

Compte de Résultat (Première Partie)

Covage Infra

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 31/05/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises	120 385		120 385	
Production vendue de biens	(11 899)		(11 899)	
Production vendue de services	73 194 881		73 194 881	
Chiffres d'affaires nets	73 303 368		73 303 368	
Production stockée			8 216 818	
Production immobilisée			18 849	
Subventions d'exploitation			6 012 938	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			40 051	
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			87 592 024	
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			7 403 662	
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(8 174 428)	
Autres achats et charges externes			60 008 266	1 002
TOTAL charges externes :			59 237 500	1 002
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			635 623	(406)
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			18 022 206	
Charges sociales			8 548 469	406
TOTAL charges de personnel :			26 570 676	406
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			8 587 401	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			605 000	
TOTAL dotations d'exploitation :			9 192 401	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			853 455	
CHARGES D'EXPLOITATION			96 489 655	1 002
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(8 897 631)	(1 002)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

Covage Infra

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 31/05/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(8 897 631)	(1 002)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	56 508	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	56 508	
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 497 690	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	1 497 690	
RÉSULTAT FINANCIER	(1 441 182)	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(10 338 812)	(1 002)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	371 396	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	371 396	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 469	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 090 864	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	1 097 333	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(725 937)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	88 019 928	
TOTAL DES CHARGES	99 084 678	1 002
BÉNÉFICE OU PERTE	(11 064 749)	(1 002)

Bilan Actif

Covage Infra

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 31/05/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	13 402 371	3 596 361	9 806 011	
Fonds commercial	10 660 242		10 660 242	
Autres immobilisations incorporelles	18 920 986	5 147 943	13 773 043	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	42 983 599	8 744 304	34 239 296	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	15 518 021	2 180 673	13 337 348	
Installations techniques, matériel et outillage industriel	16 725 041	1 528 307	15 196 734	
Autres immobilisations corporelles	2 659 520	5 321 192	(2 661 672)	
Immobilisations en cours	3 712 899		3 712 899	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	38 615 481	9 030 172	29 585 309	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	25 000		25 000	15 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	651 950		651 950	
TOTAL immobilisations financières :	676 950		676 950	15 000
ACTIF IMMOBILISÉ	82 276 030	17 774 476	64 501 554	15 000
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	13 166 155		13 166 155	
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	13 166 155		13 166 155	
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	7 933		7 933	
Créances clients et comptes rattachés	24 676 510	84 257	24 592 253	
Autres créances	17 340 016		17 340 016	5 211
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	42 024 459	84 257	41 940 202	5 211
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	24 011 324		24 011 324	
Charges constatées d'avance	758 716		758 716	
TOTAL disponibilités et divers :	24 770 040		24 770 040	
ACTIF CIRCULANT	79 960 654	84 257	79 876 397	5 211
Frais d'émission d'emprunts à étaler	4 372 348		4 372 348	
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL

166 609 032

17 858 733

148 750 299

20 211

Bilan Passif

Covage Infra

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 31/05/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	9 600 000	5 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	69 051	
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	15 738	
Résultat de l'exercice	(11 064 749)	(1 002)
TOTAL situation nette :	(1 379 960)	3 998
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	(1 379 960)	3 998
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	143 211	
Provisions pour charges	2 138 234	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 281 445	
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	86 077 499	1 113
Emprunts et dettes financières divers	13 868 885	5 100
TOTAL dettes financières :	99 946 385	6 213
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	4 032 144	
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 001 123	10 000
Dettes fiscales et sociales	8 309 551	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 601 597	
Autres dettes	920 087	
TOTAL dettes diverses :	43 832 359	10 000
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	37 927	
DETTES	147 848 814	16 213
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	148 750 299	20 211

COVAGE INFRA

Société par Actions Simplifiée au Capital de 23 000 000 €

Siège Social : 1 bis Place de la Défense - Tour Trinity - 92400 COURBEVOIE

R.C.S. NANTERRE 894 565 431

* * * * *

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX 2022

* * * * *

Table des matières

1. Faits caractéristiques de l'exercice :	10
2. Principes, règles et méthodes comptables	11
2.1 Principes comptables	11
2.2 Identité de la société consolidante	11
2.3 Principales méthodes retenues.....	11
2.3.1 Immobilisations et amortissements	11
2.3.2 Stocks.....	12
2.3.3 Dettes et Créances	13
2.3.4 Disponibilités et concours bancaires courants.....	13
2.3.5 Comptes de régularisation actifs.....	13
2.3.6 Retraites, indemnités de départ à la retraite et médailles du travail	13
2.3.7 Provisions pour risques et charges.....	13
2.3.8 Chiffre d'affaires	14
3. Notes sur bilan.....	15
3.1 Immobilisations	15
3.2 Créances	16
3.3 Capitaux propres	17
3.4 Provisions réglementées et subventions d'investissement	17
3.5 Provisions pour risques et charges.....	18
3.6 Dettes	18
4. Notes sur le compte de résultat	19
4.1 Ventilation du chiffre d'affaires.....	19
4.2 Transfert de charges.....	19
4.3 Résultat financier.....	19
4.4 Résultat exceptionnel.....	19
4.5 Quote-part de résultats sur opérations faites en commun	19
5. Autres informations	19
5.1 Transactions avec des parties liées	19
5.2 Fiscalité.....	20
5.2.1 Intégration fiscale.....	20
5.2.2 Crédits d'impôts	20
5.2.3 Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel.....	20
5.3 Engagement d'indemnité de fin de carrière	21
5.4 Effectif	21
5.5 Engagements reçus	21
5.6 Engagements donnés	21
5.7 Rémunération des organes d'Administration, de direction et surveillance.....	21
5.8 Autres opérations présentant des risques et des avantages non traduits au bilan.....	21
5.9 Événements postérieurs à la clôture.....	21

Le total bilan de l'exercice clos le 31/12/2022 s'élève à 148.750.299 EUR.

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 73.303.368 EUR, présente une perte de 11.064.749 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

1. Faits caractéristiques de l'exercice :

La société COVAGE INFRA est intégrée fiscalement dans le groupe d'intégration de ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING depuis le 1^{er} janvier 2021

En date du 1^{er} janvier 2022, COVAGE INFRA (ex – AUXO) est issu de la fusion-absorption de la société HALIE et de l'Apport Partiel d'Actifs de la société TUTOR SAS.

Au titre de cet Apport Partiel d'Actifs, son capital social a été augmenté de 5 euros pour être porté de 5.000 euros à la somme de 5.005 euros.

Au travers de ces deux opérations, elle a commencé son activité économique au 1^{er} janvier 2022 et comptait 316 salariés.

Par décision de son associé unique le 26 avril 2022, la société AUXO a été renommée COVAGE INFRA.

Par décision de l'associé unique en date du 11 mai 2022, le capital social a été augmenté de 9.594.995 euros pour être porté de 5.005 euros à la somme de 9.600.000 euros.

En date du 13 septembre 2022, la société COVAGE INFRA a changé de siège social pour être maintenant domicilié au 1 bis Place de la Défense - Tour Trinity 92400 COURBEVOIE.

