

RCS : POINTE A PITRE

Code greffe : 9712

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de POINTE A PITRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1989 B 00327

Numéro SIREN : 351 555 792

Nom ou dénomination : CANAL + TELECOM

Ce dépôt a été enregistré le 03/08/2021 sous le numéro de dépôt B2021/004302

COMPTES ANNUELS**BILAN ACTIF**

DocuSigned by:

Ayme Makuta Mbumba

3F3258CC505D48B...

| (en milliers d'euros) | Notes | Montants bruts | Amortisse- ments ou provisions | Montants nets au 31/12/2020 | Montants nets au 31/12/2019 |
|---|-------|-------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 4.1 | 137 902 | 53 537 | 84 365 | 71 940 |
| Immobilisations corporelles | 4.2 | 78 130 | 51 102 | 27 028 | 23 699 |
| Installations techniques | | 49 238 | 38 841 | 10 397 | 9 810 |
| Autres immobilisations corporelles | | 28 892 | 12 261 | 16 631 | 13 889 |
| Immobilisations financières | 4.3 | 448 | 19 | 429 | 409 |
| Actif immobilisé | | 216 481 | 104 659 | 111 822 | 96 048 |
| Stocks | | - | - | - | - |
| Clients | 4.4 | 13 457 | 8 616 | 4 841 | 6 008 |
| Autres créances | 4.5 | 6 182 | 1 649 | 4 533 | 3 541 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | - | - | - | - |
| Disponibilités | 4.6 | 3 902 | - | 3 902 | 104 |
| Actif circulant | | 23 541 | 10 265 | 13 276 | 9 653 |
| Charges constatées d'avance | | 661 | - | 661 | 449 |
| Charges à répartir | | - | - | - | - |
| Ecart de conversion actif | | - | - | - | - |
| Total de l'actif | | 240 683 | 114 924 | 125 759 | 106 150 |

CANAL+ TELECOM**COMPTES ANNUELS****BILAN PASSIF**

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Notes | Montants au 31/12/2020 | Montants au 31/12/2019 |
|---|-------|------------------------------|------------------------------|
| Capital social | | 2 185 | 2 185 |
| Réserve légale | | 219 | 219 |
| Autres réserves | | 24 490 | 24 490 |
| Report à nouveau | | (26 138) | (20 478) |
| Résultat de l'exercice | | (3 544) | (5 660) |
| Provisions réglementées | | 1 244 | 2 092 |
| Subventions d'investissement | | 933 | 1 053 |
| Capitaux propres | 4.7 | (611) | 3 900 |
| Provisions pour risques et charges | 4.8 | 651 | 591 |
| Emprunts et autres passifs financiers | 4.9 | 106 167 | 80 539 |
| Fournisseurs | 4.10 | 12 252 | 8 410 |
| Dettes fiscales et sociales | 4.11 | 4 024 | 3 998 |
| Autres dettes | 4.12 | 2 351 | 7 738 |
| Total dettes | | 124 793 | 100 685 |
| Produits constatés d'avance | 4.13 | 926 | 973 |
| Ecart de conversion passif | | - | - |
| Total du passif | | 125 759 | 106 150 |

CANAL+ TELECOM**COMPTES ANNUELS****COMPTE DE RESULTAT**

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Notes | 2020 | 2019 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Produits d'exploitation | 3.1 | | |
| Abonnements | | 87 000 | 83 979 |
| Ventes de matériels | | - | - |
| Autres revenus | | - | - |
| Chiffres d'affaires | | 87 000 | 83 979 |
| Autres | | 4 932 | 6 767 |
| Total des produits d'exploitation (I) | | 91 932 | 90 746 |
| Charges d'exploitation | | | |
| Autres achats et charges externes | 3.2 | 62 690 | 60 375 |
| Impôts et taxes | 3.3 | 817 | 527 |
| Charges de personnel | 3.4 | 10 561 | 10 089 |
| Dotations aux amortissements et provisions (nettes de reprises) | 3.5 | 18 303 | 19 031 |
| Autres charges | 3.6 | 4 372 | 5 383 |
| Total des charges d'exploitation (II) | | 96 743 | 95 403 |
| Résultat d'exploitation (I - II) | | (4 811) | (4 658) |
| Résultat financier | 3.7 | (447) | (1 152) |
| Résultat courant avant impôt | | (5 258) | (5 809) |
| Résultat exceptionnel | 3.8 | 1 195 | (71) |
| Participation des salariés | | - | - |
| Impôts sur les bénéfices | 3.9 | (520) | (220) |
| Perte nette | | (3 544) | (5 660) |

CANAL+ TELECOM

ANNEXES AUX COMPTES

La présente annexe fait partie des comptes annuels : elle comporte des éléments d'information complémentaires au bilan et au compte de résultat, de sorte que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise. Les éléments d'information qui ne présentent pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que s'ils ont une importance significative.

NOTE 1 PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS SIGNIFICATIFS

1.1 Présentation

Canal+ Télécom SAS est un opérateur de télécommunications présent dans les 4 départements d'outre-mer : Guadeloupe, Guyane, Martinique, Réunion ainsi qu'en Ile de France.

Canal+ Télécom est une filiale à 100% de la société Canal+ Antilles, elle-même détenue à 58.27% par la société Canal+ International. Le pôle Canal+ International, qui opère tant à l'international qu'en outremer français, offre des bouquets payants de chaînes de télévisions, des services vidéo innovants, ainsi qu'une offre d'accès à internet haut débit et de téléphonie.

1.2 Faits significatifs

2020 a été une année très singulière du fait de l'arrivée et de la progression rapide de la pandémie de COVID-19. Le soudain confinement a généré une demande exceptionnelle de connectivité et d'accès aux contenus de la part de nos clients sur l'ensemble des territoires où nous opérons. Ainsi, la consommation d'internet a cru de près de 50% dès la mise en œuvre du confinement. Nos usagers se sont massivement tournés vers les contenus vidéos et informations sur internet, mais aussi vers les outils permettant de maintenir le lien social. Nous avons également vu l'apparition, puis l'accélération, de nouveaux usages comme le télétravail ou l'enseignement à distance.

La stratégie de Canal + Télécom mise en œuvre au cours des 4 dernières années axée sur le développement du très haut débit et de la fibre optique a permis d'absorber cette consommation supplémentaire et de servir du mieux possible l'ensemble de nos clients. Bien que le confinement ait eu un impact très fort et direct sur la dynamique de ventes sur tous nos territoires, nous avons pu, grâce à une

qualité de service très élevée, réduire le churn de nos clients FTTH, et ainsi maintenir une dynamique de croissance du parc fibre.

Après un temps d'adaptation aux nouvelles normes sanitaires et contraintes opérationnelles et économiques, l'ensemble de la chaîne de production du très haut débit de Canal+ Télécom a pu retrouver ses niveaux d'avant COVID-19. Nous avons ainsi pu continuer à faire progresser la couverture sur nos zones, tant dans l'Océan Indien qu'aux Antilles et en Guyane, en maintenant nos budgets d'investissements validés avant la crise sanitaire.

Malgré le contexte compliqué, les opérations de migration de l'ADSL vers le FTTH ont également été maintenues, afin de proposer à nos clients un accès favorisé au très haut débit, ce qui a par ailleurs permis de réduire de manière significative le churn grâce à des services FTTH plus développés et plus stables. A La Réunion, Canal+ Télécom a anticipé la fin de l'exploitation du réseau cuivre ADSL de son principal fournisseur LRN en créant un GIE, en association avec d'autres partenaires télécoms locaux, dont l'objet est de reprendre l'exploitation du réseau ADSL de LRN, et ainsi gérer de manière plus contrôlée la transition de notre parc de clients ADSL vers les offres Fibres.

