

INOLIA

Société par actions simplifiée

16 RUE DU GENERAL ALAIN DE BOISSIEU

75015 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

INOLIA

Société par actions simplifiée

16 RUE DU GENERAL ALAIN DE BOISSIEU

75015 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'Associé unique de la société INOLIA

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 INOLIA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 29 mars 2024

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Hélène DE BIE

INOLIA
COMPTES ANNUELS SOCIAUX
2023

INOLIA
Société par actions simplifiée au capital de 5 500 000 euros
Siège social : 16, rue du Général Alain de Boissieu 75015 Paris
491879094 RCS Paris

INOLIA

Société par actions simplifiée au capital de 5 500 000 euros
Siège social : 16, rue du Général Alain de Boissieu 75015 Paris
491879094 RCS Paris

I. ETATS FINANCIERS

- ◆ **Bilan - Actif**
- ◆ **Bilan - Passif**
- ◆ **Compte de Résultat**

1. Bilan - Actif

| Rubriques en euros | Exercice 2023 | | | Exercice 2022 |
|---|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | Montant Brut | Amortissements Provisions | Montant Net | Montant Net |
| Capital souscrit non appelé (I) | | | | |
| Frais d'établissement | 198 477 | 198 477 | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 2 800 000 | 2 478 552 | 321 448 | 901 096 |
| Avances et acc incorporelles | | | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles | 2 998 477 | 2 677 029 | 321 448 | 901 096 |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage indus | 48 373 182 | 42 162 668 | 6 210 514 | 6 534 490 |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations en cours | 47 662 | | 47 662 | 45 628 |
| Avances et acomptes | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles | 48 420 845 | 42 162 668 | 6 258 176 | 6 580 118 |
| Participations selon la méthode de MEQ | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| TOTAL Immobilisations Financières | | | | |
| TOTAL Actif Immobilisé (II) | 51 419 322 | 44 839 697 | 6 579 624 | 7 481 214 |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| TOTAL Stock et En cours | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 1 187 866 | 68 312 | 1 119 554 | 1 718 902 |
| Autres créances | 19 471 362 | | 19 471 362 | 15 295 003 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| TOTAL Créances | 20 659 228 | 68 312 | 20 590 915 | 17 013 904 |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 186 108 | | 186 108 | 115 589 |
| TOTAL Disponibilités | 186 108 | | 186 108 | 115 589 |
| Charges constatées d'avance | 48 000 | | 48 000 | 47 667 |
| TOTAL Actif Circulant (III) | 20 893 336 | 68 312 | 20 825 024 | 17 177 160 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | |
| Primes de rembt des obligations (V) | | | | |
| Ecart de conversion actif (VI) | | | | |
| TOTAL Général (I à VI) | 72 312 658 | 44 908 009 | 27 404 648 | 24 658 374 |

2. Bilan - Passif

| Rubriques en euros | Exercice 2023 | Exercice 2022 |
|---|--|---|
| Capital social ou individuel Primes d'émission, de fusion, d'apport, Ecart de réévaluation | 5 500 000 | 5 500 000 |
| Réserve légale Réserves statutaires ou contractuelles Réserves règle incorporelles Autres réserves | 550 000 9 783 309 | 550 000 9 344 466 |
| TOTAL Réserves | 10 333 309 | 9 894 466 |
| Report à nouveau | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | 989 670 | 438 842 |
| Subventions d'investissement Provisions réglementées | 892 263 | 1 288 945 |
| TOTAL Capitaux Propres (I) | 17 715 242 | 17 122 254 |
| Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées | | |
| TOTAL Autres Fonds Propres (II) | | |
| Provisions pour risques Provisions pour charges | | |
| TOTAL Provisions pour Risques et Charges (III) | | |
| Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers | 7 620 | 11 340 |
| TOTAL Dettes Financières | 7 620 | 11 340 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes | 65 684 3 739 207 129 344 117 019 115 407 | 137 900 667 963 94 911 611 176 21 379 |
| TOTAL Dettes d'Exploitation | 4 166 662 | 1 533 330 |
| Produits constatés d'avance | 5 515 125 | 5 991 450 |
| TOTAL Dettes (IV) | 9 689 407 | 7 536 120 |
| Ecart de conversion passif | | |
| TOTAL Général (I à V) | 27 404 648 | 24 658 374 |