En juillet 2022, COVAGE INFRA a conclu avec ALTITUDE INFRASTRUCTURE EXPLOITATION un contrat de prestation de maintenance et de réalisation des raccordements Entreprises des réseaux FTTH d'Altitude Infra.

En novembre 2022, COVAGE INFRA a conclu avec ALTITUDE INFRASTRUCTURE THD un contrat de prestation de commercialisation des activités Entreprises des réseaux FTTH d'Altitude Infra.

En date du 16 novembre 2022, COVAGE INFRA a conclu un prêt d'un montant de 156.000.000 EUR pour une durée de 7 années avec la banque allemande NORD LB dont 82.827.241 EUR ont été décaissés sur l'exercice. Ce prêt a pour objet de refinancer les apports en compte courant consentis par ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING et de financer les investissements de 2023 à 2025

En date du 30 décembre 2022 les sociétés ATTIS (Réseau de Rodez) et BURI (Holding de ATTIS) filiales de COVAGE INFRA ont bénéficiées d'une Transmission Universelle de Patrimoine pour intégrer la société.

Pour mémoire, COVAGE INFRA a trois activités commerciales :

- Wholesale Telecom avec la commercialisation d'offres Fibre (FttH, FttE, FttO) et d'offres Cuivre (xDSL)
- Exploitation et commercialisation du Backbone pour l'ensemble du groupe Altitude
- Réalisation de prestations de Services (déploiement, la commercialisation, l'exploitation technique, la maintenance et gestion administrative) pour l'ensemble des filiales de COVAGE INFRA CONCESSIONS. COVAGE INFRA réalise également des prestations pour ALTITUDE INFRASTRUCTURE EXPLOITATION et ALTITUDE INFRASTRUCTURE THD (cf supra).

2. Principes, règles et méthodes comptables

2.1 Principes comptables

Les états financiers sont établis conformément au Plan Comptable Général en vigueur, aux dispositions de la législation française et aux principes généralement admis en France.

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

- Continuité de l'exploitation compte-tenu de l'appartenance au groupe Altitude
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des changements de méthode comptable décrits ci-dessus
- 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.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 et des règlements n° 2015-06 et n° 2016 – 07 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêtés ministériels relatifs au Plan Comptable Général.

2.2 Identité de la société consolidante

La société consolidante est la société Altitude SAS au capital de 513 741 EUR (RCS Paris 379 617 822) dont le siège social est situé 23 Rue de l'Arcade 75008 Paris.

La société sous-consolidante est la société ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING SAS au capital de 7.601.688 EUR (RCS NANTERRE 431 958 313) dont le siège social est situé 1B Place de la Défense, 92400 Courbevoie.

2.3 Principales méthodes retenues

2.3.1 Immobilisations et amortissements

La société applique le règlement ANC N° 2014-03 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs, ainsi qu'à l'amortissement et la dépréciation des actifs.

Les règles et méthodes d'amortissement utilisées en 2022 sont identiques à celles utilisées au titre de l'exercice 2021.

Les immobilisations acquises sont évaluées à leur coût d'acquisition. Il comprend le prix d'achat et les coûts directement attribuables à l'acquisition ou à la mise en place du bien, engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionnement du bien.

Les coûts d'emprunt sont immobilisés au sein de comptes dédiés et amortis sur la durée du financement. Les frais bancaires liés à l'emprunt sont amortis sur une durée de 7 ans.

L'entité a comptabilisé la somme de 8.216.818 EUR en 2022 au titre de production immobilisée.

Les dotations aux amortissements sont comptabilisées en Exploitation.

Le montant des subventions d'investissement, lorsqu'il est inscrit dans les capitaux propres, est repris au compte de résultat selon la modalité suivante : La reprise de la subvention d'investissement qui finance une immobilisation amortissable s'effectue sur la même durée et au même rythme que l'amortissement de la valeur de l'immobilisation acquise ou créée au moyen de la subvention.

a) Immobilisations incorporelles

Les frais d'établissement sont inclus dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont exposés.

L'entité ne comptabilise pas de frais de recherche et développement.

Les brevets et marques pour lesquelles la durée de consommation des avantages économiques attendus est déterminable sont amortis linéairement sur une durée réelle d'utilisation allant de 7 à 20 ans.

Les licences d'utilisation et les frais de développement des logiciels à usage commercial sont amortis linéairement sur une durée allant de 3 à 5 ans selon leur durée de vie estimée

Fonds commerciaux et autres immobilisations incorporelles :

Les fonds commerciaux inscrits au bilan au 31 décembre 2022 avaient une durée d'utilisation non limitée et ne sont pas amortis mais des tests de dépréciation sont mis en œuvre annuellement afin de valider leur capacité à générer du profit, à partir d'un savoir-faire pour répondre aux appels d'offre et pour opérer une infrastructure télécom.

Par exception au principe général de reprise de la dépréciation lorsque les raisons qui ont motivé cette dernière disparaissent, la dépréciation constatée sur un fonds commercial ne pourra jamais être reprise.

b) Immobilisations corporelles

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

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés sur la durée estimée d'utilisation des biens, selon le mode linéaire.

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

- Constructions sur sol d'autrui, Installations techniques : Linéaire sur la durée réelle d'utilisation de 40 ans
 - Equipements actifs et terminaux clients : linéaire sur 5 ans
 - Locaux réseaux : linéaire sur 10 ans.
- Matériel industriel : Linéaire sur une durée réelle d'utilisation allant de 5 à 20 ans.
 - Installation : linéaire sur 5 ans sauf installation clients : linéaire sur 20 ans.
 - FON : linéaire sur 15 ans.
 - Matériel opérateur et FTTH FAS CABLES : linéaire sur 10 ans.
 - NRA – FTTH NRO et FTTH FAS RACCO : linéaire sur 20 ans
- Installations générales et agencements : Linéaire sur 10 ans
- Matériel de transports : Linéaire sur 4 ans
- Matériels informatiques : Linéaire sur 3 ans
- Mobilier de bureau : Linéaire sur 3 ans

Lorsque la valeur d'utilité d'un ensemble d'immobilisations corporelles est jugée notablement inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation ou un amortissement exceptionnel est constaté.

c) Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

2.3.2 Stocks

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont évalués à leur coût d'acquisition, qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires, selon la méthode du premier entré premier sorti.

Les coûts d'emprunt ne sont pas incorporés dans les coûts des stocks.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur brute s'avère supérieure à la valeur de marché ou à la valeur nette de réalisation. La valeur de réalisation est notamment estimée en fonction des perspectives de vente et du niveau d'obsolescence des produits.

2.3.3 Dettes et Créances

Les dettes et créances sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances sont dépréciées en fonction des risques de non-recouvrement, appréciés au cas par cas.

2.3.4 Disponibilités et concours bancaires courants

Les disponibilités sont constituées de valeurs immédiatement convertibles en espèces pour leur montant nominal.

2.3.5 Comptes de régularisation actifs

Néant

2.3.6 Retraites, indemnités de départ à la retraite et médailles du travail

Les salariés du Groupe peuvent percevoir des indemnités lors de leur départ à la retraite.

Les engagements correspondants sont pris en charge en fonction des droits acquis par les bénéficiaires sous forme :

- Soit de versements de cotisations à des organismes indépendants (compagnies d'assurances) chargés d'effectuer le paiement de ces pensions ou indemnités ;
- Soit de provisions.