Sur le marché de l'entreprise, Canal + Business a continué sur un rythme élevé à raccorder de nombreux clients privés et publics sur son réseau fibre en propre. Des marchés clés, comme le RIE (Réseau interministériel de l'Etat) ont vu leur déploiement commencer en 2020. Canal + Business a vu également cette année la livraison de son nouveau datacenter de dernière génération en Guadeloupe. Cet outil, qui doit permettre de compléter les offres business de Canal + Télécom, va apporter de nouveaux relais de croissance dès 2021.

CANAL+ TELECOM

NOTE 2 REGLES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes sociaux de l'exercice ont été arrêtés en appliquant le règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général modifié par le règlement n° 2018-01 du 20 avril 2018 ainsi que les articles L. 123-12 à L. 123-28-8 du Code de commerce. Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrit en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.

2.1 Présentation du compte de résultat

L'agrégat intitulé "dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises" correspond à la différence entre les dotations et les reprises d'amortissements et provisions, à l'exception de celles résultant des activités financières et exceptionnelles dans les comptes sociaux de l'exercice 2018 à 2020.

2.2 Immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles ont été évaluées à leur coût d'achat, hors frais d'acquisition.

Les coûts de développements internes consacrés à des projets dont la valeur d'utilité est supérieure à 1 an sont éligibles à capitalisation, et donc comptabilisables en immobilisations incorporelles.

Les frais d'accès aux services (FAS) facturés par les opérateurs de télécommunication sont inscrits à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition. Ils sont amortis linéairement sur une durée de trois ans.

Les immobilisations incorporelles concernant des droits d'usage irrévocables (IRU) se déprécient linéairement sur leur durée d'utilité (de 6 à 15 ans pour les capacités sous-marines, 20 ou 40 ans pour le réseau Fibre optique).

Les immobilisations incorporelles comprennent principalement :

| | |
|---|--------------|
| ■ Concessions, brevets, droits similaires | 1 à 15 ans |
| ■ Frais d'accès au service | 1 à 3 ans |
| ■ IRU capacités sous-marines | 6 à 15 ans |
| ■ IRU réseau Fibre optique | 20 ou 40 ans |

2.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Le coût historique inclut le coût d'acquisition ou le coût de production, les coûts directement attribuables pour disposer de l'immobilisation dans son lieu et dans ses conditions d'exploitation.

L'amortissement est calculé de manière linéaire sur la durée de vie de l'actif. Les durées d'utilisation sont revues à chaque clôture.

Les immobilisations corporelles comprennent principalement :

| | |
|-----------------------------------|------------|
| ■ Constructions | 2 à 25 ans |
| ■ Equipements de réseau | 5 à 8 ans |
| ■ Matériel & outillage industriel | 5 à 10 ans |
| ■ Matériel informatique | 3 ans |
| ■ Matériel de bureau & mobilier | 10 ans |

2.4 Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan pour leur prix d'acquisition par la Société et sont dépréciés lorsque leur valeur actuelle, appréciée notamment sur la base de valeurs de référence ou de perspectives de résultats futurs, le justifie.

2.5 Créances clients

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances sont dépréciées afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

La dépréciation est constatée en fonction des éléments suivants :

- Clients grand public : les statistiques sur les taux de recouvrement sur les 12 derniers mois glissants

CANAL+ TELECOM

- Clients entreprises, administrations & autres clients B2B : Canal+ Télécom réalise une analyse du risque au cas par cas.

2.6 Trésorerie et équivalents

Cette rubrique comprend les soldes en banque, et les autres placements à court terme très liquides, assortis d'une échéance à l'origine inférieure ou égale à trois mois.

2.7 Passifs financiers

Les emprunts et autres passifs financiers regroupent les emprunts et dettes financières, et notamment :

- Les découverts bancaires
- Les comptes courants créditeurs avec les autres sociétés du Groupe CANAL+, gérés quotidiennement de manière centralisée par Vivendi (« cash pooling »)
- Les dépôts et cautionnements recus.

2.8 Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsqu'à la fin de la période concernée, la Société a une obligation juridique (légale, réglementaire, contractuelle), ou implicite, résultant d'évènements passés et qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation dont le montant peut être évalué de façon fiable.

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements comptables. Les dotations et reprises sont comptabilisées en résultat exceptionnel aux postes dotations aux provisions réglementées et amortissements dérogatoires.

2.9 Régimes d'avantages au personnel

Conformément aux lois et pratiques françaises, la Société participe aux prestations de retraite au travers de régimes à cotisations définies qui sont intégrés au régime français de Sécurité Sociale. La politique de financement de la Société est conforme aux obligations et réglementations publiques applicables.

Les cotisations aux régimes de retraite à cotisations définies et multi-employeurs sont portées en charges dans le résultat de l'exercice.

2.10 Compte Personnel de Formation

L'application de l'avis 2004 F du Comité d'Urgence du CNC conduit la Société à ne pas comptabiliser de provision à la clôture de l'exercice.

Le compte personnel de formation permet à chaque salarié de suivre, à son initiative, une action de formation. Ce compte personnel de formation est crédité de 24 h pendant les 5 premières années, puis de 12 h pendant les 3 années suivantes, dans la limite d'un plafond de 150 heures.

2.11 Engagements hors-bilan

| (milliers d'euros) | Montant | Date de fin |
|--|--------------|-------------|
| Maintenance des IRU - GCN | 6649 | Juil. 2040 |
| Maintenance des IRU - Télécom Malaysia | 955 | Jan. 2026 |
| Maintenance des IRU - Autres | 3411 | Jan. 2031 |
| IRU cofinancement FTTH - Orange | 9093 | Déc. 2024 |
| IRU cofinancement FTTH - Réunicable | 354 | Déc. 2021 |
| Contrat Metiss | 7123 | Jan. 2038 |
| Achat de décodeurs | 1881 | Déc. 2021 |
| TOTAL | 29466 | |

2.12 Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont reconnues en compte de résultat (résultat exceptionnel) au fur et à mesure des montants perçus ou des dépenses effectivement réalisées ouvrant droit à subvention.

2.13 Chiffre d'affaires

Les produits sont constatés dès lors que les prestations sont réalisées (Abonnements & communications téléphoniques liés à la vente des offres Mediaserv et Canalbox).

CANAL+ TELECOM

NOTE 3 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

3.1 Produits d'exploitation

Le chiffre d'affaires se décompose comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Clients Grand public | 63 614 | 60 247 |
| Clients Professionnels | 12 922 | 12 750 |
| Clients Opérateurs | 10 464 | 10 982 |
| Chiffre d'affaires | 87 000 | 83 979 |

3.2 Autres achats et charges externes

Les principales composantes du poste sont les suivantes :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Commissions et honoraires | 9 285 | 8 758 |
| Coûts techniques | 30 053 | 30 247 |
| Publicité et promotion | 168 | 173 |
| Etudes et assistance | 14 840 | 13 142 |
| Frais de transport | 146 | 236 |
| Loyers, entretien, liaisons | 5 610 | 5 259 |
| Autres | 2 588 | 2 560 |
| TOTAL | 62 690 | 60 375 |

3.3 Impôts et taxes

Ils s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| CVAE - CFE | 453 | 146 |
| Arcep et redevance réseau gazelle | 105 | 50 |
| Formation | 111 | 232 |
| Autres -(organic, TVTS, ...) | 148 | 99 |
| TOTAL | 817 | 527 |

3.4 Charges de personnel

Elles s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Salaires | 6 839 | 7 059 |
| Charges sociales | 3 722 | 3 030 |
| TOTAL | 10 561 | 10 089 |

3.5 Dotations nettes aux amortissements et provisions

Elles s'analysent comme suit, par catégorie d'actifs et de passifs concernés :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Immobilisations | 16 639 | 17 400 |
| Stocks | 0 | 0 |
| Créances clients | 1 449 | 1 360 |
| Risques & charges | 216 | 271 |
| TOTAL | 18 303 | 19 031 |

3.6 Autres charges

Le poste, d'un montant global de 4 372 K€, correspond aux pertes sur créances irrécouvrables pour 3 815 K€, aux redevances chaînes pour 537 K€ et aux charges diverses de gestion courante pour 20 K€.