3. Compte de résultat

| Rubriques en euros | France | Exportation | Exercice 2023 | Exercice 2022 |
|--|------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 7 071 670 | | 7 071 670 | 6 779 076 |
| Chiffres d'affaires nets | 7 071 670 | | 7 071 670 | 6 779 076 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | | 296 281 | 323 914 |
| Autres produits | | | 17 855 | 503 |
| TOTAL des Produits d'Exploitation (I) | | | 7 385 805 | 7 103 493 |
| Achats de marchandises | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 3 549 688 | 2 977 647 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 15 496 | 30 886 |
| Salaires et traitements | | | | |
| Charges sociales | | | | |
| Dotations d'exploitation | | | | |
| Sur immobilisations | | dotations aux amortissements | 3 536 000 | 3 700 679 |
| Sur actif circulant | | dotations aux dépréciations | 64 044 | 296 281 |
| Pour risques et charges | | dotations aux provisions | | |
| Autres charges | | | 6 110 | 4 |
| TOTAL des Charges d'Exploitation (II) | | | 7 171 337 | 7 005 497 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | 214 468 | 97 997 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | (III) | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | (IV) | | |
| Produits financiers de participations | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 631 239 | 82 245 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| TOTAL des Produits Financiers (V) | | | 631 239 | 82 245 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 242 | 1 011 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| TOTAL des Charges Financières (VI) | | | 242 | 1 011 |
| RÉSULTAT FINANCIER (V - VI) | | | 630 997 | 81 234 |
| RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI) | | | 845 465 | 179 231 |

4. Compte de résultat (suite)

| Rubriques en euros | Exercice 2023 | Exercice 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 396 682 | 396 682 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| TOTAL des Produits Exceptionnels (VII) | 396 682 | 396 682 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| TOTAL des Charges Exceptionnelles (VIII) | | |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII) | 396 682 | 396 682 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 252 477 | 137 070 |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) | 8 413 727 | 7 582 420 |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) | 7 424 056 | 7 143 577 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) | 989 670 | 438 842 |

INOLIA

Société par actions simplifiée au capital de 5 500 000 euros
Siège social : 16, rue du Général Alain de Boissieu 75015 Paris
491879094 RCS Paris

II. ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- ◆ **Faits caractéristiques**
- ◆ **Règles et méthodes comptables**
- ◆ **Informations relatives au bilan et compte de résultat**
- ◆ **Autres informations**

Note 1. Présentation de la Société et faits caractéristiques de l'exercice

1.1. Présentation de la Société

Créée en juillet 2006, la Société est une Délégation de Service Public pour la conception, la construction, le financement et l'exploitation d'une infrastructure de télécommunications Haut Débit sur la Communauté Urbaine de Bordeaux (ci-après "le Délégant").

Le réseau déployé permettra de desservir 316 sites d'intérêts communautaires dont 102 zones d'activités et 42 points techniques d'opérateurs (centraux France Telecom ou POP (Point Of Presence) opérateurs).

Cette concession a été signée le 13 mars 2006 entre la Communauté Urbaine de Bordeaux et SFR Collectivités (qui a fait l'objet d'une dissolution sans liquidation par absorption au sein de SFR le 1^{er} février 2019) pour une durée de 20 ans.

Cette infrastructure permet à la Société de commercialiser un catalogue de services variés, qui comprend notamment des prestations de services d'accès à destination des entreprises ou du grand public (accès DSL (Digital Subscriber Line) symétrique ou asymétrique, interconnexion des réseaux locaux à très haut débit), des services de connectivité et d'hébergement.