Pour les régimes à prestations définies, les charges de retraite sont déterminées selon la méthode des unités de crédit projetées. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale.

Dans une optique d'amélioration de la qualité de l'information, nous avons mis en place un calcul actuariel de notre provision pour engagements de retraite à compter de l'exercice 2019, qui prend en compte :

- La probabilité de présence dans l'entreprise du participant jusqu'à l'âge du versement de la prestation (âge de départ en retraite retenu de 65 ans) :

- Nous avons utilisé les tables de mortalités de l'Insee pour prendre en compte les hypothèses de décès
- Nous avons utilisé des taux de turnover spécifiques à chaque société et à trois classes d'âge différentes pour prendre en compte les hypothèses de départ du Groupe

- L'actualisation de la prestation à la date de l'évaluation, basée sur le taux du marché correspondant aux taux de rendement des obligations d'entreprises de première catégorie, soit un taux de 3.84 %.

La société ne comptabilise pas ses engagements sociaux en provisions pour risques et charges. L'estimation retenue et indiquée en annexes (Point 5.3) correspond à l'évaluation actuarielle des prestations accordées selon la méthode des unités de crédit projetées fondée sur le salaire de fin de carrière et les droits déterminés à la date d'évaluation.

2.3.7 Provisions pour risques et charges

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

2.3.8 Chiffre d'affaires

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

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

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

3. [Notes sur bilan](#)

3.1 Immobilisations

Tableau de variation des Immobilisations

Immobilisations	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Fusion Halié	Augmentations APA Tutor	Augmentations TUP Buri	Augmentations Autres	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
Fonds commercial	-	10 660 242	-	-	-	-	10 660 242
Autres immobilisations incorporelles	-	10 122 868	8 878 257	-	13 930 627	608 395	32 323 358
Total Immobilisations incorporelles (I)	-	20 783 110	8 878 257	-	13 930 627	608 395	42 983 599
Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	5 000 518	1 233 433	2 868 066	6 416 004	-	15 518 021
Installations techniques matériels et outillages industriels	-	9 757 460	397 338	14 446	6 555 796	-	16 725 041
Installations générales agencements divers	-	22 766	70 991	-	7 171	-	86 586
Matériel de transport	-	277 270	-	-	60 295	-	337 565
Autres immobilisations corporelles	-	551 658	681 052	-	4 715 559	-	5 948 269
Total immobilisations corporelles (II)	-	15 609 672	2 382 814	2 882 512	17 740 483	-	38 615 481
Immobilisations financières (III)	15 000	25 490	53 287	-	583 174	-	676 951
Total général (I+II+III)	15 000	36 418 272	11 314 358	2 882 512	32 254 284	608 395	82 276 030

Tableau de variation des amortissements

Amortissements	Montant cumulé à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Fusion Halié	Augmentations APA Tutor	Augmentations TUP Buri	Augmentations Autres	Diminutions	Montant cumulé à la clôture de
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	1 451 398	3 076 447	-	4 216 458	-	8 744 304
Total Immobilisations incorporelles (I)	-	1 451 398	3 076 447	-	4 216 458	-	8 744 304
Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	553 257	431 582	132 344	1 063 490	-	2 180 673
Installations techniques matériels et outillages industriels	-	563 528	455 445	7	509 328	-	1 528 307
Installations générales agencements divers	-	853	70 991	-	1 499	-	73 343
Matériel de transport	-	44 357	-	-	81 166	-	125 523
Autres immobilisations corporelles	-	55 085	542 860	-	259 528	-	857 473
Total immobilisations corporelles (II)	-	1 217 080	1 500 878	132 350	1 915 010	-	4 765 318
Total général (I+II)	-	2 668 478	4 577 325	132 350	6 131 469	-	13 509 622

Tableau de variation des dépréciations

Dépréciations	Montant cumulé à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant cumulé à la clôture de l'exercice
Total Immobilisations incorporelles (I)	-	-	-	-
Total immobilisations corporelles (II)	-	5.565.806	1.300.982	4.264.854
Immobilisations financières (III)	-	-	-	-
Total général (I+II+III)	-	5.565.806	1.300.952	4.264.854

3.2 Créances

Etat des échéances des créances à la clôture de l'exercice (non compris les avances et acomptes versés sur commandes en cours)

Créances	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Prêts (1)	-	-	-
Autres	651.950	-	651.950
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés	24.676.510	24.593.810	82.700
Autres	17 340 015	17 340 015	-
Capital souscrit appelé non versé	-	-	-
Charges constatées d'avances	758.716	758.716	-
Total	43 427 191	42 692 541	734 650
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	-	-	-
Prêts récupérés en cours d'exercice	-	-	-

Détail et justification des dépréciations de créances et comptes rattachés

Rubriques	Montant cumulé à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant cumulé à la clôture de l'exercice
Créances clients	82.067	2.190	-	84.257
Autres créances	-	-	-	-
Total	82.067	2.190	-	84.257

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 758.716 EUR et sont principalement constituées de :

- Maintenance réseau : 712.883 EUR
- Commissions et frais sur emprunt : 45.833 EUR

Les produits à recevoir s'élèvent à 16.645.151 EUR et sont principalement constitués de :

- Factures à établir Groupe : 12.949.279 EUR
- Factures à établir hors Groupe : 3.128.036 EUR
- Organismes sociaux : 66.702 EUR
- Avoirs à recevoir fournisseurs Groupe : 459.940 EUR
- Avoirs à recevoir hors Groupe : 41.194 EUR
-

3.3 Capitaux propres

a) Capital Social

Le capital social, d'un montant de 9.600.000 euros, se compose de 9.600.000 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune.

9.595.000 actions d'une valeur de 1 euro ont été émises durant l'exercice.

Le déficit de l'exercice précédent -1.002 EUR a été affecté en totalité au poste Report à nouveau débiteur.

b) Variation des capitaux propres

Intitulé	31/12/2021	Affectation du résultat	+/-	Résultat 2022	31/12/2022
Capital Social	5.000	-	9.595.000	-	9.600.000
Prime d'émission	-	-	69.051	-	69.051
Réserve légale	-	-	-	-	-
Réserves ordinaires	-	-	-	-	-
Report à nouveau	-	- 1.002	16.740	-	15.738
Acompte sur dividendes	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
Subvention d'investissement	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	- 1.002	1.002		- 11.064.749	- 11.064.749
Total Capitaux Propres	3.998	-	9.680.791	- 11.064.749	- 1.379.960

3.4 Provisions réglementées et subventions d'investissement

Tableau de variation des provisions réglementées

Intitulé	Montant cumulé à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant cumulé à la clôture de l'exercice
Amortissements dérogatoires	-	-	-	-
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

3.5 Provisions pour risques et charges

Intitulé	31 12 2021	APA Tutor	Dotation	Reprise	31 12 2022
Litiges	-	-	-	-	-
Provision pensions et obligations	-	1.538.234	-	-	1.538.234
Autres provisions	-	705.000	605.000	-	1.310.000
Total	-	2.243.234	605.000	-	2.848.234