3.7 Résultat financier

Il s'analyse comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|-------------|--------------|
| Charges et produits d'intérêts | -719 | -1 112 |
| Charges et produits de changes | 232 | 19 |
| Autres | 40 | -59 |
| TOTAL | -447 | -1152 |

Le résultat financier correspond essentiellement aux charges d'intérêts de comptes courants pour -721 K€ et aux gains de change pour 267 K€.

3.8 Résultat exceptionnel

Il s'analyse comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|-------------|------------|
| Quote part Subvention | 119 | 87 |
| Impayés | - | - |
| Litiges | - | - |
| Cessions d'actifs | 210 | -767 |
| Amortissements dérogatoires | 848 | 686 |
| Autres | 17 | -77 |
| TOTAL | 1195 | -71 |

La variation du résultat exceptionnel entre 2019 et 2020 reflète principalement les opérations de sorties d'actifs réalisées en 2019. En 2020, nous constatons une plus-value de cession d'actifs essentiellement grâce aux rétrocessions de PTO (Point de Terminaison Optique).

3.9 Impôt sur les bénéfices

3.9.1 Analyse de l'impôt

Il s'analyse comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Impôt au taux normal (33.3%) | - | - |
| Contribution sociale (3.3%) | - | - |
| Contribution sur dividendes | - | - |
| Crédits d'impôt | -520 | -220 |
| TOTAL | -520 | -220 |

Le montant d'impôt 2020 s'élève à -520 K€, contre -220 K€ en 2019. Celle-ci correspond au crédit impôt investissement productif Outre-Mer.

CANAL+ TELECOM

3.9.2 Situation fiscale latente

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Décalages permanents | | |
| Néant | | |
| Décalages temporaires | | |
| Organic | 118 | 69 |
| Déficits reportables | 30 731 | 30 731 |
| TOTAL | 30 849 | 30 800 |

3.9.3 Ventilation de la charge d'impôt

| (milliers d'euros) | Résultat | IS | Résultat net |
|--------------------------|---------------|-------------|---------------|
| Résultat courant | -5 258 | 0 | -5 258 |
| Résultat exceptionnel | 1 195 | | 1 195 |
| Participation salariés | - | - | |
| Contributions/dividendes | - | - | 0 |
| Crédits d'impôt | | -520 | 520 |
| TOTAL | -4 064 | -520 | -3 544 |

NOTE 4 NOTES SUR LE BILAN

4.1 Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - transfert | 2020 |
|----------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Fonds de commerce | 91 | 0 | 0 | 91 |
| Droit au bail | 10 | 0 | 0 | 10 |
| Logiciels et autres | 46 453 | 66 | 0 | 47 614 |
| FTTH - PM&PTO | 36 465 | 14 672 | -1 943 | 49 194 |
| Autres immo. incorp. | 29 727 | 2 512 | -1 792 | 29 835 |
| Immo. en cours | 5 736 | 5 906 | 0 | 11 158 |
| TOTAL | 118 482 | 23 157 | -3 736 | 137 902 |

Les variations des amortissements et dépréciations cumulés s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - | 2020 |
|--------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Fonds de commerce | 0 | | | 0 |
| Droit au bail | 0 | | | 0 |
| Logiciels, concessions, brevets | 20 408 | 3 456 | 0 | 23 864 |
| FTTH - PM&PTO | 2 867 | 1 915 | -259 | 4 523 |
| Autres immobilisations incorporelles | 23 265 | 3 827 | -1 942 | 25 150 |
| TOTAL | 46 540 | 9 198 | -2 201 | 53 537 |

4.2 Immobilisations corporelles

Elles comprennent principalement à du matériel technique, des installations et agencements, ainsi que du matériel de bureau, notamment informatique.

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - transfert | 2020 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Terrains/constructions | 5 852 | 1 805 | 0 | 11 133 |
| Installations techniques | 44 007 | 4 327 | -1 343 | 49 237 |
| Autres immo. corp. | 10 518 | 106 | -16 | 10 740 |
| Immo. en cours | 8 850 | 4 023 | 0 | 7 020 |
| TOTAL | 69 227 | 10 262 | -1 359 | 78 130 |

Les variations des amortissements et dépréciations cumulés s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - | 2020 |
|--------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Terrains/constructions | 1 873 | 491 | 0 | 2 364 |
| Installations techniques | 33 322 | 6 792 | -1 274 | 38 841 |
| Autres immo. corp. | 8 697 | 1 216 | -16 | 9 897 |
| Immo. en cours | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 43 892 | 8 500 | -1 290 | 51 102 |

4.3 Immobilisations financières

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - | 2020 |
|---------------------------|------------|-----------|------------|------------|
| Titres de participations | 2 | 0 | 0 | 2 |
| Provisions sur titres | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres immob. financières | 466 | 31 | -51 | 446 |
| TOTAL | 468 | 31 | -51 | 448 |

Le poste titres de participations se décompose comme suit :

- Canal + Madagascar : 5,5€
- Canal Média 1 : 664,36€
- Canal Média 2 : 859,33€

Les autres immobilisations financières sont constituées de dépôts et cautionnements et de l'effort construction.

4.4 Créances clients

Les principales composantes du poste sont les suivantes :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------|--------------|--------------|
| Clients | 13 440 | 15 451 |
| Factures à établir | 17 | 17 |
| Dépréciation | -8 616 | -9 460 |
| TOTAL | 4 841 | 6 008 |

CANAL+ TELECOM

4.5 Autres créances

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Fournisseurs débiteurs | 1 050 | 564 |
| TVA | 1 515 | 1 161 |
| Personnels et organismes sociaux | 7 | 6 |
| Comptes courants | 0 | 0 |
| Autres débiteurs divers | 3 610 | 3 459 |
| Dépréciations | -1 649 | -1 649 |
| TOTAL | 4 533 | 3 541 |

4.6 Disponibilités

Ce poste se compose des comptes bancaires.

4.7 Capitaux propres

Le capital social, composé de 2 185 actions d'une valeur nominale de 1 000 euros, s'élève à 2 185 000 euros.

Les capitaux propres ont évolué comme suit depuis la clôture de l'exercice précédent :

| (milliers d'euros) | 2019 | Aug | Dim | 2020 |
|------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| Capital | 2 185 | 0 | 0 | 2 185 |
| Réserves légale & prime | 24 708 | 0 | 0 | 24 708 |
| Report à nouveau | -20 478 | -5 660 | 0 | -26 138 |
| Résultat de l'exercice | -5 660 | -3 544 | 5 660 | -3 544 |
| Dividendes | | 0 | 0 | 0 |
| Provisions réglementées | 2 092 | 13 | -861 | 1 244 |
| Subventions d'investissement | 1 053 | 0 | -120 | 933 |
| TOTAL | 3 900 | -9 190 | 4 679 | -611 |

Le résultat de l'exercice 2020 est de -3 543 591,01€.

4.8 Provisions pour risques et charges

Le poste s'analyse comme suit :

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - | 2020 |
|----------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| Provisions pour litiges | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour charges | 591 | 216 | -156 | 651 |
| Provisions pour pertes de change | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aut prov chg.non ded | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 591 | 216 | -156 | 651 |

4.9 Emprunts et autres passifs financiers

Le poste s'analyse comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| Dépôts et cautions recus | -798 | -872 |
| Compte courant avec Canal + | -100 489 | -79 645 |
| Comptes bancaires créditeurs | -4 880 | -21 |
| TOTAL | -106 167 | -80 539 |

4.10 Fournisseurs

Les principales composantes du poste sont les suivantes :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|------------------------|----------------|---------------|
| Fournisseurs | -512 | -417 |
| Factures non parvenues | -11 740 | -7 993 |
| TOTAL | -12 252 | -8 410 |

L'ensemble des dettes fournisseurs sont à échéances moins d'un an.