1.2. Faits caractéristiques

La Société a continué son activité. La décrue de l'activité DSL s'est accélérée en 2023 (-23% de parc liens DSL). L'activité FON s'est maintenue notamment au travers du marché de Bordeaux Métropole avec SFR qui utilise les infrastructures FON Inolia. L'année a été marquée par la signature d'un avenant 15 afin de modifier le catalogue des services pour permettre une meilleure compétitivité de l'offre du délégataire.

Note 2. Principes et méthodes comptables

2.1. Principes généraux

Le président a arrêté les comptes 2023 en date du 28/03/2024.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et aux hypothèses de base suivantes :

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

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

2.2. Autres principes et méthodes comptables

2.2.1. Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les immobilisations sont composées de biens de retour qui reviendront à l'autorité concédante à l'expiration de la concession et de bien de reprises qui pourront revenir à la collectivité concédante si elle exerce la faculté de reprise prévue dans la convention de concession.

Les dépréciations d'actif sont comptabilisées conformément au règlement ANC 2014-03 et ANC 2015-06.

➤ Immobilisations incorporelles

Le poste Frais d'établissement est constitué des dépenses exposées pour l'obtention du contrat de concession et pour la création de la société, amorti en linéaire sur 5 ans.

Les immobilisations incorporelles sont constituées principalement des droits d'usage du système d'information et d'IRU acquis qui sont amortis sur la durée de vie économique des actifs comprise entre 5 et 25 ans. S'il s'agit de biens de retour et selon la convention, ils pourront être amortis à caducité sur la durée restante de la convention.

➤ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont principalement composées d'équipements techniques amortis selon le mode linéaire sur la durée de vie économique estimée des actifs, comprise entre 3 et 25 ans. S'il s'agit de biens de retour et selon la convention, ces derniers pourront être amortis selon le mode linéaire sur la durée de vie économique estimée des actifs ou pourront être amortis à caducité sur la durée restante de la convention.

2.2.2. Créances

Les créances sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur de recouvrement est inférieure à la valeur comptable.

Les clients de la Société peuvent avoir accès aux infrastructures grâce à deux types de contrats : la location ou l'acquisition de droits irrévocables d'usage. Ces IRU (Indefeasible Rights of Use) transfèrent à l'acquéreur tous les droits et obligations relatifs à l'usage du bien pour une période fixée contractuellement, la Société restant propriétaire du bien.

2.2.3. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placements sont évaluées à leur coût d'acquisition et dépréciées le cas échéant sur la base de la valeur de marché.

2.2.4. Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées dans les capitaux propres dans la rubrique adéquate au moment de leur perception. Ces subventions sont attribuées par le délégant aux fins d'acquérir ou de construire une infrastructure télécom. Les subventions concernent l'acquisition des biens de retours. Elles sont amorties et reprises en compte de résultat de manière linéaire sur la durée restante de la convention.

2.2.5. Dettes

Les dettes sont comptabilisées pour leur valeur nominale.

2.2.6. Produits constatés d'avance

Dans le cas des IRU et parfois des locations ou des contrats de services, la prestation est facturée d'avance. Le montant de la prestation est alors enregistré en produits constatés d'avance et étalé sur la durée contractuelle.

2.2.7. Chiffre d'affaires

Les produits sont comptabilisés lorsque les prestations sont réalisées.

Le chiffre d'affaires est constitué principalement des revenus générés par l'activité de location de liens d'accès. Ces revenus se composent de frais d'accès au service facturés au moment de l'activation du lien et d'une redevance mensuelle relative à la mise à disposition du lien.

Le chiffre d'affaires de l'exercice inclut également les revenus liés aux IRU commercialisés sur l'exercice. Ce revenu intègre le montant des frais de mise en service facturés aux clients au moment de la mise en service de l'IRU.

Le solde du chiffre d'affaires se compose des revenus de maintenance des fibres optiques relative aux contrats d'IRU et de location de fibres noires, ainsi que de revenus liés à l'activité d'hébergement.

