

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2009 B 01712 Numéro SIREN : 433 700 648 Nom ou dénomination : Marlink SAS

Ce dépôt a été enregistré le 09/12/2021 sous le numéro de dépôt 142370



Marlink S.A.S.

Décision de l'associé unique relative à l'approbation des comptes de l'exercice clos
le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

ERNST & YOUNG et Autres

Marlink S.A.S.

Décision de l'associé unique relative à l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

A l'attention de l'Associé Unique de la société Marlink S.A.S.,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société et en réponse à votre demande, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Le présent rapport reprend, en application de l'article 15.1 des statuts, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

Conventions soumises à l'approbation de l'associé unique

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à votre approbation en application des dispositions de l'article 15.1 des statuts.

Paris-La Défense, le 7 mai 2021

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Patrick Cassoux



Marlink S.A.S.

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Marlink S.A.S.

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Marlink S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Marlink S.A.S. 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.

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 1^{er} 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.

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 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 7 mai 2021

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Patrick Cassoux

Comptes annuels

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	665 916	125 103	540 813	183 138
Concessions, brevets et droits similaires	38 876 738	33 507 844	5 368 895	4 775 092
Fonds commercial	70 281 370	22 428 308	47 853 062	47 853 062
Autres immobilisations incorporelles	699 029		699 029	958 112
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	21 997 899	19 780 713	2 217 186	1 715 823
Autres immobilisations corporelles	18 105 932	17 508 506	597 426	957 541
Immobilisations en cours	44 254		44 254	177 048
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	108 248 592	14 400 000	93 848 592	93 848 592
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	221 889		221 889	108 631
ACTIF IMMOBILISE	259 141 619	107 750 475	151 391 145	150 577 038
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	758 709		758 709	3 315 130
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	12 697 399	2 150 029	10 547 370	14 112 287
Autres créances	16 689 315		16 689 315	12 121 987
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	267 374		267 374	29 988
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	564 775		564 775	311 692
ACTIF CIRCULANT	30 977 573	2 150 029	28 827 544	29 891 084
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	405 012		405 012	125 172
TOTAL GENERAL	290 524 205	109 900 504	180 623 701	180 593 294

Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 72 331 610)	72 331 610	72 331 610
Primes d'émission, de fusion, d'apport	34 888 058	34 888 058
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 991 869	3 785 339
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-5 059 789	-8 983 858
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	5 121 175	4 130 599
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	111 272 923	106 151 748
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	638 977	264 321
Provisions pour charges	3 582 516	3 082 741
PROVISIONS	4 221 493	3 347 062
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 261	36 292
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	48 347 198	54 643 330
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	234 979	310 048
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 545 653	4 357 346
Dettes fiscales et sociales	6 663 812	6 072 027
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	602 927	387 264
Autres dettes	1 301 866	845 890
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 417 553	4 435 435
DETTES	65 117 250	71 087 633
Ecarts de conversion passif	12 035	6 852
TOTAL GENERAL	180 623 701	180 593 294

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises	29 698	99 181	128 879	316 769
Production vendue de biens				
Production vendue de services	16 827 351	60 302 397	77 129 748	84 656 192
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	16 857 049	60 401 578	77 258 627	84 972 961
Production stockée				
Production immobilisée			595 032	
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			352 801	2 084 972
Autres produits			674 868	1 038 557
PRODUITS D'EXPLOITATION			78 881 328	88 096 491
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			53 550 647	63 670 189
Impôts, taxes et versements assimilés			642 717	801 448
Salaires et traitements			9 978 334	10 008 868
Charges sociales			4 819 449	4 666 064
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 083 489	4 290 060
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 204 836	173 326
Dotations aux provisions			1 002 752	367 229
Autres charges			1 218 701	1 152 751
CHARGES D'EXPLOITATION			76 500 926	85 129 936
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 380 402	2 966 555
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			4 251 716	1 700 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			47 885	1 719 077
Autres intérêts et produits assimilés			3 279	12 504
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			280 404	
Différences positives de change			1 914 676	4 148 377
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			6 497 960	7 579 959
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				11 872
Intérêts et charges assimilées			1 744 065	1 433 220
Différences négatives de change			1 794 861	4 143 390
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			3 538 927	5 588 482
RESULTAT FINANCIER			2 959 033	1 991 477
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			5 339 435	4 958 032

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	544 919	342 723
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	544 919	342 723
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		4 384
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	88 000	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	88 000	4 384
RESULTAT EXCEPTIONNEL	456 919	338 339
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	675 179	1 165 772
TOTAL DES PRODUITS	85 924 207	96 019 172
TOTAL DES CHARGES	80 803 032	91 888 574
BENEFICE OU PERTE	5 121 175	4 130 599

Annexes

INTRODUCTION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/12/20, dont le total est de 180 623 701 Euros et au compte de résultat de l'exercice, dont le total des produits est de 85 924 207 Euros et dégageant un bénéfice de 5 121 175 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01 janvier 2020 au 31 décembre 2020.

Les notes ou les tableaux ci-après font partie des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES

Les principaux faits caractéristiques qui ont marqué MARLINK SAS en 2020 sont les suivants :

Sur le marché maritime :

- Le marché MSS est en décroissance. L'obsolescence des services de communications maritimes 3G fait que les revenus générés par ces produits tendent à disparaître. Les services 4G déclinent également (Inmarsat Fleet Broadband). Sur le Fleet Broadband, les clients suivants sont en décroissance : RadioC. (-555 k€), Speedcast (-523 k€), JDC (-448 k€). De plus, ces services sont fortement concurrencés par des produits offrant des débits plus importants (VSAT Maritime). Marlink essaye de se diversifier, au-delà du MSS et du VSAT, sur les Services à Valeur Ajoutée (« VAS », comme par exemple les services de cybersécurité).