4.11 Dettes fiscales et sociales

Le poste se décompose de la façon suivante :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Personnel & organismes sociaux | 2 884 | 2 837 |
| Etat - TVA & IS | 1 140 | 1 160 |
| TOTAL | 4 024 | 3 998 |

4.12 Autres dettes

Les autres dettes pour un montant totale de 2 351K€ se décomposent essentiellement comme suit :

- Fournisseurs d'immobilisations pour 1 667 K€
- Dettes diverses pour 96 K€

4.13 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance pour un montant de 926 K€ sont notamment relatifs aux contrats GCN.

CANAL+ TELECOM

NOTE 5 PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES A PAYER

Les produits à recevoir et les charges à payer, rattachés aux postes de créances et de dettes, sont les suivants :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Fournisseurs factures à recevoir | 11 740 | 7 993 |
| Fournisseurs d'immobilisation – FNP | 1 620 | 3 098 |
| Congés payés & charges | 1 210 | 1 099 |
| Etat – Charges à payer | 194 | 179 |
| Personnel autres charges à payer | 701 | 893 |
| Autres charges à payer | 0 | 0 |
| TOTAL charges à payer | 15 465 | 13 262 |
| Clients factures à établir | -231 | -160 |
| Divers produits à recevoir | 0 | 0 |
| Subvention à recevoir | 438 | 672 |
| Etats produits à recevoir | 145 | 243 |
| TOTAL produits à recevoir | 353 | 755 |

NOTE 6 OPERATIONS AVEC LES PARTIES LIEES

6.1 Rémunération du mandataire social

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à dévoiler une rémunération individuelle.

6.2 Autres parties liées

Vivendi a mis en place un système contractuel de gestion de trésorerie qu'elle propose à l'ensemble de ses filiales directes et indirectes, notamment Canal+ Télécom. Ce système permet à une filiale de déposer ses excédents de trésorerie dans un compte courant auprès de Vivendi et d'emprunter des fonds sous forme d'avances à court terme. Groupe Canal+ fait bénéficier ses filiales directes et indirectes du système de gestion de trésorerie de Vivendi. Ainsi, le financement et la gestion de trésorerie de Canal+ Télécom sont assurés par le biais du compte courant avec Canal+ Antilles, géré quotidiennement et de manière centralisée par Vivendi (« cash pooling »).

Le compte courant de cash pooling pour la société Canal+ Télécom au 31 décembre 2020 est de 100 279 K€.

NOTE 7 ENGAGEMENTS FINANCIERS

7.1 Engagements donnés

CANAL+ TELECOM RAPPORT ANNUEL 2020

Ces engagements se répartissent de la manière suivante :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------|--------------|--------------|
| IFC | 1 465 | 1 336 |
| TOTAL | 1 465 | 1 336 |

Les engagements en matière d'indemnités de retraites sont les suivants :

| | |
|-------------------------------------|----------|
| Engagements au 31/12/2019 : | 1 336 K€ |
| Service cost : | 123 K€ |
| Interest cost : | 6 K€ |
| Engagements globaux au 31/12/2020 : | 1 465 K€ |

7.2 Engagements recus

A la clôture de l'exercice, la Société n'avait reçu aucun engagement significatif.

7.3 Avals et cautions

A la clôture de l'exercice, la Société n'avait donné ou reçu aucun aval ou caution significatifs.

NOTE 8 EFFECTIFS

| (nombre) | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Cadres et assimilés | 88 | 82 |
| Employés | 39 | 40 |
| EFFECTIF MOYEN PERMANENT | 127 | 122 |

NOTE 9 CONSOLIDATION

La Société est consolidée par VivendiSE, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro de 343 134 763, Siret 343 134 763 00048, dont le siège est situé 42 avenue Friedland, 75380 Paris Cedex 08, selon la méthode de l'intégration globale.

NOTE 10 FAITS EXCEPTIONNELS ET LITIGES

Tous les faits exceptionnels ou litiges ou incidence des contrôles fiscaux en cours susceptibles d'affecter de façon significative les résultats, la situation financière, ou le patrimoine de la Société, sont provisionnés à la clôture de l'exercice à hauteur de l'estimation du risque encouru.

NOTE 11 EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Par décision de l'Associé Unique en date du 15 février 2021, Monsieur Aymé Makuta Mbumba a été nommé directeur général de la Société à effet au 1er janvier 2021, en remplacement de Monsieur Thomas Jayet,

CANAL+ TELECOM

démissionnaire, et ce jusqu'à la décision de l'Associé Unique appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

CANAL+ TELECOM

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés (>50%)

NEANT

(en milliers d'euros)

Devises
 Capital (K-devises)(1)
 Capitaux propres hors capital et résultat (K-devises)
 QP du capital détenue
 Valeur comptable brute des titres (K-devises)
 Valeur comptable nette des titres (K-devises)
 Prêts et avances non remboursés (K-devises)
 CA HT du dernier exercice (K-devises)
 Bénéfice (ou perte) du dernier exercice (K-devises)
 Cautions et avals donnés
 Dividendes encaissés (K-devises)
 Exercice de référence
 Date de clôture

Sociétés (autres participations)

NEANT

(en milliers d'euros)

Devises
 Capital (K-devises)
 Capitaux propres hors capital et résultat (K-devises)
 QP du capital détenue
 Valeur comptable brute des titres (K-devises)
 Valeur comptable nette des titres (K-devises)
 Prêts et avances non remboursés
 CA HT du dernier exercice (K-devises)
 Bénéfice (ou perte) du dernier exercice (K-devises)
 Cautions et avals donnés
 Dividendes encaissés (K-devises)
 Exercice de référence
 Date de clôture

CANAL+ TELECOM

COMPTES ANNUELS

RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| I- CAPITAL EN FIN D'EXERCICE | | | | | |
| a) Capital social (en €) | 2 185 000 | 2 185 000 | 2 185 000 | 2 185 000 | 2 185 000 |
| b) Nombre des actions ordinaires existantes | 2 185 | 2 185 | 2 185 | 2 185 | 2 185 |
| c) Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes | | | - | - | - |
| d) Nombre maximal d'actions futures à créer | | | | | |
| d1) Par conversion d'obligations | | | - | - | - |
| d2) Par exercice de droits de souscription | | | - | - | - |
| d3) Par voie d'Offre Publique d'Echange | | | - | - | - |
| II- OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE (en K€) | | | | | |
| a) Chiffre d'affaires hors taxes | 87 000 | 83 979 | 77 867 | 78 267 | 80 485 |
| b) Résultat avant impôt, participation et charges calculées (amortissements et provisions) | 13 352 | 12 523 | 11 572 | 12 756 | 15 260 |
| c) Impôt sur les bénéfices | (520) | (220) | (519) | (35) | 3 |
| d) Participation des salariés due au titre de l'exercice | - | - | - | - | - |
| e) Résultat après impôt, participation et charges calculées (amortissements et provisions) | (3 544) | (5 660) | (9 228) | (8 012) | (4 260) |
| f) Résultat distribué au titre de l'exercice (I) | - | - | - | - | - |
| III- RESULTATS PAR ACTION (en €) | | | | | |
| a) Résultat après impôt, participation mais avant charges calculées (amortissements et provisions) | 6 111 | 5 731 | 5 296 | 5 838 | 6 984 |
| b) Résultat après impôt et charges calculées (amortissements et provisions) | (1 622) | (2 590) | (4 223) | (3 667) | (1 950) |
| c) Dividende attribué à chaque action (I) | - | - | - | - | - |
| IV- PERSONNEL | | | | | |
| a) Effectif moyen des salariés employés | 133 | 122 | 118 | 109 | 103 |
| b) Montant de la masse salariale de l'exercice (en K€) | 6 839 | 7 059 | 6 338 | 6 673 | 5 658 |
| c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité sociale, œuvres sociales...) (en K€) | 3 723 | 3 030 | 2 905 | 3 194 | 2 701 |