3.6 Dettes

Etat des dettes par échéances (non compris les avances et acomptes reçus sur commandes en cours)

Dettes	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Echéance à plus de cinq ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	86 077 499	-	86 077 499	-
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	27 001 123	27 001 123	-	-
Dettes fiscales et sociales	8 309 551	8 309 551	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 601 597	7 601 597	-	-
Autres dettes (2)	14 788 972	14 788 972	-	-
Produits constatés d'avance	37 927	37 927	-	-
Total	143 816 670	57 739 171	86 077 499	-
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	85 842 241	-	85 842 241	-
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	-	-	-	-
(2) Dont envers les associés	13 868 885	13 868 885	-	-

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 37.927 EUR et sont principalement constituées de :

- Abonnement Infra propre : 27.983 EUR
- IRU Fibre : 9.944 EUR

Les charges à payer s'élèvent à 37.273.671 EUR et sont principalement constitués de :

- Dettes fournisseurs : 27.001.123 EUR
- Dettes fiscales et sociales : 2.940.999 EUR
- Dettes sur immobilisations : 7.331.548 EUR

4. Notes sur le compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Par secteur géographique :

Le chiffre d'affaires net réalisé en France représente 100 % du chiffre d'affaires net total (100 % en 2020).

Par activité :

Ventes de Services :	69.288.341 EUR
Ventes de Marchandises :	120.385 EUR
Refacturation de charges :	3.894.642 EUR
TOTAL	73.303.368 EUR

4.2 Transfert de charges

Les transferts de charges s'élèvent à 4.711.987 EUR contre 0 EUR en 2021.
Ils sont principalement constitués de :

- des avantages en nature pour	276.933 EUR
- des charges à répartir pour	4.434.559 EUR
- un remboursement d'assurance pour	495 EUR

4.3 Résultat financier

Le résultat financier présente un résultat de – 1.441.182 EUR contre 0 EUR en 2021.

Il est principalement constitué :

- de produits d'intérêts sur compte courant	56.508 EUR
- de charges d'intérêts sur compte courant	- 1.082.743 EUR
- d'intérêts sur emprunt	- 334.576 EUR
- d'autres charges financières	- 80.371 EUR

4.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel présente un résultat de – 725.937 EUR contre 0 EUR en 2021.

Il est principalement constitué :

- de produits exceptionnel divers	371.396 EUR
- de charges exceptionnelles diverses	- 1.090.864 EUR
- de pénalités et amendes	- 6.469 EUR

4.5 Quote-part de résultats sur opérations faites en commun

Néant

5. Autres informations

5.1 Transactions avec des parties liées

Conformément aux dispositions du règlement n°2010-02 homologué par arrêté du 29 décembre 2010, il est précisé que les transactions présentant une importance significative éventuellement conclues avec des parties liées le sont à des conditions normales de marché. Les transactions effectuées par la société avec des filiales qu'elle détient en totalité ou entre sociétés sœurs détenues en totalité par une même société mère ne sont pas visées par ces dispositions.

Le solde créditeur du compte courant de la société Altitude Infrastructure Holding s'élève 13.868.885 EUR

Tableau des filiales et participations

Sociétés détenues	Capital	Réserves et RAN avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue	Valeur brute comptable des titres détenus	Valeur nette comptable des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société non encore remboursés	Montant des caution et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Résultats du dernier exercice clos
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société).										
GERI	5.000 EUR	- 325 EUR	100%	5.000 EUR	5.000 EUR	-	-	-	-	- 943 EUR
MODI	5.000 EUR	- 325 EUR	100%	5.000 EUR	5.000 EUR	-	-	-	-	- 943 EUR
THEMIS	5.000 EUR	-	100%	5.000 EUR	5.000 EUR	-	-	-	-	-
PALLAS	5.000 EUR	-	100%	5.000 EUR	5.000 EUR	-	-	-	-	-732 EUR
SELENE	5.000 EUR	-	100%	5.000 EUR	5.000 EUR	-	-	-	-	-16 EUR
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations (filiales non reprise précédemment)										

5.2 Fiscalité

5.2.1 Intégration fiscale

Altitude Infrastructure Holding porte depuis le 1^{er} janvier 2009 l'intégration fiscale d'Altitude Infrastructure.

Les économies d'impôt réalisées sont conservées par Altitude Infrastructure Holding.

Impôt comptabilisé : 0 EUR

Impôt qui aurait été comptabilisé en l'absence d'intégration : 0 EUR

Impôt à payer : 0 EUR

Montant du déficit reportable : 9.991.380 EUR

5.2.2 Crédits d'impôts

Néant

5.2.3 Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel

Intitulé	Base	Taux d'imposition	Crédits d'impôts	Impôts
Résultat courant	-	-	-	-
Résultat exceptionnel	-	-	-	-

5.3 Engagement d'indemnité de fin de carrière

Une provision pour engagements de retraite a été apportée par la société Covage Networks dans le cadre de l'apport partiel d'actifs du 27 septembre comme indiqué dans les faits marquants de l'exercice.

Le montant de la provision reste à analyser individuellement pour un éventuel ajustement.

Les règles sociales choisies par le groupe Altitude ne prévoient pas la comptabilisation d'une provision pour engagements retraite.

La provision sera reprise dans les comptes sociaux selon le rythme des départs à la retraite des salariés concernés

5.4 Effectif

L'effectif moyen de la société est de 321 personnes dont :

- 239 Cadres
- 53 Non-Cadres
- 29 Apprentis

5.5 Engagements reçus

Néant

5.6 Engagements donnés

Néant

5.7 Rémunération des organes d'Administration, de direction et surveillance

Les organes d'Administration ne perçoivent aucune rémunération de la part de la société, que ce soit au titre de leur fonction ou de leur mandat.

5.8 Autres opérations présentant des risques et des avantages non traduits au bilan

Néant

5.9 Evénements postérieurs à la clôture

Le 13 avril 2023, ALTITUDE INFRASTRUCTURES HOLDING a apporté ses titres de COVAGE INFRA CONCESSIONS HOLDING à INFRA B2B HOLDCO et lui a également vendu son compte courant d'associés.

Par décision de l'associé unique en date du 28 avril 2023, le capital social a été augmenté de 13.400.000 EUR pour être porté 9.600.000 EUR à la somme de 23.000.000 EUR.

COVAGE INFRA

Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 23.000.000 euros
Siège Social : 1 bis Place de la Défense, Tour Trinity, 92400 COURBEVOIE
894 565 431 R.C.S Nanterre

(ci-après la « **Société** »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 31 MAI 2023**

TROISIEME DECISION : AFFECTATION DU RESULTAT

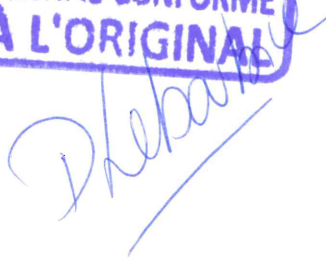
L'Associée Unique constate que le résultat net de l'exercice se solde par une perte nette comptable de 11.064.749 euros et décide, sur proposition du Président, de l'affecter au poste report à nouveau.

Conformément à l'article 243bis du CGI, il est précisé qu'il n'a pas été distribué de dividende au cours des trois précédents exercices.