Note 3. Informations relatives au bilan et compte de résultat

3.1. Bilan - Actif

3.1.1. Immobilisations

Variations de la valeur brute des immobilisations

| en euros | 31/12/2022 | Augmentation et Virements de poste à poste | Diminution | 31/12/2023 |
|------------------------------|-------------------|--|------------|-------------------|
| Immobilisation incorporelles | 3 426 537 | -428 061 | | 2 998 477 |
| Immobilisations corporelles | 47 758 374 | 662 471 | | 48 420 845 |
| Immobilisations financières | | | | |
| TOTAL | 51 184 911 | 234 410 | | 51 419 322 |

➤ Immobilisations incorporelles

Cette rubrique comprend :

- des frais d'établissement pour 198 477 euros,
- des droits d'usage pour 2 800 000 euros.

➤ Immobilisations corporelles

Cette rubrique comprend principalement :

- des installations et du matériel techniques pour 48 373 182 euros,
- d'immobilisations en cours pour 47 662 euros.

Variations des amortissements et des dépréciations

| en euros | 31/12/2022 | Augmentation | Diminution | 31/12/2023 |
|------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Immobilisation incorporelles | 2 525 441 | 151 587 | | 2 677 029 |
| Immobilisations corporelles | 41 178 256 | 3 384 412 | 2 400 000 | 42 162 668 |
| Immobilisations financières | | | | |
| TOTAL | 43 703 697 | 3 536 000 | 2 400 000 | 44 839 697 |

Variations nettes des immobilisations

| en euros | 31/12/2022 | 31/12/2023 | Variation annuelle | dont Fusion |
|------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------|
| Immobilisation incorporelles | 901 096 | 321 448 | -579 648 | |
| Immobilisations corporelles | 6 580 118 | 6 258 176 | -321 942 | |
| Immobilisations financières | | | | |
| TOTAL | 7 481 214 | 6 579 624 | -901 590 | |

3.1.2. Créances

Les créances clients nettes et comptes rattachés s'élèvent à 1 119 554 euros.

Les autres créances nettes d'un montant de 19 471 362 euros sont composées principalement du compte courant avec SFR pour 19 328 484 euros.

3.1.3. Echancier des créances

| en euros | Montant Brut | Part à moins d'1an | Part à plus d'1 an |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Créances clients et comptes ratta | 1 187 866 | 1 187 866 | |
| Autres créances | 19 471 362 | 19 471 362 | |
| Charges constatées d'avance | 48 000 | 48 000 | |
| TOTAL | 20 707 228 | 20 707 228 | |

3.1.4. Produits à recevoir

| en euros | 31/12/2023 |
|-----------------|----------------|
| Autres créances | 196 336 |
| TOTAL | 196 336 |

3.2. Bilan - Passif**3.2.1. Capital social**

| en euros | Nombre d'actions | Valeur nominale | Valeur totale |
|-----------------------------|---------------------|--------------------|---------------|
| A l'ouverture de l'exercice | 5 500 000 | 1 | 5 500 000 |
| A l'ouverture de l'exercice | 5 500 000 | 1 | 5 500 000 |

3.2.2. Capitaux propres

| en euros | 31/12/2022 | Affectation du résultat | Résultat de l'exercice | Distribution de dividendes | Augmentation Diminution (2) | 31/12/2023 |
|-----------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Capital social | 5 500 000 | | | | | 5 500 000 |
| Réserves | 9 894 466 | 438 842 | | | | 10 333 309 |
| Report à nouveau (1) | | | | | | |
| Dividendes distribués | | | | | | |
| Résultat | 438 842 | -438 842 | 989 670 | | | 989 670 |
| Subvention d'investissement | 1 288 945 | | | | -396 682 | 892 263 |
| Provisions réglementées | | | | | | |
| TOTAL | 17 122 254 | | 989 670 | | -396 682 | 17 715 242 |

(1) « Débitéur - / Créditeur + »

(2) « Augmentation + / Diminution - »

(3) « Provisions pour investissement »

L'Assemblée Générale du 17 avril 2023 a décidé d'affecter le bénéfice de l'exercice 2022 soit 438 842 euros en totalité au poste « Réserves diverses ».