CANAL + TELECOM

Société par Actions Simplifiée au capital de 2.185.000 €

Siège social : ZAC DE MOUDONG CENTRE –
97122 BAIE MAHAULT

351 555 792 R.C.S. POINTE A PITRE
=====

**DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 15 JUIN 2021**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020
RESOLUTION PROPOSEE ET ADOPTEE**

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir entendu lecture :

- du rapport de gestion du Président,

décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 au compte de report à nouveau, dont le solde débiteur de (26 137 974,89) euros passera à un solde débiteur de (29 681 565,90) euros.

constate, en application des dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

Le Président

DocuSigned by:

Ayme Makuta Mbumba

3F3258CC505D48B...

CANAL + TELECOM

Société par actions simplifiée

ZAC de Moudong Centre

97122 Baie Mahault

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

CANAL + TELECOM

Société par actions simplifiée

ZAC de Moudong Centre

97122 Baie Mahault

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

À l'Associé unique de la société CANAL + TELECOM

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CANAL + TELECOM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Deloitte.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le Code de Commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

Deloitte.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de Commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conduit 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 27 mai 2021

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Frédéric SOULIARD

COMPTES ANNUELS

BILAN ACTIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Notes | Montants bruts | Amortisse- ments ou provisions | Montants nets au 31/12/2020 | Montants nets au 31/12/2019 |
|---|-------|-------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 4.1 | 137 902 | 53 537 | 84 365 | 71 940 |
| Immobilisations corporelles | 4.2 | 78 130 | 51 102 | 27 028 | 23 699 |
| Installations techniques | | 49 238 | 38 841 | 10 397 | 9 810 |
| Autres immobilisations corporelles | | 28 892 | 12 261 | 16 631 | 13 889 |
| Immobilisations financières | 4.3 | 448 | 19 | 429 | 409 |
| Actif immobilisé | | 216 481 | 104 659 | 111 822 | 96 048 |
| Stocks | | - | - | - | - |
| Clients | 4.4 | 13 457 | 8 616 | 4 841 | 6 008 |
| Autres créances | 4.5 | 6 182 | 1 649 | 4 533 | 3 541 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | - | - | - | - |
| Disponibilités | 4.6 | 3 902 | - | 3 902 | 104 |
| Actif circulant | | 23 541 | 10 265 | 13 276 | 9 653 |
| Charges constatées d'avance | | 661 | - | 661 | 449 |
| Charges à répartir | | - | - | - | - |
| Ecart de conversion actif | | - | - | - | - |
| Total de l'actif | | 240 683 | 114 924 | 125 759 | 106 150 |

BILAN PASSIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | | Montants au 31/12/2020 | Montants au 31/12/2019 |
|---|-------|------------------------------|------------------------------|
| | Notes | | |
| Capital social | | 2 185 | 2 185 |
| Réserve légale | | 219 | 219 |
| Autres réserves | | 24 490 | 24 490 |
| Report à nouveau | | (26 138) | (20 478) |
| Résultat de l'exercice | | (3 544) | (5 660) |
| Provisions réglementées | | 1 244 | 2 092 |
| Subventions d'investissement | | 933 | 1 053 |
| Capitaux propres | 4.7 | (611) | 3 900 |
| Provisions pour risques et charges | 4.8 | 651 | 591 |
| Emprunts et autres passifs financiers | 4.9 | 106 167 | 80 539 |
| Fournisseurs | 4.10 | 12 252 | 8 410 |
| Dettes fiscales et sociales | 4.11 | 4 024 | 3 998 |
| Autres dettes | 4.12 | 2 351 | 7 738 |
| Total dettes | | 124 793 | 100 685 |
| Produits constatés d'avance | 4.13 | 926 | 973 |
| Ecart de conversion passif | | - | - |
| Total du passif | | 125 759 | 106 150 |

COMPTE DE RESULTAT

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Notes | 2020 | 2019 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Produits d'exploitation | 3.1 | | |
| Abonnements | | 87 000 | 83 979 |
| Ventes de matériels | | - | - |
| Autres revenus | | - | - |
| Chiffres d'affaires | | 87 000 | 83 979 |
| Autres | | 4 932 | 6 767 |
| Total des produits d'exploitation (I) | | 91 932 | 90 746 |
| Charges d'exploitation | | | |
| Autres achats et charges externes | 3.2 | 62 690 | 60 375 |
| Impôts et taxes | 3.3 | 817 | 527 |
| Charges de personnel | 3.4 | 10 561 | 10 089 |
| Dotations aux amortissements et provisions (nettes de reprises) | 3.5 | 18 303 | 19 031 |
| Autres charges | 3.6 | 4 372 | 5 383 |
| Total des charges d'exploitation (II) | | 96 743 | 95 403 |
| Résultat d'exploitation (I - II) | | (4 811) | (4 658) |
| Résultat financier | 3.7 | (447) | (1 152) |
| Résultat courant avant impôt | | (5 258) | (5 809) |
| Résultat exceptionnel | 3.8 | 1 195 | (71) |
| Participation des salariés | | - | - |
| Impôts sur les bénéfices | 3.9 | (520) | (220) |
| Perte nette | | (3 544) | (5 660) |

ANNEXES AUX COMPTES

La présente annexe fait partie des comptes annuels : elle comporte des éléments d'information complémentaires au bilan et au compte de résultat, de sorte que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise. Les éléments d'information qui ne présentent pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que s'ils ont une importance significative.

NOTE 1 PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS SIGNIFICATIFS

1.1 Présentation

Canal+ Télécom SAS est un opérateur de télécommunications présent dans les 4 départements d'outre-mer : Guadeloupe, Guyane, Martinique, Réunion ainsi qu'en Ile de France.

Canal+ Télécom est une filiale à 100% de la société Canal+ Antilles, elle-même détenue à 58.27% par la société Canal+ International. Le pôle Canal+ International, qui opère tant à l'international qu'en outremer français, offre des bouquets payants de chaînes de télévisions, des services vidéo innovants, ainsi qu'une offre d'accès à internet haut débit et de téléphonie.

1.2 Faits significatifs

2020 a été une année très singulière du fait de l'arrivée et de la progression rapide de la pandémie de COVID-19. Le soudain confinement a généré une demande exceptionnelle de connectivité et d'accès aux contenus de la part de nos clients sur l'ensemble des territoires où nous opérons. Ainsi, la consommation d'internet a cru de près de 50% dès la mise en œuvre du confinement. Nos usagers se sont massivement tournés vers les contenus vidéos et informations sur internet, mais aussi vers les outils permettant de maintenir le lien social. Nous avons également vu l'apparition, puis l'accélération, de nouveaux usages comme le télétravail ou l'enseignement à distance.

La stratégie de Canal + Télécom mise en œuvre au cours des 4 dernières années axée sur le développement du très haut débit et de la fibre optique a permis d'absorber cette consommation supplémentaire et de servir du mieux possible l'ensemble de nos clients. Bien que le confinement ait eu un impact très fort et direct sur la dynamique de ventes sur tous nos territoires, nous avons pu, grâce à une qualité de service très élevée, réduire le churn de nos clients FTTH, et ainsi maintenir une dynamique de croissance du parc fibre.