Copie Certifiée Conforme

Le Président

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**



COVAGE INFRA

Société par actions simplifiée

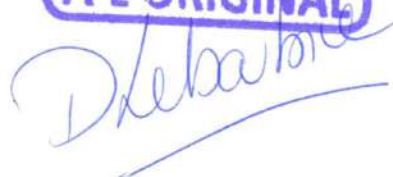
1 B Place de la Défense

92400 COURBEVOIE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL



COVAGE INFRA

Société par actions simplifiée

1 B Place de la Défense

92400 COURBEVOIE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'associé unique de la société COVAGE INFRA



Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société COVAGE INFRA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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



Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

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 ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

Bois-Guillaume, le 31 mai 2023

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Guillaume DETOURMIGNIES

Bilan Actif

Covage Infra

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 31/05/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	13 402 371	3 596 361	9 806 011	
Fonds commercial	10 660 242		10 660 242	
Autres immobilisations incorporelles	18 920 986	5 147 943	13 773 043	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	42 983 599	8 744 304	34 239 296	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	15 518 021	2 180 673	13 337 348	
Installations techniques, matériel et outillage industriel	16 725 041	1 528 307	15 196 734	
Autres immobilisations corporelles	2 659 520	5 321 192	(2 661 672)	
Immobilisations en cours	3 712 899		3 712 899	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	38 615 481	9 030 172	29 585 309	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	25 000		25 000	15 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	651 950		651 950	
TOTAL immobilisations financières :	676 950		676 950	15 000
ACTIF IMMOBILISÉ	82 276 030	17 774 476	64 501 554	15 000
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	13 166 155		13 166 155	
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	13 166 155		13 166 155	
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	7 933		7 933	
Créances clients et comptes rattachés	24 676 510	84 257	24 592 253	
Autres créances	17 340 016		17 340 016	5 211
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	42 024 459	84 257	41 940 202	5 211
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	24 011 324		24 011 324	
Charges constatées d'avance	758 716		758 716	
TOTAL disponibilités et divers :	24 770 040		24 770 040	
ACTIF CIRCULANT	79 960 654	84 257	79 876 397	5 211
Frais d'émission d'emprunts à étaler	4 372 348		4 372 348	
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	166 609 032	17 858 733	148 750 299	20 211

Bilan Passif

Covage Infra

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 31/05/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	9 600 000	5 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	69 051	
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	15 738	
Résultat de l'exercice	(11 064 749)	(1 002)
TOTAL situation nette :	(1 379 960)	3 998
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	(1 379 960)	3 998
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	143 211	
Provisions pour charges	2 138 234	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 281 445	
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	86 077 499	1 113
Emprunts et dettes financières divers	13 868 885	5 100
TOTAL dettes financières :	99 946 385	6 213
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	4 032 144	
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 001 123	10 000
Dettes fiscales et sociales	8 309 551	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 601 597	
Autres dettes	920 087	
TOTAL dettes diverses :	43 832 359	10 000
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	37 927	
DETTES	147 848 814	16 213
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	148 750 299	20 211

Compte de Résultat (Première Partie)

Covage Infra

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 31/05/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises	120 385		120 385	
Production vendue de biens	(11 899)		(11 899)	
Production vendue de services	73 194 881		73 194 881	
Chiffres d'affaires nets	73 303 368		73 303 368	
Production stockée			8 216 818	
Production immobilisée			18 849	
Subventions d'exploitation			6 012 938	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			40 051	
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			87 592 024	
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			7 403 662	
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(8 174 428)	
Autres achats et charges externes			60 008 266	1 002
TOTAL charges externes :			59 237 500	1 002
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			635 623	(406)
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			18 022 206	
Charges sociales			8 548 469	406
TOTAL charges de personnel :			26 570 676	406
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			8 587 401	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			605 000	
TOTAL dotations d'exploitation :			9 192 401	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			853 455	
CHARGES D'EXPLOITATION			96 489 655	1 002
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(8 897 631)	(1 002)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

Covage Infra

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 31/05/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(8 897 631)	(1 002)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	56 508	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	56 508	
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 497 690	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	1 497 690	
RÉSULTAT FINANCIER	(1 441 182)	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(10 338 812)	(1 002)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	371 396	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	371 396	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 469	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 090 864	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	1 097 333	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(725 937)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	88 019 928	
TOTAL DES CHARGES	99 084 678	1 002
BÉNÉFICE OU PERTE	(11 064 749)	(1 002)

COVAGE INFRA

Société par Actions Simplifiée au Capital de 23 000 000 €

Siège Social : 1 bis Place de la Défense - Tour Trinity - 92400 COURBEVOIE

R.C.S. NANTERRE 894 565 431

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX 2022

Table des matières

1. Faits caractéristiques de l'exercice :	10
2. Principes, règles et méthodes comptables	11
2.1 Principes comptables	11
2.2 Identité de la société consolidante	11
2.3 Principales méthodes retenues.....	11
2.3.1 Immobilisations et amortissements.....	11
2.3.2 Stocks.....	12
2.3.3 Dettes et Créances	13
2.3.4 Disponibilités et concours bancaires courants.....	13
2.3.5 Comptes de régularisation actifs.....	13
2.3.6 Retraites, indemnités de départ à la retraite et médailles du travail	13
2.3.7 Provisions pour risques et charges.....	13
2.3.8 Chiffre d'affaires.....	14
3. Notes sur bilan.....	15
3.1 Immobilisations	15
3.2 Créances	16
3.3 Capitaux propres	17
3.4 Provisions réglementées et subventions d'investissement	17
3.5 Provisions pour risques et charges.....	18
3.6 Dettes	18
4. Notes sur le compte de résultat.....	19
4.1 Ventilation du chiffre d'affaires.....	19
4.2 Transfert de charges.....	19
4.3 Résultat financier.....	19
4.4 Résultat exceptionnel.....	19
4.5 Quote-part de résultats sur opérations faites en commun	19
5. Autres informations	19
5.1 Transactions avec des parties liées	19
5.2 Fiscalité.....	20
5.2.1 Intégration fiscale.....	20
5.2.2 Crédits d'impôts	20
5.2.3 Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel.....	20
5.3 Engagement d'indemnité de fin de carrière	21
5.4 Effectif	21
5.5 Engagements reçus	21
5.6 Engagements donnés	21
5.7 Rémunération des organes d'Administration, de direction et surveillance.....	21
5.8 Autres opérations présentant des risques et des avantages non traduits au bilan.....	21
5.9 Evénements postérieurs à la clôture.....	21

Le total bilan de l'exercice clos le 31/12/2022 s'élève à 148.750.299 EUR.

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 73.303.368 EUR, présente une perte de 11.064.749 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

1. Faits caractéristiques de l'exercice :

La société COVAGE INFRA est intégrée fiscalement dans le groupe d'intégration de ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING depuis le 1^{er} janvier 2021

En date du 1^{er} janvier 2022, COVAGE INFRA (ex – AUXO) est issu de la fusion-absorption de la société HALIE et de l'Apport Partiel d'Actifs de la société TUTOR SAS.

Au titre de cet Apport Partiel d'Actifs, son capital social a été augmenté de 5 euros pour être porté de 5.000 euros à la somme de 5.005 euros.

