dividendes non éligibles à l'abattement de 40% : 135.005 €

Exercice au 31.12.2017 :

Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : néant

Dividendes non éligibles à l'abattement de 40% : 116.269 €

Exercice au 31.12.2016 :

Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : néant

Dividendes non éligibles à l'abattement de 40% : 123.538,45 €



A75 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 2019

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**



A75 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 2019

A l'associé unique de la société A75 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 A75 NETWORKS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 28 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

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
572 028 041 RCS Nanterre
TVA : FR 02 572 028 041

Une entité du réseau Deloitte

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, 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 arrêtés dans les conditions rappelées précédemment et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

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

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé unique appelé à statuer sur les comptes.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 28 mai 2020

Le Commissaire aux comptes

DELOITTE & ASSOCIES

Marc de Villartay

Marc de Villartay

Comptes annuels

Exercice : 01/01/2019 au 31/12/2019

A75 NETWORKS
3-5-7 AVENUE DE LA CRISTALLERIE 92310 SEVRES
Code Siret : 50943933700023 - APE :7112B



Sommaire

COMPTES ANNUELS

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

ANNEXES

Règles et méthodes comptables	5
Immobilisations	10
Amortissements	11
Provisions	12
Etat des stocks	13
Créances et dettes	14
Produits à recevoir	15
Charges à payer	16
Charges et produits constatés d'avance	17
Produits exceptionnels	18
Charges exceptionnelles	19
Composition du capital social	20
Variations des capitaux propres	21
Identité des sociétés mères consolidant la société	22
Crédit-bail	23
Information sur la fiscalité différée	24
Engagements retraites et pensions	25
Engagements Hors Bilan	26
Effectif moyen	27



BILAN ACTIF

	2019			2018
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	2 372	2 347	25	40
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	2 372	2 347	25	40
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	906 888	844 991	61 897	29 723
Installations techniques, matériel et outillage industriels	61 677	52 904	8 774	11 469
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	968 566	897 895	70 671	41 192
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>				
ACTIF IMMOBILISE	970 938	900 242	70 696	41 232
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 080		1 080	6 453
Clients et comptes rattachés	1 483 643		1 483 643	68 435
Autres créances	1 304 617		1 304 617	1 142 937
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	2 789 340		2 789 340	1 217 825
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	98 037		98 037	550 800
<i>Total disponibilités et divers</i>	98 037		98 037	550 800
ACTIF CIRCULANT	2 887 377		2 887 377	1 768 625
Charges constatées d'avance	6 013		6 013	5 000
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	3 864 328	900 242	2 964 086	1 814 857

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

15/05/2020

1/27

BILAN PASSIF

	2019	2018
Capital social ou individuel Dont versé : 150 000	150 000	150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	15 000	14 104
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	321 081	135 901
<i>Total situation nette</i>	<i>486 081</i>	<i>300 005</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	486 081	300 005
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	64 325	56 126
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	64 325	56 126
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	93	
Emprunts et dettes financières divers		
<i>Total dettes financières</i>	<i>93</i>	
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	185 206	220 207
Dettes fiscales et sociales	203 829	9 969
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>389 035</i>	<i>230 176</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	105 970	5 497
Autres dettes	149 778	671 886
<i>Total dettes diverses</i>	<i>255 748</i>	<i>677 383</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	1 768 804	551 168
DETTES	2 413 680	1 458 727
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2 964 086	1 814 857

© Invoice - Tableau annexé

15/05/2020

2/27



COMPTE DE RESULTAT

	2019			2018
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	991 605		991 605	708 660
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	991 605		991 605	708 660
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				
Autres produits (1) (11)			5	2
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			991 610	708 663
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			315 873	324 484
<i>Total charges externes</i>			<i>315 873</i>	<i>324 484</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			8 741	6 264
Charges de personnel				
Salaires et traitements				
Charges sociales (10)				
<i>Total charges de personnel</i>				
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			94 995	105 004
Dotations aux provisions sur immobilisations			8 199	12 859
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>103 194</i>	<i>117 864</i>
Autres charges (12)			129 420	117 002
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			557 229	565 613
RESULTAT D'EXPLOITATION			434 382	143 049
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			13 816	15 677
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			13 816	15 677
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES				
RESULTAT FINANCIER			13 816	15 677
RESULTAT COURANT			448 197	158 726