Sur le marché terrestre :

- Les services Inmarsat dédiés aux communications terrestres (BGAN) ont baissé fortement entre 2019 et 2020 (baisse de 18%). Cela est principalement dû au client Airbus dont les revenus ont diminué de 1,5 million d'euros.
- Les services de télécommunications fixes par satellites « VSAT Entreprises » ont diminué de 4%. Ceci est dû au Covid-19 ainsi qu'à la baisse des revenus de deux clients importants (178 k€ pour France Télévisions et 548 k€ pour Eramet).

La filiale algérienne Vizada SPA a été liquidée sur l'exercice. Ceci se traduit dans les comptes par un passage en perte des titres en charges exceptionnelles pour 88 000 euros et du compte courant en charges financières pour 184 344,58 euros. Ces coûts avaient fait l'objet d'une dépréciation en 2019 à hauteur de 272 344,58 euros, repris intégralement en résultat financier.

Introduction et faits caractéristiques

Au cours de l'exercice 2020, les méthodologies de prix de transfert entre sociétés du groupe n'ont pas connu d'évolution notable.

La continuité d'exploitation n'est pas remise en cause. Les perspectives de croissance sur le VSAT devraient assurer l'avenir de la société. La forte décroissance des technologies MSS (migrations technologiques), entamée il y a quelques années, devrait s'achever dans les années qui viennent.

L'épidémie COVID-19 a été considérée comme un événement de l'année 2020 et les comptes au 31 décembre 2020 intègrent toutes les corrections de valeur, provisions ou écritures nécessaires à la prise en compte des impacts du COVID-19 sur les comptes du Groupe, qui ne sont pas significatives. Au demeurant, les impacts financiers du COVID-19 sur les opérations du Groupe Marlink ont été limités en 2020 et jusqu'au jour d'établissement de ce rapport. Ils ont principalement concerné les activités des clients du segment Croisière, dont les revenus ont diminué de près de moitié en 2020 par rapport au niveau atteint en 2019, alimentant une baisse des revenus totaux du groupe limitée à 2%. Une bonne maîtrise des encaissements clients a, en revanche, permis de réduire les encours clients d'une année sur l'autre. Les développements à venir de la pandémie ne sont pas connus. Si la pandémie continuait à se développer au cours de l'exercice 2021, les risques suivants pourraient se matérialiser :

i) Baisse des revenus, en cas de ralentissement du commerce mondial devait survenir, ou si de nouveaux reports ou annulations d'événements sportifs devaient survenir ;

ii) Dégradation des délais de règlement, voir gel temporaire de règlement, de client faisant face à des situations de trésorerie tendues.

Le groupe suit de près les conséquences du COVID-19 et prendra toutes les mesures nécessaires, pour en limiter les conséquences.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Marlink SAS fait l'objet d'un contrôle URSSAF portant sur les années 2018 et 2019. Ce contrôle a été notifié par courrier en date du 29 janvier 2021. A ce jour, la documentation standard demandée a été mise à disposition de l'URSSAF. Les analyses sont en cours.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été établis en conformité avec les dispositions du code de commerce, ainsi que du règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 et des règlements ANC N°2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la date de l'exercice.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le plan comptable général, dans le respect du principe de prudence, et suivent les hypothèses de la base suivante :

- 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition) alors que la société a opté pour le rattachement des droits d'enregistrement au coût d'acquisition pour les immobilisations incorporelles.

La société n'immobilise pas les dépenses de recherches faites en amont, qui sont enregistrées en coût de la période.

La société capitalise les coûts de développement selon l'article 212-3 du PCG depuis 2019. Ces immobilisations portent sur les frais de conception et tests du produit Xchange, réalisés par l'équipe d'Aussaguel ainsi que de fournisseurs externes.

A ce titre, un montant de 595 032.02 euros a été comptabilisé par un compte de produits immobilisés. Au 31 décembre 2019, les coûts capitalisés avaient été comptabilisés en transfert de charge pour un montant de 432 582€.

Les amortissements pratiqués en linéaire, sont généralement calculés sur les durées suivantes :

- | | |
|----------------------------|------------|
| - constructions | 25 ans |
| - matériels et outillages | 3 à 10 ans |
| - agencements | 5 à 10 ans |
| - logiciels d'exploitation | 3 à 5 ans |

Immobilisations financières

Les titres de participation sont inscrits à leur coût historique d'acquisition.

Dépréciation des immobilisations

Les actifs immobilisés font l'objet d'une dépréciation lorsque, du fait d'événements ou de circonstances intervenues au cours de l'exercice (obsolescence, dégradation physique, changements importants dans la méthode d'utilisation, performances inférieures aux prévisions, chute des revenus et autres indicateurs externes...), leur valeur actuelle apparaît durablement inférieure à leur valeur nette comptable; la valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

Pour les immobilisations incorporelles et les titres de participations, un test de dépréciation est réalisé chaque année par comparaison de la valeur actuelle et la valeur nette comptable (lorsqu'une dépréciation apparaît nécessaire, le montant comptabilisé est égal à l'écart entre la valeur comptable et la valeur actuelle). La valeur actuelle a été déterminée sur la base de la méthode des DCF.