Au travers de ces deux opérations, elle a commencé son activité économique au 1^{er} janvier 2022 et comptait 316 salariés.

Par décision de son associé unique le 26 avril 2022, la société AUXO a été renommée COVAGE INFRA.

Par décision de l'associé unique en date du 11 mai 2022, le capital social a été augmenté de 9.594.995 euros pour être porté de 5.005 euros à la somme de 9.600.000 euros.

En date du 13 septembre 2022, la société COVAGE INFRA a changé de siège social pour être maintenant domicilié au 1 bis Place de la Défense - Tour Trinity 92400 COURBEVOIE.

En juillet 2022, COVAGE INFRA a conclu avec ALTITUDE INFRASTRUCTURE EXPLOITATION un contrat de prestation de maintenance et de réalisation des raccordements Entreprises des réseaux FTTH d'Altitude Infra.

En novembre 2022, COVAGE INFRA a conclu avec ALTITUDE INFRASTRUCTURE THD un contrat de prestation de commercialisation des activités Entreprises des réseaux FTTH d'Altitude Infra.

En date du 16 novembre 2022, COVAGE INFRA a conclu un prêt d'un montant de 156.000.000 EUR pour une durée de 7 années avec la banque allemande NORD LB dont 82.827.241 EUR ont été décaissés sur l'exercice. Ce prêt a pour objet de refinancer les apports en compte courant consentis par ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING et de financer les investissements de 2023 à 2025

En date du 30 décembre 2022 les sociétés ATTIS (Réseau de Rodez) et BURI (Holding de ATTIS) filiales de COVAGE INFRA ont bénéficiées d'une Transmission Universelle de Patrimoine pour intégrer la société.

Pour mémoire, COVAGE INFRA a trois activités commerciales :

- Wholesale Telecom avec la commercialisation d'offres Fibre (FttH, FttE, FttO) et d'offres Cuivre (xDSL)
- Exploitation et commercialisation du Backbone pour l'ensemble du groupe Altitude
- Réalisation de prestations de Services (déploiement, la commercialisation, l'exploitation technique, la maintenance et gestion administrative) pour l'ensemble des filiales de COVAGE INFRA CONCESSIONS. COVAGE INFRA réalise également des prestations pour ALTITUDE INFRASTRUCTURE EXPLOITATION et ALTITUDE INFRASTRUCTURE THD (cf supra).

2. Principes, règles et méthodes comptables

2.1 Principes comptables

Les états financiers sont établis conformément au Plan Comptable Général en vigueur, aux dispositions de la législation française et aux principes généralement admis en France.

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

- Continuité de l'exploitation compte-tenu de l'appartenance au groupe Altitude
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des changements de méthode comptable décrits ci-dessus
- 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.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 et des règlements n° 2015-06 et n° 2016 – 07 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêtés ministériels relatifs au Plan Comptable Général.

2.2 Identité de la société consolidante

La société consolidante est la société Altitude SAS au capital de 513 741 EUR (RCS Paris 379 617 822) dont le siège social est situé 23 Rue de l'Arcade 75008 Paris.

La société sous-consolidante est la société ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING SAS au capital de 7.601.688 EUR (RCS NANTERRE 431 958 313) dont le siège social est situé 1B Place de la Défense, 92400 Courbevoie.

2.3 Principales méthodes retenues

2.3.1 Immobilisations et amortissements

La société applique le règlement ANC N° 2014-03 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs, ainsi qu'à l'amortissement et la dépréciation des actifs.

Les règles et méthodes d'amortissement utilisées en 2022 sont identiques à celles utilisées au titre de l'exercice 2021.

Les immobilisations acquises sont évaluées à leur coût d'acquisition. Il comprend le prix d'achat et les coûts directement attribuables à l'acquisition ou à la mise en place du bien, engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionnement du bien.

Les coûts d'emprunt sont immobilisés au sein de comptes dédiés et amortis sur la durée du financement. Les frais bancaires liés à l'emprunt sont amortis sur une durée de 7 ans.

L'entité a comptabilisé la somme de 8.216.818 EUR en 2022 au titre de production immobilisée.

Les dotations aux amortissements sont comptabilisées en Exploitation.

Le montant des subventions d'investissement, lorsqu'il est inscrit dans les capitaux propres, est repris au compte de résultat selon la modalité suivante : La reprise de la subvention d'investissement qui finance une immobilisation amortissable s'effectue sur la même durée et au même rythme que l'amortissement de la valeur de l'immobilisation acquise ou créée au moyen de la subvention.

a) Immobilisations incorporelles

Les frais d'établissement sont inclus dans les charges de l'exercice au cours duquel ils sont exposés.

L'entité ne comptabilise pas de frais de recherche et développement.

Les brevets et marques pour lesquelles la durée de consommation des avantages économiques attendus est déterminable sont amortis linéairement sur une durée réelle d'utilisation allant de 7 à 20 ans.

Les licences d'utilisation et les frais de développement des logiciels à usage commercial sont amortis linéairement sur une durée allant de 3 à 5 ans selon leur durée de vie estimée

Fonds commerciaux et autres immobilisations incorporelles :

Les fonds commerciaux inscrits au bilan au 31 décembre 2022 avaient une durée d'utilisation non limitée et ne sont pas amortis mais des tests de dépréciation sont mis en œuvre annuellement afin de valider leur capacité à générer du profit, à partir d'un savoir-faire pour répondre aux appels d'offre et pour opérer une infrastructure télécom.

Par exception au principe général de reprise de la dépréciation lorsque les raisons qui ont motivé cette dernière disparaissent, la dépréciation constatée sur un fonds commercial ne pourra jamais être reprise.

b) Immobilisations corporelles

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

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés sur la durée estimée d'utilisation des biens, selon le mode linéaire.

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

- Constructions sur sol d'autrui, Installations techniques : Linéaire sur la une durée réelle d'utilisation de 40 ans
 - Equipements actifs et terminaux clients : linéaire sur 5 ans
 - Locaux réseaux : linéaire sur 10 ans.
- Matériel industriel : Linéaire sur une durée réelle d'utilisation allant de 5 à 20 ans.
 - Installation : linéaire sur 5 ans sauf installation clients : linéaire sur 20 ans.
 - FON : linéaire sur 15 ans.
 - Matériel opérateur et FTTH FAS CABLES : linéaire sur 10 ans.
 - NRA – FTTH NRO et FTTH FAS RACCO : linéaire sur 20 ans
- Installations générales et agencements : Linéaire sur 10 ans
- Matériel de transports : Linéaire sur 4 ans
- Matériels informatiques : Linéaire sur 3 ans
- Mobilier de bureau : Linéaire sur 3 ans

Lorsque la valeur d'utilité d'un ensemble d'immobilisations corporelles est jugée notablement inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation ou un amortissement exceptionnel est constaté.

c) Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

2.3.2 Stocks

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont évalués à leur coût d'acquisition, qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires, selon la méthode du premier entré premier sorti.

Les coûts d'emprunt ne sont pas incorporés dans les coûts des stocks.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur brute s'avère supérieure à la valeur de marché ou à la valeur nette de réalisation. La valeur de réalisation est notamment estimée en fonction des perspectives de revente et du niveau d'obsolescence des produits.