Après un temps d'adaptation aux nouvelles normes sanitaires et contraintes opérationnelles et économiques,

l'ensemble de la chaîne de production du très haut débit de Canal+ Télécom a pu retrouver ses niveaux d'avant COVID-19. Nous avons ainsi pu continuer à faire progresser la couverture sur nos zones, tant dans l'Océan Indien qu'aux Antilles et en Guyane, en maintenant nos budgets d'investissements validés avant la crise sanitaire.

Malgré le contexte compliqué, les opérations de migration de l'ADSL vers le FTTH ont également été maintenues, afin de proposer à nos clients un accès favorisé au très haut débit, ce qui a par ailleurs permis de réduire de manière significative le churn grâce à des services FTTH plus développés et plus stables. A La Réunion, Canal+ Télécom a anticipé la fin de l'exploitation du réseau cuivre ADSL de son principal fournisseur LRN en créant un GIE, en association avec d'autres partenaires télécoms locaux, dont l'objet est de reprendre l'exploitation du réseau ADSL de LRN, et ainsi gérer de manière plus contrôlée la transition de notre parc de clients ADSL vers les offres Fibres.

Sur le marché de l'entreprise, Canal + Business a continué sur un rythme élevé à raccorder de nombreux clients privés et publics sur son réseau fibre en propre. Des marchés clés, comme le RIE (Réseau interministériel de l'Etat) ont vu leur déploiement commencer en 2020. Canal + Business a vu également cette année la livraison de son nouveau datacenter de dernière génération en Guadeloupe. Cet outil, qui doit permettre de compléter les offres business de Canal + Télécom, va apporter de nouveaux relais de croissance dès 2021.

NOTE 2 REGLES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes sociaux de l'exercice ont été arrêtés en appliquant le règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général modifié par le règlement n° 2018-01 du 20 avril 2018 ainsi que les articles L. 123-12 à L. 123-28-8 du Code de commerce. Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrit en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.

2.1 Présentation du compte de résultat

L'agrégat intitulé "dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises" correspond à la différence entre les dotations et les reprises d'amortissements et provisions, à l'exception de celles résultant des activités financières et exceptionnelles dans les comptes sociaux de l'exercice 2018 à 2020.

2.2 Immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles ont été évaluées à leur coût d'achat, hors frais d'acquisition.

Les coûts de développements internes consacrés à des projets dont la valeur d'utilité est supérieure à 1 an sont éligibles à capitalisation, et donc comptabilisables en immobilisations incorporelles.

Les frais d'accès aux services (FAS) facturés par les opérateurs de télécommunication sont inscrits à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition. Ils sont amortis linéairement sur une durée de trois ans.

Les immobilisations incorporelles concernant des droits d'usage irrévocables (IRU) se déprécient linéairement sur leur durée d'utilité (de 6 à 15 ans pour les capacités sous-marines, 20 ou 40 ans pour le réseau Fibre optique).

Les immobilisations incorporelles comprennent principalement :

| | |
|---|--------------|
| ■ Concessions, brevets, droits similaires | 1 à 15 ans |
| ■ Frais d'accès au service | 1 à 3 ans |
| ■ IRU capacités sous-marines | 6 à 15 ans |
| ■ IRU réseau Fibre optique | 20 ou 40 ans |

2.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Le coût historique inclut le coût d'acquisition ou le coût de production, les coûts directement attribuables pour disposer de l'immobilisation dans son lieu et dans ses conditions d'exploitation.

L'amortissement est calculé de manière linéaire sur la durée de vie de l'actif. Les durées d'utilisation sont revues à chaque clôture.

Les immobilisations corporelles comprennent principalement :

| | |
|-----------------------------------|------------|
| ■ Constructions | 2 à 25 ans |
| ■ Equipements de réseau | 5 à 8 ans |
| ■ Matériel & outillage industriel | 5 à 10 ans |
| ■ Matériel informatique | 3 ans |
| ■ Matériel de bureau & mobilier | 10 ans |

2.4 Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan pour leur prix d'acquisition par la Société et sont dépréciés lorsque leur valeur actuelle, appréciée notamment sur la base de valeurs de référence ou de perspectives de résultats futurs, le justifie.

2.5 Créances clients

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances sont dépréciées afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

La dépréciation est constatée en fonction des éléments suivants :

- Clients grand public : les statistiques sur les taux de recouvrement sur les 12 derniers mois glissants
- Clients entreprises, administrations & autres clients B2B : Canal+ Télécom réalise une analyse du risque au cas par cas.

2.6 Trésorerie et équivalents

Cette rubrique comprend les soldes en banque, et les autres placements à court terme très liquides, assortis d'une échéance à l'origine inférieure ou égale à trois mois.

2.7 Passifs financiers

Les emprunts et autres passifs financiers regroupent les emprunts et dettes financières, et notamment :

- Les découverts bancaires
- Les comptes courants créditeurs avec les autres sociétés du Groupe CANAL+, gérés quotidiennement de manière centralisée par Vivendi (« cash pooling »)
- Les dépôts et cautionnements reçus.

2.8 Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsqu'à la fin de la période concernée, la Société a une obligation juridique (légal, réglementaire, contractuelle), ou implicite, résultant d'évènements passés et qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation dont le montant peut être évalué de façon fiable.

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements comptables. Les dotations et reprises sont comptabilisées en résultat exceptionnel aux postes dotations aux provisions réglementées et amortissements dérogatoires.

2.9 Régimes d'avantages au personnel

Conformément aux lois et pratiques françaises, la Société participe aux prestations de retraite au travers de régimes à cotisations définies qui sont intégrés au régime français de Sécurité Sociale. La politique de financement de la Société est conforme aux obligations et réglementations publiques applicables.

Les cotisations aux régimes de retraite à cotisations définies et multi-employeurs sont portées en charges dans le résultat de l'exercice.

2.10 Compte Personnel de Formation

L'application de l'avis 2004 F du Comité d'Urgence du CNC conduit la Société à ne pas comptabiliser de provision à la clôture de l'exercice.

Le compte personnel de formation permet à chaque salarié de suivre, à son initiative, une action de formation. Ce compte personnel de formation est crédité de 24 h pendant les 5 premières années, puis de 12 h pendant les 3 années suivantes, dans la limite d'un plafond de 150 heures.

2.11 Engagements hors-bilan

| (milliers d'euros) | Montant | Date de fin |
|--|---------|-------------|
| Maintenance des IRU - GCN | 6649 | Juil. 2040 |
| Maintenance des IRU - Télécom Malaysia | 955 | Jan. 2026 |
| Maintenance des IRU - Autres | 3411 | Jan. 2031 |
| IRU cofinancement FTTH - Orange | 9093 | Déc. 2024 |
| IRU cofinancement FTTH - Réunicable | 354 | Déc. 2021 |

| | | |
|--------------------|--------------|-----------|
| Contrat Metiss | 7123 | Jan. 2038 |
| Achat de décodeurs | 1881 | Déc. 2021 |
| TOTAL | 29466 | |

2.12 Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont reconnues en compte de résultat (résultat exceptionnel) au fur et à mesure des montants perçus ou des dépenses effectivement réalisées ouvrant droit à subvention.

2.13 Chiffre d'affaires

Les produits sont constatés dès lors que les prestations sont réalisées (Abonnements & communications téléphoniques liés à la vente des offres Mediaserv et Canalbox).