3.2.3. Subventions d'investissement

Conformément à la convention de concession, le Délégué s'est engagé à participer, pour partie, au financement de l'infrastructure départementale selon un calendrier précis.

Au 31 décembre 2023, le montant total des subventions d'investissement perçues par la Société s'élève à 6 930 000 euros. Sur l'exercice 2023, ces subventions ont été reprises dans le compte de résultat pour un montant de 396 682 euros. Le montant cumulé des subventions reprises en résultat s'élève à 6 037 737 euros.

3.2.4. Avances et acomptes reçus

Les avances et acomptes reçus sur commandes en cours d'un montant de 65 684 euros correspondent à des acomptes facturés aux clients pour des commandes qui n'ont pas été recettées au 31 décembre 2023.

3.2.5. Dettes

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 3 739 207 euros.

Les dettes fiscales et sociales d'un montant de 129 344 euros sont composées principalement de dettes fiscales.

Les dettes sur immobilisations et comptes rattachés s'élèvent à 117 019 euros.

Les autres dettes d'un montant de 115 407 euros sont composées uniquement de dettes d'intégration fiscales pour un montant de 115 407 euros .

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 5 515 125 euros dont 4 175 726 euros relatifs aux IRU.

3.2.6. Echancier des dettes

| en euros | Montant Brut | Part à moins d'1 an | Part à plus d'1 an et moins de 5 ans | Part à plus de 5 ans |
|---|------------------|------------------------|---|-------------------------|
| Emprunts et dettes financières divers | 7 620 | | | 7 620 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 3 739 207 | 3 739 207 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 129 344 | 129 344 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 117 019 | 117 019 | | |
| Autres dettes | 115 407 | 115 407 | | |
| Produits constatés d'avance | 5 515 125 | 2 026 260 | 2 891 637 | 597 228 |
| TOTAL | 9 623 722 | 6 127 238 | 2 891 637 | 604 848 |

3.2.7. Charges à payer

| en euros | 31/12/2023 |
|---|------------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 089 332 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 115 803 |
| Autres dettes | |
| TOTAL | 1 205 135 |

3.3. Compte de résultat

3.3.1. Résultat d'exploitation

➤ Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation d'un montant de 7 385 805 euros se composent principalement :

- du chiffre d'affaires pour 7 071 670 euros, revenus liés :
 - à la location de fibres noires,
 - à la location de bandes passantes sur fibre (Lan To Lan),
 - à la location de liens d'accès,
 - aux IRU (Indefeasible Right of Use),
 - à la maintenance,
 - à l'activité d'hébergement.
- de reprises de provisions pour dépréciations de créances clients pour 296 281 euros.

➤ Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation d'un montant de 7 171 337 euros se composent principalement :

- D'autres achats et charges externes pour 3 549 688 euros,
- D'impôts, taxes et versements assimilés pour 15 496 euros,
- de dotations aux amortissements et aux provisions pour 3 600 043 euros.

Le résultat d'exploitation est un bénéfice de 214 468 euros.

3.3.2. Résultat financier

Le résultat financier est un bénéfice de 630 997 euros composé principalement des intérêts sur comptes courants pour 631 239 euros.

3.3.3. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est un bénéfice de 396 682 euros composé des reprises dans le compte de résultat des subventions d'investissement.

3.3.4. Impôt sur les bénéfices et résultat net

Après prise en compte d'un impôt sur les bénéfices de 252 477 euros, le résultat net est un bénéfice de 989 670 euros.