© Invoice - Tableau annexe

15/05/2020

3/27

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2019	2018
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	164	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	164	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(164)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	126 952	22 826
TOTAL DES PRODUITS	1 005 426	724 340
TOTAL DES CHARGES	684 345	588 439
BENEFICE ou PERTE	321 081	135 901

- (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
(2) Dont produits de locations immobilières
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
(3) Dont crédit-bail mobilier
(3) Dont crédit-bail immobilier
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
(5) Dont produits concernant les entreprises liées
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
(9) Dont transferts de charges
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

13 816

15/05/2020

4/27



[Signature]

ANNEXES



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. M...', located to the right of the official stamp.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

I - Faits caractéristiques de l'exercice

La société A75 NETWORKS a été immatriculée au registre du commerce de Nanterre le 08 décembre 2008 et clôture au 31 décembre 2019 son onzième exercice comptable.

Durant l'exercice, A75 NETWORKS a poursuivi la commercialisation de son réseau.

Le Syndicat Mixte "Autoroute Numérique A75" a délégué à la société A75 NETWORKS l'exploitation et la commercialisation d'une infrastructure optique sur le tracé de l'Autoroute A75.

Contrat d'affermage ayant une date début 09 avril 2009 et une date de fin du 08 avril 2020.

Un avenant est en cours de signature prolongeant la durée de la DSP de 10 ans, soit une prolongation jusqu'au 08 avril 2030.

Evénement significatifs postérieurs à compter de la clôture:

Notre pays subit une crise sanitaire d'une grande ampleur, illustrée par les différentes annonces faites depuis le 12 mars 2020 par les pouvoirs publics français et surtout la mesure de confinement mis en place le 17 mars pour contenir la propagation du virus COVID-19.

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

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

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

Les mesures suivantes sont notamment en vigueur depuis le 16 mars dernier :

- la majeure partie des collaborateurs de Covage, dont ceux des bureaux d'études, est opérationnelle en télétravail,
- Les interventions terrain sont priorisées en fonction de la criticité des services concernés et de la gravité de l'incident,
- l'ensemble des sites prioritaires tel que les hôpitaux, les cliniques, les services de sécurité et les sites publics de l'Etat, des Préfectures et des Départements sont identifiés,
- l'activité commerciale auprès de nos opérateurs usagers peut se poursuivre grâce aux équipes des commerciaux mobilisées et aux outils d'éligibilité et de prise de commandes de Covage accessibles à distance,
- la mise en place d'un suivi quotidien avec nos principaux partenaires de maintenances et à l'adaptation de leurs interventions à l'évolution de leurs ressources.



A ce stade, il est difficile de mesurer les impacts sur l'activité et la trésorerie, notamment par rapport à la durée des mesures de confinement qui reste incertaine. La société a procédé à une mise à jour de ses prévisions de trésorerie en intégrant ce nouveau contexte, au mieux des informations disponibles à date, sur la base d'hypothèses portant notamment sur une reprise graduelle des activités à partir du mois de Mai. Sur cette base, la direction estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté de comptes du 31 décembre 2019 reste appropriée. Par conséquent, à ce stade cet événement ne remet pas en cause l'évaluation des actifs.



II - Règles et méthodes comptables

1) Principes généraux

Le bilan avant répartition des résultats de l'exercice clos le 31/12/2019 présente un total de 2 964 086 €. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 321 081 €. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Les comptes annuels sont établis selon les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général 2014 conformément au règlement ANC n° 2014-03, à l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs du Conseil national de la Comptabilité et du Comité de Réglementation Comptable

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

- continuité de l'activité ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices ;

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

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

2) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production.