Pour les actifs destinés à être conservés et utilisés, la valeur actuelle est le plus souvent déterminée sur la base de la valeur d'usage : celle-ci correspond à la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie.

Pour les actifs destinés à être cédés, la valeur actuelle est déterminée sur la base de la valeur vénale, celle-ci étant appréciée par référence aux prix de marché.

Au 31 décembre 2020, cette évaluation n'a donné lieu à aucune dotation ou reprise sur les titres de participation.

Avances et acomptes sur commandes

Les comptes fournisseurs débiteurs présentent une diminution de 2 556k€.

En effet, au 31 décembre 2019, le solde était de 3 315k contre 759k€ au 31 décembre 2020. Cette fluctuation s'explique essentiellement par le mécanisme de refacturation interne au groupe Marlink, dit « LRD », qui prévoit une répartition des coûts au sein des différentes entités du groupe.

Créances

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Des provisions clients sont constituées sur la base d'une évaluation du risque de non-recouvrement des créances. Ces provisions sont fondées sur une appréciation statistique de ce risque.

Les taux de provision actualisés chaque année, sont appliqués à toutes les créances clients, à l'exception des créances groupe.

Antériorité	Depuis 2008
Créances non échues	0.00%
Créances âgées de 0 à 30 jours	0.00%
Créances âgées de 30 à 60 jours	0.00%
Créances âgées de 60 à 90 jours	0.00%
Créances âgées de 90 à 365 jours	50.00%
Créances de plus de 365 jours	100.00%

Des provisions spécifiques peuvent être complétées lorsque la Direction Financière estime qu'un risque non couvert existe.

Opérations en devises

Les créances et les dettes en monnaies étrangères ont été converties et comptabilisées sur la base du dernier cours du change précédent la date de clôture de l'exercice.

L'écart de conversion en résultant est inscrit au bilan sous la rubrique écart de conversion actif ou passif.

Si des pertes latentes résultant de cette conversion existent, une provision pour perte de change est constituée.

Les écarts de conversion au 31.12.2020 sont les suivants :

POSTES CONCERNES	Ecart Actif					Ecart Passif	
	Compensé par couverture de change (3)				Provision pour risque	Net(2)	Total
	Total	Ecart passif	Engagement	Autres (1)			
Acomptes sur immobilisations							
Prêts							
Autres créances immobilisées							
Créances d'exploitation	405 012.02				(405 012.02)	0.00	
Créances diverses							
Dettes financières						0.00	
Dettes d'exploitation					12 034.58	0.00	(12 034.58)
Dettes sur immobilisations							
Total					(392 977.44)	0.00	(12 034.58)
(1) Immobilisations financières, valeurs mobilières de placement, couverture de fait (succursales à l'étranger)							
(2) Si le montant n'est pas égal à zéro, fournir des explications sur les pertes latentes différées.							
(3) Faire référence aux 5 exceptions du PCG (voir n°40415)							

Marlink SAS est principalement exposée au risque provenant des fluctuations du dollars américain (USD) versus EUR. Sur le marché des télécoms satellites, la majorité des revenus et du coût des ventes se traite en USD.

Le groupe s'attache à couvrir son exposition nette budgétaire sur l'horizon d'une année calendaire et l'exposition au risque est évaluée à 15 MUSD par an.

Marlink SAS contracte depuis décembre 2017 des couvertures auprès de l'établissement bancaire CIC pour le principal, et depuis mars 2019, auprès de la banque HSBC.

A la date du 31 décembre 2020, sont portés à l'actif les instruments financiers HSBC pour 12k€ contre 2k€ au 31 décembre 2019.

Les instruments financiers CIC au 31 décembre 2020 sont portés à l'actif pour 149k€ contre 7k€ au passif au 31 décembre 2019.

Ces variations s'expliquent par le fait que les instruments financiers CIC détenus au 31/12/2020 ont été acquis avant la pandémie de COVID-19. Celle-ci a généré sur les marchés une tension sur le financement en USD, augmentant la valeur de nos instruments financiers.

Dettes fournisseurs et comptes rattachés

En comparaison à fin 2019, le poste fournisseurs et comptes rattachés reste plutôt stable au 31 décembre 2020 en présentant une augmentation de 188k€, qui s'explique principalement par une diminution des dettes Fournisseurs hors groupe de 606k€ - dont 491k€ de dettes prescrites enregistrées en revenu exceptionnel, et par une augmentation du poste des factures non parvenues de 864k€ due à des provisions d'honoraires en conseil à des fins de projets de fusions et acquisitions.

Les dettes fournisseurs groupe diminuent de 32k€ s'expliquant par la continuité de la procédure de compensations des dettes et créances inter compagnies, par compte courant lorsqu'une convention de trésorerie existe.

Valeurs mobilières de placement

Les titres cotés ou non cotés sont comptabilisés au prix d'achat.

Les dépréciations apparaissant éventuellement à la date de clôture selon la valeur de marché sur certains titres sont constatées sous forme de provision.

Au 31 décembre 2020, MARLINK SAS ne détenait aucune part de SICAV et aucun certificat de dépôt à court terme.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Depuis novembre 2017, la société participe à un « cash pooling » avec le partenaire financier CIC du groupe, pour tous les comptes bancaires détenus dans cette banque, centralisé au niveau de la société Norvégienne TORUK AS (maison mère de Marlink Holding SAS, l'actionnaire à 100% de la société).

Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de MARLINK SAS à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou contractuel. Elle peut également découler de pratiques de MARLINK SAS.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources devant probablement être supportées par MARLINK SAS pour atteindre son obligation. Si aucune évaluation fiable de ce montant ne peut être réalisée, aucune provision n'est comptabilisée. Une information en annexe est alors fournie.

Les passifs éventuels, correspondant à une obligation qui n'est ni probable ni certaine à la date d'arrêté des comptes ou à une obligation probable pour laquelle la sortie de ressources ne l'est pas, ne sont pas comptabilisés. Ils font l'objet d'une information en annexe.

La variation nette des autres provisions pour risques et charges sur l'exercice se compose comme suit :

- Dotation pour perte de change pour 393 k€
- Dotation d'une provision sur litige prud'homal pour 100 k€
- Actualisation de la provision de départ à la retraite pour 257 k€
- Actualisation de la provision de démantèlement pour 243 k€

A noter que le poste des Autres provisions pour risques et charges totalisant 2 087 574€ en fin d'exercice se compose de la provision Démantèlement pour 1 841 574€ et de la provision litige Prud'homme pour 246 000€.

Emprunts et Dettes financières

Les emprunts et dettes financières sont constitués des comptes suivants :

Compte	Libellé	Montant €	Échéance de remboursement	Date de maturité	Taux
16510000	Deposit	- 16 771,47	>365 jours	aucune	aucun
17111013	Loan payable EUR Marlink Holding SAS Principal	- 4 241 494,49	>365 jours	12/02/2028	Euribor 3M +5.75%
17181013	Loan payable EUR Marlink Holding SAS Interests	- 207 303,06	>365 jours		
17111113	Loan Payable EUR Marlink Holding SAS Principal	- 10 000 000,00	>365 jours	28/02/2026	Euribor 3M +5.75%
17181113	Loan Payable EUR Marlink Holding SAS Interests	- 4 583 666,91	>365 jours		
45111007	Current account Marlink Gmbh EUR Principal	- 9 953 053,12	<365 jours	aucune	Euribor 1M + 2.125% (Floor 0%)
45181007	Current account Marlink Gmbh EUR Interests	- 240 526,75	<365 jours	aucune	
45111010	Current account Marlink Events SAS EUR Principal	- 130 104,65	<365 jours	aucune	Euribor 1M + 2.125% (Floor 0%)
45181010	Current account Marlink Events SAS EUR Interests	- 2 272,79	<365 jours	aucune	
45111013	Current account Marlink Holding SAS EUR Principal & Interest	- 6 350 668,70	<365 jours	aucune	Euribor 1M + 2.125% (Floor 0%)
45111036	Current account Telemar Gmbh Principal	- 750 455,65	<365 jours	aucune	Euribor 1M + 2.125% (Floor 0%)
45181036	Current account Telemar Gmbh Interests	- 24 105,63	<365 jours	aucune	
45114106	Current account Marlink AS USD Principal & Interest	- 11 846 774,70	<365 jours	aucune	Libor 1M USD + 2.125% (Floor 0%)
		- 48 347 197,92			

Les comptes courants, bien qu'à court terme à l'origine, ne font pas l'objet d'une exigibilité par les autres filiales du groupe dans les douze prochains mois.

Engagements de retraite et avantages similaires

La charge résultant des engagements pris par la société en matière d'indemnités de départ à la retraite, est provisionnée à hauteur des droits acquis par l'ensemble du personnel selon la méthodologie des nouvelles normes IFRS (IAS 19).

Les hypothèses actuarielles revenues sont les suivantes :

taux d'inflation :	1.70%
taux d'actualisation :	0.35%
progression future des salaires :	2.50%
âge de départ à la retraite :	taux plein
conditions de départ :	Départ volontaire
Charges sociales :	50,00%
La société relève de la convention collective nationale des Télécoms.	

Provision pour coûts de démantèlement

La provision pour coût de démantèlement constituée sur l'exercice 2006 a été réévaluée suite à la revue de l'échéance et au prolongement du bail jusqu'en 2023.

La provision était évaluée à 1 598 344 €, au 31 décembre 2019, elle s'élève à 1 841 574 €.

Son impact sur le résultat de 2020 est une augmentation de provision de 243 230 €.

Le taux d'inflation utilisé est de 1.70% et le taux d'actualisation de 0.50%.

Cette provision concerne les installations techniques permettant l'exercice de notre activité externe à destination de nos clients, ainsi que les installations réseaux IT utiles à notre exploitation interne et externe.

Comptes de régularisation

Actif

Ce poste comprend des charges constatées d'avance (565 k€) et des écarts de conversion actif (405 k€)

Passif

Ce poste comprend des produits constatés d'avance (3 418 k€) et des écarts de conversion passif (12 k€)

Chiffre d'affaires

Les principaux produits issus des activités de MARLINK SAS sont comptabilisés de la manière suivante :

- les produits des abonnements téléphoniques sont comptabilisés de manière linéaire sur la durée de la prestation correspondante.
- les produits issus des communications téléphoniques sont enregistrés lorsque la prestation est rendue à la fois pour les prestations prépayées et post-payées.
- les produits des ventes de terminaux et les frais de mise en service sont constatés lors de la livraison au client ou, le cas échéant, lors de l'activation de la ligne.