➤ Ventilation des impôts entre résultat courant et résultat exceptionnel

| en milliers d'euros | Résultat avant impôt | Participation | Impôts | Résultat comptable |
|---------------------|----------------------|---------------|-------------|--------------------|
| Courant | 845 | | -153 | 692 |
| Exceptionnel | 397 | | -99 | 298 |
| TOTAL | 1 242 | | -252 | 990 |

➤ Dettes future d'impôt

L'impôt différé est calculé au taux d'impôt de droit commun de 25,83%.

| en milliers d'euros | BASE | IMPOT |
|---|-----------|-----------|
| Accroissements de la dette future d'impôt | | |
| Autres différence temporaires | 64 | 16 |
| Deficits fiscaux reportables | | |
| Allègement de la dette future d'impôt | 64 | 16 |
| TOTAL GENERAL (créance nette future d'impôt) | 64 | 16 |

Note 4. Autres informations**4.1. Effectif**

La Société n'a employé aucun salarié au cours de l'exercice écoulé.

4.2. Engagement hors bilan

La société n'a aucun engagement hors bilan.

4.3. Intégration fiscale

La Société est intégrée fiscalement au sein du périmètre d'Altice France depuis le 1er janvier 2022.

La Société acquittera l'impôt sur les sociétés et les contributions sociale et additionnelle auprès de cette dernière au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2023.

Le résultat fiscal de l'exercice est remonté dans le cadre de l'intégration fiscale à Altice France. Les déficits générés pendant l'intégration fiscale sont reportables dans les conditions de droit commun dans le cadre de cette intégration fiscale et pour le calcul de l'impôt sur les sociétés dont la Société serait redevable vis-à-vis de sa société mère. Les déficits fiscaux nés pendant la période d'intégration fiscale ne sont plus reportables en cas de cessation du groupe fiscal Altice France ou de sortie dudit groupe fiscal de la Société.

4.4. Transactions entre parties liées

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R. 123-198-11° du Code de commerce.

4.5. Comptes consolidés

Les comptes de la Société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés de la société Altice France S.A. et de la société Next Alt S.à r.l.

4.6. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement n'est survenu depuis la clôture de l'exercice

4.7. Filiales et participations

La Société ne détient aucune participation.

Certificate Of Completion

| | |
|--|---|
| Envelope Id: FDCC2FF497634D3FBA446A6ADE7FDF32 | Status: Completed |
| Subject: Complete with DocuSign: INOLIA_RCA_2023.docx, INOLIA_Comptes_2023.pdf | |
| Source Envelope: | |
| Document Pages: 19 | Signatures: 1 |
| Certificate Pages: 1 | Initials: 0 |
| AutoNav: Enabled | Envelope Originator: |
| Envelopeld Stamping: Disabled | Helene De Bie |
| Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris | 6 place de la Pyramide |
| | Paris-la-Défense Cedex, Ile-de-France 92908 |
| | IP Address: 163.116.163.118 |

Record Tracking

| | | |
|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Status: Original | Holder: Helene De Bie | Location: DocuSign |
| 3/29/2024 10:21:04 PM | | |

Signer Events

| Signature | Timestamp |
|--|-------------------------------|
| Helene De Bie | Sent: 3/29/2024 10:22:24 PM |
| | Viewed: 3/29/2024 10:22:35 PM |
| | Signed: 3/29/2024 10:22:44 PM |
| Security Level: Email, Account Authentication (None) | |
| Signature Adoption: Uploaded Signature Image | |
| Using IP Address: 163.116.163.118 | |

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events

Editor Delivery Events

Agent Delivery Events

Intermediary Delivery Events

Certified Delivery Events

Carbon Copy Events

| | | |
|--------------------|---------------|-----------------------------|
| ndehak@deloitte.fr | COPIED | Sent: 3/29/2024 10:22:24 PM |
|--------------------|---------------|-----------------------------|

Security Level: Email, Account Authentication (None)

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Witness Events

Notary Events

Envelope Summary Events

| Status | Timestamps |
|---------------------|-----------------------|
| Envelope Sent | 3/29/2024 10:22:24 PM |
| Certified Delivered | 3/29/2024 10:22:35 PM |
| Signing Complete | 3/29/2024 10:22:44 PM |
| Completed | 3/29/2024 10:22:44 PM |

Payment Events