2.3.3 Dettes et Créances

Les dettes et créances sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances sont dépréciées en fonction des risques de non-recouvrement, appréciés au cas par cas.

2.3.4 Disponibilités et concours bancaires courants

Les disponibilités sont constituées de valeurs immédiatement convertibles en espèces pour leur montant nominal.

2.3.5 Comptes de régularisation actifs

Néant

2.3.6 Retraites, indemnités de départ à la retraite et médailles du travail

Les salariés du Groupe peuvent percevoir des indemnités lors de leur départ à la retraite.

Les engagements correspondants sont pris en charge en fonction des droits acquis par les bénéficiaires sous forme :

- Soit de versements de cotisations à des organismes indépendants (compagnies d'assurances) chargés d'effectuer le paiement de ces pensions ou indemnités ;
- Soit de provisions.

Pour les régimes à prestations définies, les charges de retraite sont déterminées selon la méthode des unités de crédit projetées. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale.

Dans une optique d'amélioration de la qualité de l'information, nous avons mis en place un calcul actuariel de notre provision pour engagements de retraite à compter de l'exercice 2019, qui prend en compte :

- La probabilité de présence dans l'entreprise du participant jusqu'à l'âge du versement de la prestation (âge de départ en retraite retenu de 65 ans) :

- Nous avons utilisé les tables de mortalités de l'Insee pour prendre en compte les hypothèses de décès
- Nous avons utilisé des taux de turnover spécifiques à chaque société et à trois classes d'âge différentes pour prendre en compte les hypothèses de départ du Groupe

- L'actualisation de la prestation à la date de l'évaluation, basée sur le taux du marché correspondant aux taux de rendement des obligations d'entreprises de première catégorie, soit un taux de 3.84 %.

La société ne comptabilise pas ses engagements sociaux en provisions pour risques et charges. L'estimation retenue et indiquée en annexes (Point 5.3) correspond à l'évaluation actuarielle des prestations accordées selon la méthode des unités de crédit projetées fondée sur le salaire de fin de carrière et les droits déterminés à la date d'évaluation.

2.3.7 Provisions pour risques et charges

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

2.3.8 Chiffre d'affaires

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

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

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

3. Notes sur bilan

3.1 Immobilisations

Tableau de variation des Immobilisations

Immobilisations	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Fusion Halié	Augmentations APA Tutor	Augmentations TUP Buri	Augmentations Autres	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice
Fonds commercial	-	10 660 242	-	-	-	-	10 660 242
Autres immobilisations incorporelles	-	10 122 868	8 878 257	-	13 930 627	608 395	32 323 358
Total Immobilisations incorporelles (I)	-	20 783 110	8 878 257	-	13 930 627	608 395	42 983 599
Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	5 000 518	1 233 433	2 868 066	6 416 004	-	15 518 021
Installations techniques matériels et outillages industriels	-	9 757 460	397 338	14 446	6 555 796	-	16 725 041
Installations générales agencements divers	-	22 766	70 991	-	7 171	-	86 586
Matériel de transport	-	277 270	-	-	60 295	-	337 565
Autres immobilisations corporelles	-	551 658	681 052	-	4 715 559	-	5 948 269
Total immobilisations corporelles (II)	-	15 609 672	2 382 814	2 882 512	17 740 483	-	38 615 481
Immobilisations financières (III)	15 000	25 490	53 287	-	583 174	-	676 951
Total général (I+II+III)	15 000	36 418 272	11 314 358	2 882 512	32 254 284	608 395	82 276 030

Tableau de variation des amortissements

Amortissements	Montant cumulé à l'ouverture de l'exercice	Augmentations Fusion Halié	Augmentations APA Tutor	Augmentations TUP Buri	Augmentations Autres	Diminutions	Montant cumulé à la clôture de
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	1 451 398	3 076 447	-	4 216 458	-	8 744 304
Total Immobilisations incorporelles (I)	-	1 451 398	3 076 447	-	4 216 458	-	8 744 304
Terrains	-	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	553 257	431 582	132 344	1 063 490	-	2 180 673
Installations techniques matériels et outillages industriels	-	563 528	455 445	7	509 328	-	1 528 307
Installations générales agencements divers	-	853	70 991	-	1 499	-	73 343
Matériel de transport	-	44 357	-	-	81 166	-	125 523
Autres immobilisations corporelles	-	55 085	542 860	-	259 528	-	857 473
Total immobilisations corporelles (II)	-	1 217 080	1 500 878	132 350	1 915 010	-	4 765 318
Total général (I+II)	-	2 668 478	4 577 325	132 350	6 131 469	-	13 509 622

Tableau de variation des dépréciations

Dépréciations	Montant cumulé à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant cumulé à la clôture de l'exercice
Total Immobilisations incorporelles (I)	-	-	-	-
Total immobilisations corporelles (II)	-	5.565.806	1.300.982	4.264.854
Immobilisations financières (III)	-	-	-	-
Total général (I+II+III)	-	5.565.806	1.300.952	4.264.854

3.2 Créances

Etat des échéances des créances à la clôture de l'exercice (non compris les avances et acomptes versés sur commandes en cours)

Créances	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Prêts (1)	-	-	-
Autres	651.950	-	651.950
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés	24.676.510	24.593.810	82.700
Autres	17 340 015	17 340 015	-
Capital souscrit appelé non versé	-	-	-
Charges constatées d'avances	758.716	758.716	-
Total	43 427 191	42 692 541	734 650
(1) Prêts accordés en cours d'exercice	-	-	-
Prêts récupérés en cours d'exercice	-	-	-

Détail et justification des dépréciations de créances et comptes rattachés

Rubriques	Montant cumulé à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant cumulé à la clôture de l'exercice
Créances clients	82.067	2.190	-	84.257
Autres créances	-	-	-	-
Total	82.067	2.190	-	84.257

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 758.716 EUR et sont principalement constituées de :

- Maintenance réseau : 712.883 EUR
- Commissions et frais sur emprunt : 45.833 EUR

Les produits à recevoir s'élèvent à 16.645.151 EUR et sont principalement constitués de :

- Factures à établir Groupe : 12.949.279 EUR
- Factures à établir hors Groupe : 3.128.036 EUR
- Organismes sociaux : 66.702 EUR
- Avoirs à recevoir fournisseurs Groupe : 459.940 EUR
- Avoirs à recevoir hors Groupe : 41.194 EUR
-

3.3 Capitaux propres

a) Capital Social

Le capital social, d'un montant de 9.600.000 euros, se compose de 9.600.000 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune.

9.595.000 actions d'une valeur de 1 euro ont été émises durant l'exercice.