Autres produits et charges d'exploitation

Les différences de changes liées à l'opérationnel ont été comptabilisées en exploitation et représentent un produit de 671 669.79 euros et une charge de 980 077.48 euros, soit un coût de 308 407.69 euros.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte, non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise, mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leur montant.

Les produits exceptionnels de l'exercice correspondent pour 53 k€ à de la TVA déductible 2017 prescrite, et pour 492 k€ à des dettes fournisseurs prescrites.

Les charges exceptionnelles de l'exercice sont de 88 k€ provenant de la liquidation des titres financiers de Vizada SPA Algérie, liquidée juridiquement dans le courant de l'année 2020.

Produits et charges financières

Les produits et charges financières se composent principalement des écarts de change réalisés ou provisionnés, des intérêts sur Comptes courants, des dépréciations Comptes courants et des dividendes reçus des filiales.

Les produits financiers 2019 s'élevaient à 7 580 k€. Ceux de l'exercice 2020 totalisant 7 169 k€ correspondent pour 290 k€ aux Intérêts Comptes courants, pour 9 k€ aux intérêts bancaires, pour 4 000 k€ aux dividendes reçus, pour

Règles et méthodes comptables

2 764 k€ aux écarts de change réalisés, pour -177 k€ aux écarts de change non réalisés, pour 280 k€ au reprises de provision et dépréciation des titres et compte courant Vizada SPA Algérie, et pour 3 k€ aux intérêts de retard reçus.

Les charges financières 2019 s'élevaient à 5 588 k€. Celles de l'exercice 2020 totalisant 4 519 k€ correspondent pour 1 542 k€ d'intérêts sur Comptes courants et emprunts, pour 18 k€ aux Intérêts Comptes bancaires, pour 2 k€ à des pénalités de retard fournisseurs, pour 184 k€ à la perte sur compte courant Vizada Spa Algérie, puis pour 2 775 k€ aux écarts de change réalisés/non réalisés.

Rémunérations des organes dirigeants :

Les rémunérations dirigeants 2020 n'ont pas été détaillées afin de ne pas permettre l'identification de ces derniers, dans un souci de confidentialité et de protection de leurs données.

Recours à des estimations

La situation financière et les résultats des opérations présentées par MARLINK SAS sont sensibles aux méthodes comptables, hypothèses, estimations et jugements sous-jacents à la préparation des états financiers. MARLINK SAS fonde ses estimations sur son expérience passée ainsi que sur un ensemble d'autres facteurs jugés raisonnables au regard des circonstances afin de se forger un jugement sur les valeurs à retenir pour ses actifs et passifs. Les résultats réalisés peuvent in fine diverger sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de situations différentes.

Les positions retenues par MARLINK SAS dans l'application de ces principes comptables, les estimations de la Direction et la sensibilité des résultats publiés aux circonstances et aux hypothèses retenues par la Direction sont des facteurs à prendre en considération lors de la lecture des états financiers de MARLINK SAS.

La préparation des états financiers, établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, conduit la Direction de MARLINK SAS à effectuer des estimations et à formuler des hypothèses qui affectent les montants qui figurent dans ces états financiers et les notes qui les accompagnent, en ce qui concerne notamment les titres de participation, les immobilisations incorporelles et les provisions pour risques.

Le groupe a procédé à un test de perte de valeur de ses actifs au niveau consolidé comme au niveau de chacune de ses participations. Au niveau de Marlink SAS, le test de perte de valeur a porté sur le fonds de commerce et les actifs immobilisés, dont les participations que la société détient dans ses filiales.

Au 31 décembre 2020, ce test n'ayant pas mis en évidence de perte de valeur, aucune dépréciation n'est constatée à ce titre.

En dehors des business plans, le taux d'actualisation (WACC) utilisé pour les flux de trésorerie futurs est la principale hypothèse retenue par le management ; il est calculé sur la base des divers éléments de financement du groupe et se trouve dans une fourchette entre 9,1% et 10,3%. Par ailleurs, le taux de croissance à l'infini utilisé varie entre 1,7% et 2,0%. Une hausse du WACC de 1% entraînerait une dépréciation complémentaire du fonds commercial de 3,8m€.

Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	194 210		471 706
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	106 294 680		3 562 458
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	21 184 868		813 031
Installations générales, agenc., aménag.	5 058 138		69 938
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	12 977 856		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	177 048		752 550
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	39 397 911		1 635 520
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	108 336 592		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	108 631		129 838
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	108 445 222		129 838
TOTAL GENERAL	254 332 023		5 799 522

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			665 916	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			109 857 137	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.			21 997 899	
Installations générales, agencements divers			5 128 076	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			12 977 856	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	885 345		44 254	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	885 345		40 148 086	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		88 000	108 248 592	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		16 580	221 889	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		104 580	108 470 480	
TOTAL GENERAL	885 345	104 580	259 141 619	

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	11 073	114 030		125 103
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 280 106	3 227 738		33 507 844
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	19 469 046	311 668		19 780 713
Installations générales, agenc. et aménag. divers	4 312 319	290 054		4 602 373
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	12 766 134	139 999		12 906 133
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	36 547 499	741 721		37 289 219
TOTAL GENERAL	66 838 677	4 083 489		70 922 166