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

A la date de mise en service du réseau, elle est inscrite en « immobilisations mises en concessions ».

Les amortissements pratiqués sont déterminés généralement selon le mode linéaire sur la durée contractuelle ou résiduelle de la DSP.

Les immobilisations renouvelables sont amorties sur leur durée d'utilisation propre ou sur la durée résiduelle de la DSP.

Si le contrat prévoit des immobilisations non renouvelables celles-ci sont amorties soit sur leur durée d'utilisation propre, soit sur la durée résiduelle du contrat.

La provision pour renouvellement est constituée le cas échéant sur les immobilisations renouvelables du fait du maintien au niveau exigé par le service public, du potentiel productif. Cela vise en particulier les équipements permettant l'activation du réseau.

Dès lors que le réseau a été réceptionné, un test de perte de valeur des immobilisations mises en concession est réalisé de façon annuelle. Ce test vise à s'assurer que la valeur actuelle des immobilisations mises en concession demeure supérieure à la valeur nette comptable de celles-ci.

La valeur actuelle est déterminée à partir de l'estimation des flux de trésorerie futurs actualisés que la société s'attend à obtenir des immobilisations testées. Ce test n'a pas conduit à la comptabilisation d'une dépréciation, en plus de l'amortissement linéaire, des immobilisations mises en concession.

Pour l'infrastructure passive de télécommunications, la durée d'amortissement retenue correspond à la durée de la concession.

Les travaux de raccordement sont inscrits en investissements au fur et à mesure qu'ils sont réalisés et sont amortis sur la durée résiduelle du contrat de concession, étant donné qu'ils représentent une mise en valeur de l'ensemble de l'infrastructure qui sera remise au concédant en fin de contrat.

Les entités en phase de déploiement procèdent à l'immobilisation des frais financiers engagés pour le financement de l'infrastructure.

3) Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et évaluées au plus bas de leur valeur comptable et de leur valeur de marché. De fait compte tenu des procédures de cession appliquées en fin d'exercice, ces deux valeurs sont identiques.

4) Créances d'exploitation

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

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

5) Provisions pour risques et charges

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

6) Chiffre d'affaires

Les frais d'accès facturés aux clients sont inscrits en produits de l'exercice au cours duquel la prestation de raccordement est réalisée, en sus des prestations de services. Le prix de cette prestation est indépendant du coût des raccordements venant valoriser le réseau, et s'analyse comme un droit à raccordement, élément du prix de la prestation venant

contribuer au financement des investissements réalisés au même titre que les locations de fibres ou services de bande passante.

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

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

7) Résultat courant

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

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2019	Augmentations	
		Réévaluations courant 2019	Acquisitions courant 2019
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 372		
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	2 372		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			124 260
- Constructions sur sol d'autrui	782 629		
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	61 477		200
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	844 106		124 460
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<i>Total immobilisations financières</i>			
TOTAL GENERAL	846 478		124 460

	Diminutions		Valeur brute fin 2019	Valeur d'origine
	Virements courant 2019	Cessions courant 2019		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			2 372	
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			2 372	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre			906 888	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			61 677	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			968 566	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>				
TOTAL GENERAL			970 938	

© Invoice - Tableau annexe

15/05/2020

10/27



[Signature]

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2019	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2019
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	2 333	14		2 347
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	2 333	14		2 347
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	752 906	92 085		844 991
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	50 008	2 896		52 904
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	802 914	94 981		897 895
TOTAL GENERAL	805 246	94 995		900 242

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

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2019	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2019
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

© Invoice - Tableau amercé

15/05/2020

11/27



[Signature]

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2019	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2019
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations	56 126	8 199				64 325
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	56 126	8 199				64 325
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	56 126	8 199				64 325
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION						
TOTAL GENERAL	56 126	8 199				64 325
Dont dotations et reprises d'exploitation		8 199				
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Invoice - Tableau annexe