Le déficit de l'exercice précédent -1.002 EUR a été affecté en totalité au poste Report à nouveau débiteur.

b) Variation des capitaux propres

Intitulé	31/12/2021	Affectation du résultat	+/-	Résultat 2022	31/12/2022
Capital Social	5.000	-	9.595.000	-	9.600.000
Prime d'émission	-	-	69.051	-	69.051
Réserve légale	-	-	-	-	-
Réserves ordinaires	-	-	-	-	-
Report à nouveau	-	- 1.002	16.740	-	15.738
Acompte sur dividendes	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
Subvention d'investissement	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	- 1.002	1.002		- 11.064.749	- 11.064.749
Total Capitaux Propres	3.998	-	9.680.791	- 11.064.749	- 1.379.960

3.4 Provisions réglementées et subventions d'investissement

Tableau de variation des provisions réglementées

Intitulé	Montant cumulé à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant cumulé à la clôture de l'exercice
Amortissements dérogatoires	-	-	-	-
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

3.5 Provisions pour risques et charges

Intitulé	31 12 2021	APA Tutor	Dotation	Reprise	31 12 2022
Litiges	-	-	-	-	-
Provision pensions et obligations	-	1.538.234	-	-	1.538.234
Autres provisions	-	705.000	605.000	-	1.310.000
Total	-	2.243.234	605.000	-	2.848.234

3.6 Dettes

Etat des dettes par échéances (non compris les avances et acomptes reçus sur commandes en cours)

Dettes	Montant brut	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Echéance à plus de cinq ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	86 077 499	-	86 077 499	-
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	27 001 123	27 001 123	-	-
Dettes fiscales et sociales	8 309 551	8 309 551	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 601 597	7 601 597	-	-
Autres dettes (2)	14 788 972	14 788 972	-	-
Produits constatés d'avance	37 927	37 927	-	-
Total	143 816 670	57 739 171	86 077 499	-
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	85 842 241	-	85 842 241	-
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	-	-	-	-
(2) Dont envers les associés	13 868 885	13 868 885	-	-

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 37.927 EUR et sont principalement constituées de :

- Abonnement Infra propre : 27.983 EUR
- IRU Fibre : 9.944 EUR

Les charges à payer s'élèvent à 37.273.671 EUR et sont principalement constitués de :

- Dettes fournisseurs : 27.001.123 EUR
- Dettes fiscales et sociales : 2.940.999 EUR
- Dettes sur immobilisations : 7.331.548 EUR

4. Notes sur le compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

Par secteur géographique :

Le chiffre d'affaires net réalisé en France représente 100 % du chiffre d'affaires net total (100 % en 2020).

Par activité :

Ventes de Services :	69.288.341 EUR
Ventes de Marchandises :	120.385 EUR
Refacturation de charges :	3.894.642 EUR
TOTAL	73.303.368 EUR

4.2 Transfert de charges

Les transferts de charges s'élèvent à 4.711.987 EUR contre 0 EUR en 2021.

Ils sont principalement constitués de :

- des avantages en nature pour	276.933 EUR
- des charges à répartir pour	4.434.559 EUR
- un remboursement d'assurance pour	495 EUR

4.3 Résultat financier

Le résultat financier présente un résultat de – 1.441.182 EUR contre 0 EUR en 2021.

Il est principalement constitué :

- de produits d'intérêts sur compte courant	56.508 EUR
- de charges d'intérêts sur compte courant	- 1.082.743 EUR
- d'intérêts sur emprunt	- 334.576 EUR
- d'autres charges financières	- 80.371 EUR

4.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel présente un résultat de – 725.937 EUR contre 0 EUR en 2021.

Il est principalement constitué :

- de produits exceptionnels divers	371.396 EUR
- de charges exceptionnelles diverses	- 1.090.864 EUR
- de pénalités et amendes	- 6.469 EUR

4.5 Quote-part de résultats sur opérations faites en commun

Néant

5. Autres informations

5.1 Transactions avec des parties liées

Conformément aux dispositions du règlement n°2010-02 homologué par arrêté du 29 décembre 2010, il est précisé que les transactions présentant une importance significative éventuellement conclues avec des parties liées le sont à des conditions normales de marché. Les transactions effectuées par la société avec des filiales qu'elle détient en totalité ou entre sociétés sœurs détenues en totalité par une même société mère ne sont pas visées par ces dispositions.

Le solde créditeur du compte courant de la société Altitude Infrastructure Holding s'élève 13.868.885 EUR

Tableau des filiales et participations

Sociétés détenues	Capital	Réserves et RAN avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue	Valeur brute comptable des titres détenus	Valeur nette comptable des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société non encore remboursés	Montant des caution et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Résultats du dernier exercice clos
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société).										
GERI	5.000 EUR	- 325 EUR	100%	5.000 EUR	5.000 EUR	-	-	-	-	- 943 EUR
MODI	5.000 EUR	- 325 EUR	100%	5.000 EUR	5.000 EUR	-	-	-	-	- 943 EUR
THEMIS	5.000 EUR	-	100%	5.000 EUR	5.000 EUR	-	-	-	-	-
PALLAS	5.000 EUR	-	100%	5.000 EUR	5.000 EUR	-	-	-	-	-732 EUR
SELENE	5.000 EUR	-	100%	5.000 EUR	5.000 EUR	-	-	-	-	-16 EUR
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations (filiales non reprise précédemment)										

5.2 Fiscalité

5.2.1 Intégration fiscale

Altitude Infrastructure Holding porte depuis le 1^{er} janvier 2009 l'intégration fiscale d'Altitude Infrastructure.

Les économies d'impôt réalisées sont conservées par Altitude Infrastructure Holding.

Impôt comptabilisé : 0 EUR

Impôt qui aurait été comptabilisé en l'absence d'intégration : 0 EUR

Impôt à payer : 0 EUR

Montant du déficit reportable : 9.991.380 EUR

5.2.2 Crédits d'impôts

Néant

5.2.3 Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel

Intitulé	Base	Taux d'imposition	Crédits d'impôts	Impôts
Résultat courant	-	-	-	-
Résultat exceptionnel	-	-	-	-

5.3 Engagement d'indemnité de fin de carrière

Une provision pour engagements de retraite a été apportée par la société Covage Networks dans le cadre de l'apport partiel d'actifs du 27 septembre comme indiqué dans les faits marquants de l'exercice.

Le montant de la provision reste à analyser individuellement pour un éventuel ajustement.

Les règles sociales choisies par le groupe Altitude ne prévoient pas la comptabilisation d'une provision pour engagements retraite.

La provision sera reprise dans les comptes sociaux selon le rythme des départs à la retraite des salariés concernés

5.4 Effectif

L'effectif moyen de la société est de 321 personnes dont :

- 239 Cadres
- 53 Non-Cadres
- 29 Apprentis

5.5 Engagements reçus

Néant

5.6 Engagements donnés

Néant

5.7 Rémunération des organes d'Administration, de direction et surveillance

Les organes d'Administration ne perçoivent aucune rémunération de la part de la société, que ce soit au titre de leur fonction ou de leur mandat.

5.8 Autres opérations présentant des risques et des avantages non traduits au bilan

Néant

5.9 Evénements postérieurs à la clôture

Le 13 avril 2023, ALTITUDE INFRASTRUCTURES HOLDING a apporté ses titres de COVAGE INFRA CONCESSIONS HOLDING à INFRA B2B HOLDCO et lui a également vendu son compte courant d'associés.

Par décision de l'associé unique en date du 28 avril 2023, le capital social a été augmenté de 13.400.000 EUR pour être porté 9.600.000 EUR à la somme de 23.000.000 EUR.