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	118 321	392 977	118 321	392 977
Provisions pour pensions, obligations similaires	1 484 397	256 545		1 740 942
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 744 344	353 230	10 000	2 087 574
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	3 347 062	1 002 752	128 321	4 221 493
Dépréciations immobilisations incorporelles	22 428 308			22 428 308
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	14 488 000		88 000	14 400 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	1 169 673	1 204 836	224 480	2 150 029
Autres dépréciations	192 404		192 404	
DEPRECIATIONS	38 278 385	1 204 836	504 884	38 978 337
TOTAL GENERAL	41 625 447	2 207 589	633 205	43 199 831
Dotations et reprises d'exploitation		2 207 589	352 801	
Dotations et reprises financières			280 404	
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Créances et dettes

ETAT DES CREANCES		Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières		221 889		221 889
Clients douteux ou litigieux		86 731		86 731
Autres créances clients		12 610 668	12 188 665	422 003
Créance représentative de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés		2 406	2 406	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		44 792	44 792	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices				
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée		13 779	13 779	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés				
Etat, autres collectivités : créances diverses				
Groupe et associés		16 628 339	16 628 339	
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance		564 775	564 775	
TOTAL GENERAL		30 173 378	29 442 755	730 623
Montant des prêts accordés en cours d'exercice				
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES		Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine		3 261	3 261		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers		48 347 198	29 314 733		19 032 464
Fournisseurs et comptes rattachés		4 545 653	4 545 653		
Personnel et comptes rattachés		3 627 065	3 627 065		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		2 169 076	2 169 076		
Etat : impôt sur les bénéfices					
Etat : taxe sur la valeur ajoutée		713 043	713 043		
Etat : obligations cautionnées					
Etat : autres impôts, taxes et assimilés		154 629	154 629		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		602 927	602 927		
Groupe et associés					
Autres dettes		1 301 866	1 301 866		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance		3 417 553	3 417 553		
TOTAL GENERAL		64 882 271	45 849 807		19 032 464
Emprunts souscrits en cours d'exercice		830 220			
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés					

Charges à payer

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
40811000	Unreceived invoices	399,091.67	522,827.01	-123,735.34
40811008	Invoice unreceived Suppliers Off gr	2,672,896.75	1,685,461.24	987,435.51
40812008	Invoice unreceived Suppliers Group	232,436.03	269,411.78	-36,975.75
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		3,304,424.45	2,477,700.03	826,724.42
AUTRES DETTES				
41981008	Credit note to be printed out Cut o	725,441.48	839,312.73	-113,871.25
41982008	Credit note to be printed out Group	571,953.59		571,953.59
TOTAL AUTRES DETTES		1,297,395.07	839,312.73	458,082.34
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42820000	Provision for paid leave	751,691.90	689,903.95	61,787.95
42821000	Provision for reduction on working	195,870.41	174,846.89	21,023.52
42822000	Provision for working time account	664,488.82	578,586.57	85,902.25
42841000	Provision for incentive plan	500,000.00	549,996.00	-49,996.00
42861008	Provision for bonus Cut off	1,384,979.24	1,277,139.04	107,840.20
42862008	Provision for wages increase	92,040.01		92,040.01
42863000	Expenses to be paid	749.72	5,524.60	-4,774.88
43820000	Social contribution on paid leave	360,812.12	331,153.89	29,658.23
43821000	Social contribution on reduction on	94,017.76	83,926.45	10,091.31
43822000	Social contribution on working time	318,954.63	277,531.47	41,423.16
43861008	Social contribution on bonus provis	720,189.19	664,112.29	56,076.90
43862008	Social contribution on wages increa	44,179.16		44,179.16
43863000	Continuous vocational training Accr	-19,758.23	27,545.77	-47,304.00
43864000	Social construction tax	41,415.37	40,565.76	849.61
43865000	Social solidarity contribution C3S	13,689.00	6,300.00	7,389.00
44861000	Apprenticeship tax	9,275.27		9,275.27
44862000	Company car tax	8,220.00	12,000.00	-3,780.00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		5,180,814.37	4,719,132.68	461,681.69
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51810000	Accrued interest to paid	3,261.02	29,728.77	-26,467.75
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		3,261.02	29,728.77	-26,467.75
TOTAL CHARGES A PAYER		9,785,894.91	8,065,874.21	1,720,020.70

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48610000	Deferred expenses Off group	396,558.35	230,612.73	165,945.62
48610008	Deferred expenses Off group Cut off	168,216.93	81,079.18	87,137.75
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		564,775.28	311,691.91	253,083.37
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48710008	Deferred income Cut off		-199,932.52	199,932.52
48711008	Deferred income Lease Cut off	-3,301,974.97	-3,908,301.50	606,326.53
48712008	Deferred income Prepaid cards Cut o	-115,578.30	-327,201.08	211,622.78
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-3,417,553.27	-4,435,435.10	1,017,881.83

Produits à recevoir

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41811008	Invoice to be printed out Cut off	15,221.08	116,076.32	-100,855.24
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		15,221.08	116,076.32	-100,855.24
AUTRES CREANCES				
43871000	Daily allowance from social securit	796.81	36,025.06	-35,228.25
TOTAL AUTRES CREANCES		796.81	36,025.06	-35,228.25
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		16,017.89	152,101.38	-136,083.49

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	72 331 610			1
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Locaux Paris	1 999					1 999
Locaux Toulouse	441					441
Locaux Cayenne	38					38
Locations voitures	69					69
Garantie bancaire SLANG - CIC	50					50
TOTAL		2 597				
Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						
Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES

MARLINK SAS est consolidée par intégration globale par la société MAKTO SARL dont le siège social est situé 5 rue Guillaume KROLL – L-1882 LUXEMBOURG.