15/05/2020

12/27



[Signature]

STOCKS

Nature des stocks	Valeur Brute	Provisions pour dépréciation	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL I				

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL II				

	Valeur Brute	Prov. dépréciations	Valeur Nette	Valeur Nette N-1
TOTAL III				

TOTAL GENERAL				
---------------	--	--	--	--

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
<i>Total actif immobilisé</i>				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	1 483 643	1 483 643		68 435
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	24 695	24 695		60 799
Autres impôts, taxes et versements assimilés	3 296	3 296		
Divers				
Groupe et associés (2)	1 276 626	1 276 626		1 082 139
Débiteurs divers				6 453
<i>Total actif circulant</i>	<i>2 788 260</i>	<i>2 788 260</i>		<i>1 217 825</i>
Charges constatées d'avance	6 013	6 013		5 000
TOTAL DES CREANCES	2 794 273	2 794 273		1 222 825
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	93	93			
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	185 206	185 206			220 207
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	196 148	196 148			6 008
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	7 681	7 681			3 961
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	105 970	105 970			5 497
Groupe et associés (2)	149 778	149 778			
Autres dettes					671 886
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	1 768 804	197 708	581 535	989 561	551 168
TOTAL DES DETTES	2 413 680	842 584	581 535	989 561	1 458 727
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

© Invoice - Tableau annexe

15/05/2020

14/27



[Signature]

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2019	2018
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	287 185	8 640
Autres créances		
<i>Total créances</i>	287 185	8 640
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	287 185	8 640

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2019	2018
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	93	
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	93	
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	181 656	218 405
Dettes fiscales et sociales	7 681	3 961
<i>Total dettes d'exploitation</i>	189 337	222 366
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	105 970	5 497
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	105 970	5 497
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	295 400	227 863

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2019	2018
Charges d'exploitation :		
	6 013	5 000
<i>Total charges d'exploitation</i>	6 013	5 000
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	6 013	
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	6 013	5 000

Nature des produits	2019	2018
Produits d'exploitation :		
	1 768 804	551 168
<i>Total produits d'exploitation</i>	1 768 804	551 168
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 768 804	
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	1 768 804	551 168
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(1 762 791)	(546 168)

© Invoice - Tableau annexe

15/05/2020

17/27



[Signature]

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL		

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	164	
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	164	
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	164	

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	15 000			15 000	10,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	15 000			15 000	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2019	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2019
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	150 000						150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	14 104			896			15 000
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	135 901			(135 901)		321 081	321 081
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés				135 005			
Total capitaux propres	300 005					321 081	486 081

CRÉDIT BAIL

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

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

Information sur la fiscalité différée

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

Au 31/12/2019: le montant du déficit reportable utilisable au niveau individuel est nul. La société a soldé le déficit fiscal utilisé, depuis son entrée, par le groupe d'intégration fiscale.



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. M...', located to the right of the official stamp.

ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES

Catégories d'engagement	Indemnités de départ à la retraite			Médailles du travail			TOTAL
	Au profit de			Au profit de			
	dirigeants	autres	provisions	dirigeants	autres	provisions	
Pensions et indemnités assimilées							
Compléments de retraite pour personnel en activité							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel a la retraite							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité							
Autres :							
</							

Notes

Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :

Engagement hors bilan

Engagement hors bilan reçus, liés aux engagements de mise à disposition de moyens de fonctionnement des filiales:

Entité à l'origine de l'engagement	Engagement donnée à	Commentaires	Engagement pris par
A75	Déléquant	Garantie de mise à disposition des moyens nécessaires à l'exploitation technique et commerciale dans la limite de 250 k€.	Covage SAS

Engagement hors bilan données

La société doit assurer ses engagements d'exploitation du réseau de télécommunication conformément au contrat de délégation de service publique (type affermage), et notamment en fin de délégation de service publique, le retour de l'infrastructure au concédant.

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2019	2018
Cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
<u>Autres :</u>		
TOTAL		





[Handwritten signature]