CANAL+ TELECOM

NOTE 3 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

3.1 Produits d'exploitation

Le chiffre d'affaires se décompose comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Clients Grand public | 63 614 | 60 247 |
| Clients Professionnels | 12 922 | 12 750 |
| Clients Opérateurs | 10 464 | 10 982 |
| Chiffre d'affaires | 87 000 | 83 979 |

3.2 Autres achats et charges externes

Les principales composantes du poste sont les suivantes :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Commissions et honoraires | 9 285 | 8 758 |
| Coûts techniques | 30 053 | 30 247 |
| Publicité et promotion | 168 | 173 |
| Etudes et assistance | 14 840 | 13 142 |
| Frais de transport | 146 | 236 |
| Loyers, entretien, liaisons | 5 610 | 5 259 |
| Autres | 2 588 | 2 560 |
| TOTAL | 62 690 | 60 375 |

3.3 Impôts et taxes

Ils s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| CVAE - CFE | 453 | 146 |
| Arcep et redevance réseau gazelle | 105 | 50 |
| Formation | 111 | 232 |
| Autres -(organic, TVTS, ...) | 148 | 99 |
| TOTAL | 817 | 527 |

3.4 Charges de personnel

Elles s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Salaires | 6 839 | 7 059 |
| Charges sociales | 3 722 | 3 030 |
| TOTAL | 10 561 | 10 089 |

3.5 Dotations nettes aux amortissements et provisions

Elles s'analysent comme suit, par catégorie d'actifs et de passifs concernés :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------|---------------|---------------|
| Immobilisations | 16 639 | 17 400 |
| Stocks | 0 | 0 |
| Créances clients | 1 449 | 1 360 |
| Risques & charges | 216 | 271 |
| TOTAL | 18 303 | 19 031 |

3.6 Autres charges

Le poste, d'un montant global de 4 372 K€, correspond aux pertes sur créances irrécouvrables pour 3 815 K€, aux **CANAL+ TELECOM RAPPORT ANNUEL 2020**

redevances chaînes pour 537 K€ et aux charges diverses de gestion courante pour 20 K€.

3.7 Résultat financier

Il s'analyse comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|-------------|--------------|
| Charges et produits d'intérêts | -719 | -1 112 |
| Charges et produits de changes | 232 | 19 |
| Autres | 40 | -59 |
| TOTAL | -447 | -1152 |

Le résultat financier correspond essentiellement aux charges d'intérêts de comptes courants pour -721 K€ et aux gains de change pour 267 K€.

3.8 Résultat exceptionnel

Il s'analyse comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|-------------|------------|
| Quote part Subvention | 119 | 87 |
| Impayés | - | - |
| Litiges | - | - |
| Cessions d'actifs | 210 | -767 |
| Amortissements dérogatoires | 848 | 686 |
| Autres | 17 | -77 |
| TOTAL | 1195 | -71 |

La variation du résultat exceptionnel entre 2019 et 2020 reflète principalement les opérations de sorties d'actifs réalisées en 2019. En 2020, nous constatons une plus-value de cession d'actifs essentiellement grâce aux rétrocessions de PTO (Point de Terminaison Optique).

3.9 Impôt sur les bénéfices

3.9.1 Analyse de l'impôt

Il s'analyse comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Impôt au taux normal (33.3%) | - | - |
| Contribution sociale (3.3%) | - | - |
| Contribution sur dividendes | - | - |
| Crédits d'impôt | -520 | -220 |
| TOTAL | -520 | -220 |

Le montant d'impôt 2020 s'élève à -520 K€, contre -220 K€ en 2019. Celle-ci correspond au crédit impôt investissement productif Outre-Mer.

3.9.2 Situation fiscale latente

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|------------------------------|------|------|
| Décalages permanents | | |
| Néant | | |
| Décalages temporaires | | |

| | | |
|----------------------|---------------|---------------|
| Organic | 118 | 69 |
| Déficits reportables | 30 731 | 30 731 |
| TOTAL | 30 849 | 30 800 |

3.9.3 Ventilation de la charge d'impôt

| (milliers d'euros) | Résultat | IS | Résultat net |
|--------------------------|---------------|-------------|---------------|
| Résultat courant | -5 258 | 0 | -5 258 |
| Résultat exceptionnel | 1 195 | | 1 195 |
| Participation salariés | - | - | |
| Contributions/dividendes | - | - | 0 |
| Crédits d'impôt | | -520 | 520 |
| TOTAL | -4 064 | -520 | -3 544 |

NOTE 4 NOTES SUR LE BILAN

4.1 Immobilisations incorporelles

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - | transfert | 2020 |
|----------------------|----------------|---------------|---------------|-----------|----------------|
| Fonds de commerce | 91 | 0 | 0 | 0 | 91 |
| Droit au bail | 10 | 0 | 0 | 0 | 10 |
| Logiciels et autres | 46 453 | 66 | 0 | 1 095 | 47 614 |
| FTTH - PM&PTO | 36 465 | 14 672 | -1 943 | 0 | 49 194 |
| Autres immo. incorp. | 29 727 | 2 512 | -1 792 | -611 | 29 835 |
| Immo. en cours | 5 736 | 5 906 | 0 | -484 | 11 158 |
| TOTAL | 118 482 | 23 157 | -3 736 | 0 | 137 902 |

Les variations des amortissements et dépréciations cumulés s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - | 2020 |
|--------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Fonds de commerce | 0 | | | 0 |
| Droit au bail | 0 | | | 0 |
| Logiciels, concessions, brevets | 20 408 | 3 456 | 0 | 23 864 |
| FTTH - PM&PTO | 2 867 | 1 915 | -259 | 4 523 |
| Autres immobilisations incorporelles | 23 265 | 3 827 | -1 942 | 25 150 |
| TOTAL | 46 540 | 9 198 | -2 201 | 53 537 |

4.2 Immobilisations corporelles

Elles comprennent principalement à du matériel technique, des installations et agencements, ainsi que du matériel de bureau, notamment informatique.

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - | transfert | 2020 |
|--------------------------|--------|-------|--------|-----------|--------|
| Terrains/constructions | 5 852 | 1 805 | 0 | 3 475 | 11 133 |
| Installations techniques | 44 007 | 4 327 | -1 343 | 2 246 | 49 237 |
| Autres immo. corp. | 10 518 | 106 | -16 | 131 | 10 740 |
| Immo. en cours | 8 850 | 4 023 | 0 | -5 853 | 7 020 |

| | | | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|----------|---------------|
| TOTAL | 69 227 | 10 262 | -1 359 | 0 | 78 130 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|----------|---------------|

Les variations des amortissements et dépréciations cumulés s'analysent comme suit :

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - | 2020 |
|--------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Terrains/constructions | 1 873 | 491 | 0 | 2 364 |
| Installations techniques | 33 322 | 6 792 | -1 274 | 38 841 |
| Autres immo. corp. | 8 697 | 1 216 | -16 | 9 897 |
| Immo. en cours | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 43 892 | 8 500 | -1 290 | 51 102 |

4.3 Immobilisations financières

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - | 2020 |
|---------------------------|------------|-----------|------------|------------|
| Titres de participations | 2 | 0 | 0 | 2 |
| Provisions sur titres | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres immob. financières | 466 | 31 | -51 | 446 |
| TOTAL | 468 | 31 | -51 | 448 |

Le poste titres de participations se décompose comme suit :

- Canal + Madagascar : 5,5€
- Canal Média 1 : 664,36€
- Canal Média 2 : 859,33€

Les autres immobilisations financières sont constituées de dépôts et cautionnements et de l'effort construction.

4.4 Créances clients

Les principales composantes du poste sont les suivantes :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------|--------------|--------------|
| Clients | 13 440 | 15 451 |
| Factures à établir | 17 | 17 |
| Dépréciation | -8 616 | -9 460 |
| TOTAL | 4 841 | 6 008 |

4.5 Autres créances

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Fournisseurs débiteurs | 1 050 | 564 |
| TVA | 1 515 | 1 161 |
| Personnels et organismes sociaux | 7 | 6 |
| Comptes courants | 0 | 0 |
| Autres débiteurs divers | 3 610 | 3 459 |
| Dépréciations | -1 649 | -1 649 |
| TOTAL | 4 533 | 3 541 |

4.6 Disponibilités

Ce poste se compose des comptes bancaires.