MARLINK SAS est intégrée fiscalement depuis 2017, par Marlink Holding Sas.

La société comptabilise son impôt comme si elle établissait une déclaration seule.

Les économies d'impôts réalisées par le groupe du fait de l'intégration fiscale sont conservées par la Société Mère et considérées comme un gain de trésorerie.

En cas de sortie du groupe d'intégration fiscale, quelle que soit la cause de cette sortie, la Société Mère et la Société Filiale détermineront d'un commun accord si la Société Filiale a subi des surcoûts du fait de son appartenance au groupe et, dans l'affirmative, si cette situation justifie son indemnisation par la Société Mère et pour quel montant.

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		106 151 748
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		106 151 748
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		5 121 175
SOLDE		5 121 175
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		111 272 923

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Rubriques	MONTANT	IS
IMPOT DU SUR :		
Ecart de conversion actif	405,012	107,328
Plafonnement TP		
Autres		
Amortissements dérogatoires		
Subventions d'investissement		
TOTAL ACCROISSEMENTS	405,012	405,012
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :		
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :		
Provision pour risque de changes	392,977	104,139
Provision Pidr	1,740,942	461,350
C3S	13,689	3,628
Provision complément bonus		
Provision démantèlement	1,841,574	488,017
Participation des salariés		
A déduire ultérieurement :		
Provision fonds de commerce	22,428,308	5,943,502
Provision sur titres de participation	14,488,000	3,839,320
Ecart de conversion passif	12,035	3,189
TOTAL ALLEGEMENTS	40,917,525	40,917,525
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	40,512,513	40,917,525

IMPOT DU SUR :		
Plus-values différées		
CREDIT A IMPUTER SUR :		
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	0	

Ventilation du chiffre d'affaires

[illegible]

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
PARIS		
- CDD	69	
- CDI	2	
AUSSAGUEL		
- CDD	1	
- CDI	65	
CAYENNE		
- CDD		
- CDI	4	
TOTAL	141	

Filiales et participations

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)						
MARLINK BV	18 000 7 662 960	100	19 929 946 19 929 946			15 168 537 -317 769
MARLINK GMBH	25 000 -3 992 512	100	18 300 000 18 300 000			20 099 282 -8 117 535
MARLINK EVENTS SAS	236 400 1 363 910	100	14 400 000			7 233 512 679 901
MARLINK MARITIME SL	3 001	100	55 618 643			
Exercice clos au 31/12/2020	64 835 357		55 618 643			4 368 464
		0,00				
		0,00				
PARTICIPATIONS (10 à 50%)						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
AUTRES PARTICIPATIONS						
MARLINK SA	8 400 000 15 106 619	0,01		3 3		10 870 831 1 156 117
MARLINK MX SA de C.V		1				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

poste	MONTANT
Participations	108,248,592
Créances clients et comptes rattachés	2,934,716
Comptes courants	-23,318,376
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	495,174
Produits de participations	-4,000,000
Autres produits financiers	-256,340
Charges financières	1,540,769
Produits de refacturation intragroupe	-24,555,444
Charges de refacturation intragroupe	0

Au cours de l'exercice, MARLINK SAS n'a pas conclu de transaction significative avec des parties liées à des conditions anormales de marché

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires pris en charges au titre de l'exercice 2020 s'élèvent à 85.800 euros hors taxes.

MARLINK SAS

Société par Actions Simplifiée au capital de
72 331 610 euros
Siège social : 137, rue du Faubourg Saint Denis,
75010 Paris
RCS Paris 433 700 648

**Procès-Verbal des décisions de l'Associé
Unique du 20 mai 2021**

La société Marlink Holding SAS, société par actions simplifiée au capital de 44 406 285 euros dont le siège social est situé au 137 rue du Faubourg Saint-Denis, 75010 Paris, France, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 487 650 988, Associé Unique (l'« **Associé Unique** ») de la Société Marlink SAS, société au capital de 72 331 610 euros, dont le siège social est situé au 137 rue du Faubourg Saint-Denis, 75010 Paris, France, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 433 700 648, (la « **Société** »), adopte les décisions ci-après sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes sociaux de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Rapport spécial sur les conventions réglementées (néant) ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

L'Associé Unique déclare avoir pris connaissance des documents suivants :

- Le rapport de gestion de l'exercice clos au 31 décembre 2020 ;
- Le rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées ;
- Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2020 ;
- Les statuts à jour.

Les commissaires aux comptes de la Société ont été préalablement informés du projet de décisions et n'ont formulé aucune observation.

Première décision

(Approbation des comptes)

L'Associé Unique après avoir pris connaissance du rapport de gestion présenté par le Président sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ainsi que du rapport général des

MARLINK SAS

Société par Actions Simplifiée au capital de
72 331 610 euros
Siège social : 137, rue du Faubourg Saint Denis,
75010 Paris
RCS Paris 433 700 648

**Minutes of the decisions of the sole
shareholder of 20 May 2021**

The company Marlink Holding SAS, a company "par actions simplifiée" having a share capital of 44 406 285 euros, with its principal address at 137 rue du Faubourg Saint-Denis, 75010 Paris, France, registered under Paris registry under 487 650 988, sole shareholder of Marlink SAS, a company "par actions simplifiée" having a share capital of 72 331 610 €, with its principal address at 137 Rue du Faubourg Saint-Denis 75 010 Paris, France, registered at the Trade Register Office of Paris under number 433 700 648 (the "**Company**") adopts the following decisions as per the agenda below:

- Adoption of the annual accounts for the fiscal year ended on December 31st, 2020,
- Allocation of the result for the for the fiscal year ended on December 31st, 2020,
- Specific report on the regulated agreements (none),
- Power of attorney for formalities.