CANAL+ TELECOM

4.7 Capitaux propres

Le capital social, composé de 2 185 actions d'une valeur nominale de 1 000 euros, s'élevé à 2 185 000 euros.

Les capitaux propres ont évolué comme suit depuis la clôture de l'exercice précédent :

| (milliers d'euros) | 2019 | Aug | Dim | 2020 |
|------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| Capital | 2 185 | 0 | 0 | 2 185 |
| Réserves légale & prime | 24 708 | 0 | 0 | 24 708 |
| Report à nouveau | -20 478 | -5 660 | 0 | -26 138 |
| Résultat de l'exercice | -5 660 | -3 544 | 5 660 | -3 544 |
| Dividendes | | 0 | 0 | 0 |
| Provisions réglementées | 2 092 | 13 | -861 | 1 244 |
| Subventions d'investissement | 1 053 | 0 | -120 | 933 |
| TOTAL | 3 900 | -9 190 | 4 679 | -611 |

Le résultat de l'exercice 2020 est de -3 543 591,01€.

4.8 Provisions pour risques et charges

Le poste s'analyse comme suit :

| (milliers d'euros) | 2019 | + | - | 2020 |
|----------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| Provisions pour litiges | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour charges | 591 | 216 | -156 | 651 |
| Provisions pour pertes de change | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aut prov chg.non ded | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 591 | 216 | -156 | 651 |

4.9 Emprunts et autres passifs financiers

Le poste s'analyse comme suit :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| Dépôts et cautions reçus | -798 | -872 |
| Compte courant avec Canal + | -100 489 | -79 645 |
| Comptes bancaires créditeurs | -4 880 | -21 |
| TOTAL | -106 167 | -80 539 |

4.10 Fournisseurs

Les principales composantes du poste sont les suivantes :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|------------------------|----------------|---------------|
| Fournisseurs | -512 | -417 |
| Factures non parvenues | -11 740 | -7 993 |
| TOTAL | -12 252 | -8 410 |

L'ensemble des dettes fournisseurs sont à échéances moins d'un an.

4.11 Dettes fiscales et sociales

Le poste se décompose de la façon suivante :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|-------|-------|
| Personnel & organismes sociaux | 2 884 | 2 837 |
| Etat – TVA & IS | 1 140 | 1 160 |

| TOTAL | 4 024 | 3 998 |
|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|

4.12 Autres dettes

Les autres dettes pour un montant totale de 2 351K€ se décomposent essentiellement comme suit :

- Fournisseurs d'immobilisations pour 1 667 K€
- Dettes diverses pour 96 K€

4.13 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance pour un montant de 926 K€ sont notamment relatifs aux contrats GCN.

CANAL+ TELECOM

NOTE 5 PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES A PAYER

Les produits à recevoir et les charges à payer, rattachés aux postes de créances et de dettes, sont les suivants :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Fournisseurs factures à recevoir | 11 740 | 7 993 |
| Fournisseurs d'immobilisation – FNP | 1 620 | 3 098 |
| Congés payés & charges | 1 210 | 1 099 |
| Etat – Charges à payer | 194 | 179 |
| Personnel autres charges à payer | 701 | 893 |
| Autres charges à payer | 0 | 0 |
| TOTAL charges à payer | 15 465 | 13 262 |
| Clients factures à établir | -231 | -160 |
| Divers produits à recevoir | 0 | 0 |
| Subvention à recevoir | 438 | 672 |
| Etats produits à recevoir | 145 | 243 |
| TOTAL produits à recevoir | 353 | 755 |

NOTE 6 OPERATIONS AVEC LES PARTIES LIEES

6.1 Rémunération du mandataire social

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à dévoiler une rémunération individuelle.

6.2 Autres parties liées

Vivendi a mis en place un système contractuel de gestion de trésorerie qu'elle propose à l'ensemble de ses filiales directes et indirectes, notamment Canal+ Télécom. Ce système permet à une filiale de déposer ses excédents de trésorerie dans un compte courant auprès de Vivendi et d'emprunter des fonds sous forme d'avances à court terme. Groupe Canal+ fait bénéficier ses filiales directes et indirectes du système de gestion de trésorerie de Vivendi. Ainsi, le financement et la gestion de trésorerie de Canal+ Télécom sont assurés par le biais du compte courant avec Canal+ Antilles, géré quotidiennement et de manière centralisée par Vivendi (« cash pooling »).

Le compte courant de cash pooling pour la société Canal+ Télécom au 31 décembre 2020 est de 100 279 K€.

NOTE 7 ENGAGEMENTS FINANCIERS

7.1 Engagements donnés

Ces engagements se répartissent de la manière suivante :

| (milliers d'euros) | 2020 | 2019 |
|--------------------|-------|-------|
| IFC | 1 465 | 1 336 |

| TOTAL | 1 465 | 1 336 |
|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|

Les engagements en matière d'indemnités de retraites sont les suivants :

| | |
|-------------------------------------|----------|
| Engagements au 31/12/2019 : | 1 336 K€ |
| Service cost : | 123 K€ |
| Interest cost : | 6 K€ |
| Engagements globaux au 31/12/2020 : | 1 465 K€ |

7.2 Engagements reçus

A la clôture de l'exercice, la Société n'avait reçu aucun engagement significatif.

7.3 Avals et cautions

A la clôture de l'exercice, la Société n'avait donné ou reçu aucun aval ou caution significatifs.

NOTE 8 EFFECTIFS

| (nombre) | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Cadres et assimilés | 88 | 82 |
| Employés | 39 | 40 |
| EFFECTIF MOYEN PERMANENT | 127 | 122 |

NOTE 9 CONSOLIDATION

La Société est consolidée par VivendiSE, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro de 343 134 763, Siret 343 134 763 00048, dont le siège est situé 42 avenue Friedland, 75380 Paris Cedex 08, selon la méthode de l'intégration globale.

NOTE 10 FAITS EXCEPTIONNELS ET LITIGES

Tous les faits exceptionnels ou litiges ou incidence des contrôles fiscaux en cours susceptibles d'affecter de façon significative les résultats, la situation financière, ou le patrimoine de la Société, sont provisionnés à la clôture de l'exercice à hauteur de l'estimation du risque encouru.

NOTE 11 EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Par décision de l'Associé Unique en date du 15 février 2021, Monsieur Aymé Makuta Mbumba a été nommé directeur général de la Société à effet au 1er janvier 2021, en remplacement de Monsieur Thomas Jayet, démissionnaire, et ce jusqu'à la décision de l'Associé Unique appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés (>50%)

NEANT

(en milliers d'euros)

Devises
Capital (K€ devises) (1)
Capitaux propres hors capital et résultat (K€ devises)
QP du capital détenue
Valeur comptable brute des titres (K€ devises)
Valeur comptable nette des titres (K€ devises)
Prêts et avances non remboursés (K€ devises)
CA HT du dernier exercice (K€ devises)
Bénéfice (ou perte) du dernier exercice (K€ devises)
Cautions et avais donnés
Dividendes encaissés (K€ devises)
Exercice de référence
Date de clôture

Sociétés (autres participations)

NEANT

(en milliers d'euros)

Devises
Capital (K€ devises)
Capitaux propres hors capital et résultat (K€ devises)
QP du capital détenue
Valeur comptable brute des titres (K€ devises)
Valeur comptable nette des titres (K€ devises)
Prêts et avances non remboursés
CA HT du dernier exercice (K€ devises)
Bénéfice (ou perte) du dernier exercice (K€ devises)
Cautions et avais donnés
Dividendes encaissés (K€ devises)
Exercice de référence
Date de clôture