The sole shareholder declares having read the following documents :

- Management report of the Board of Directors for the fiscal year ended on December 31st, 2020;
- General Report of the auditors for the fiscal year ended on December 31st, 2020;
- Specific Report of the auditors for the regulated agreements;
- Annual accounts ended on December 31st, 2020;
- Current by-laws.

The auditors of the Company have been previously informed of the project of minutes and have no observations.

First decision

(Adoption of the annual accounts)

In view of the reports of the Board of directors presented by the President on the annual accounts ended December 31st, 2020 and of the general report of the auditors, the sole

commissaires aux comptes, approuve ces comptes tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports. L'Associé Unique constate que ces comptes font ressortir pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 un bénéfice d'un montant de cinq millions cent vingt et un mille cent soixante-quatorze euros et quatre-vingt-quatre centimes (5 121 174.84 €). Conventions visées aux articles 15.1, 15.2 et 15.3 des statuts et à l'article L227-10 du code de commerce. L'Associé Unique constate qu'aucune convention donnant lieu à l'application des articles 15.1, 15.2 et 15.3 des statuts n'a été signée dans le courant de l'exercice écoulé. Conventions visées à l'article 15.4 des statuts et visées à l'article L 227-11 du code de commerce L'Associé Unique constate qu'aucune convention donnant lieu à l'application de l'article 15.4 des statuts n'a été signée dans le courant de l'exercice écoulé. Rapport spécial L'Associé Unique approuve le rapport spécial des commissaires aux comptes. [Décision adoptée par l'Associé Unique] <u>Deuxième décision</u> (Affectation du résultat) Le résultat de l'exercice est un bénéfice d'un montant de cinq millions cent vingt et un mille cent soixante-quatorze euros et quatre-vingt-quatre centimes (5 121 174.84 €). Le Président propose d'affecter ce montant comme suit : - Deux cent cinquante-six mille cinquante-huit euros et soixante-quatorze centimes (256 058.74€) à la réserve légale ; et - Quatre millions huit cent soixante-cinq mille cent seize euros et dix centimes (4 865 116,10 €) au poste « Report à Nouveau ». Il est précisé que les dividendes versés au titre des trois exercices précédents sont tels que mentionnés ci-dessous :	shareholder decides to adopt the annual accounts as presented as well the operations described in the accounts and summarized in the reports. The sole shareholder acknowledges that the income statement results to a profit of five million one hundred twenty-one hundred one hundred seventy-four euros and eighty-four cents (5,121,174.84 €). Agreements object of the articles 5.1, 15.2 and 15.3 of the by-laws and article L227-10 of the French Commercial Code The sole shareholder acknowledges that no agreements leading to the application of articles 15.1, 15.2 and 15.3 of the by-laws was signed during the past fiscal year. Agreements object of the article 15.4 of the by-laws and article L227-11 of the French Commercial Code The sole shareholder acknowledges that no agreements leading to the application of article 15.4 of the by-laws was signed during the past fiscal year. Special Report The sole shareholder decides to adopt the specific report of the auditors. [Decisions adopted by the sole shareholder] <u>Second decision</u> (Allocation of the result) The income statement results to a profit of five million one hundred twenty-one hundred one hundred seventy-four euros and eighty-four cents (5,121,174.84 €). It is proposed to allocate this amount as follows: - Two hundred fifty-six thousand fifty-eight euros and seventy-four cents (256,058.74 €) for the legal reserves; and - Four million eight hundred sixty-five thousand one hundred sixteen euros and ten cents (4,865,116,10 €) to the "Retained earnings".
--	---

En 2019 : la Société n'a pas distribué de dividende, En 2018 : la Société n'a pas distribué de dividende, En 2017 : la Société n'a pas distribué de dividende. [Décision adoptée par l'Associé Unique] <u>Troisième décision</u> (Formalités) L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir tous dépôts et publications y afférents. [Décision adoptée par l'Associé Unique] De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, a été signé par l'Associé Unique. Il est précisé que la version anglaise de ce procès-verbal n'est qu'informatrice et que la version française prévaut en cas de contradictions. Pour Marlink Holding SAS  _____ Erik Ceuppens Président	It is indicated that the dividends paid during the three previous fiscal years are as follows: In 2019: The Company did not distribute any dividend, In 2018: The Company did not distribute any dividend, In 2017, The Company did not distribute any dividend. [Decision adopted by the sole shareholder] <u>Third decision</u> (Formalities) The sole shareholder gives all powers to the holder of an extract or a copy of this minutes to the effect of accomplishing all registrations. [Decision adopted by the sole shareholder] In consideration of the above, these minutes were drawn up and signed by the sole shareholder. It is noted that the English version of the present minutes is for convenience purposes only and that in case of inconsistencies the French version shall prevail. For Marlink Holding SAS  _____ Erik Ceuppens President
---	---