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 05/08/2022 sous le numéro de dépôt 110450

Marlink S.A.S.

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

Marlink S.A.S.

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021, 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 2021 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 16 mai 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Patrick Cassoux

MARLINK SAS

137 RUE DU FAUBOURG SAINT DENIS

75010 PARIS

Comptes au 31/12/2021

Comptes annuels

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	744 982	359 271	385 711	540 813
Concessions, brevets et droits similaires	41 845 220	36 931 424	4 913 796	5 368 895
Fonds commercial	70 281 370	25 261 370	45 020 000	47 853 062
Autres immobilisations incorporelles	1 337 123		1 337 123	699 029
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	22 652 999	20 123 041	2 529 958	2 217 186
Autres immobilisations corporelles	18 107 222	17 776 547	330 676	597 426
Immobilisations en cours	62 658		62 658	44 254
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	108 248 798	14 400 000	93 848 798	93 848 592
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	123 564		123 564	221 889
ACTIF IMMOBILISE	**263 403 937**	**114 851 652**	**148 552 285**	**151 391 145**
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	114 311		114 311	758 709
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	17 825 728	1 969 685	15 856 043	10 547 370
Autres créances	14 411 643		14 411 643	16 689 315
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	1 872 021		1 872 021	267 374
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	510 058		510 058	564 775
ACTIF CIRCULANT	**34 733 762**	**1 969 685**	**32 764 077**	**28 827 544**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	102 198		102 198	405 012
TOTAL GENERAL	**298 239 897**	**116 821 337**	**181 418 560**	**180 623 701**

Bilan - Passif

Rubriques			31/12/2021	31/12/2020
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			4 247 928	3 991 869
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)		
Report à nouveau			-194 673	-5 059 789
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			-623 518	5 121 175
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
CAPITAUX PROPRES			**110 649 405**	**111 272 923**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			444 391	638 977
Provisions pour charges			3 967 686	3 582 516
PROVISIONS			**4 412 077**	**4 221 493**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			1 972 791	3 261
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	45 251 829	48 347 198
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			141 156	234 979
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			6 674 046	4 545 653
Dettes fiscales et sociales			7 853 964	6 663 812
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			48 094	602 927
Autres dettes			404 000	1 301 866
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			3 912 701	3 417 553
DETTES			**66 258 581**	**65 117 250**
Ecarts de conversion passif			98 497	12 035
TOTAL GENERAL			**181 418 560**	**180 623 701**

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises		701 018	701 018	128 879
Production vendue de biens				
Production vendue de services	17 487 146	54 540 063	72 027 209	77 129 748
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**17 487 146**	**55 241 081**	**72 728 227**	**77 258 627**
Production stockée				
Production immobilisée			522 173	595 032
Subventions d'exploitation			20 000	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 076 988	352 801
Autres produits			777 601	674 868
PRODUITS D'EXPLOITATION			**75 124 989**	**78 881 328**
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			49 535 456	53 550 647
Impôts, taxes et versements assimilés			577 504	642 717
Salaires et traitements			11 949 889	9 978 334
Charges sociales			5 462 904	4 819 449
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 268 115	4 083 489
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			2 833 062	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			355 666	1 204 836
Dotations aux provisions			731 561	1 002 752
Autres charges			698 290	1 218 701
CHARGES D'EXPLOITATION			**76 412 447**	**76 500 926**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**-1 287 458**	**2 380 402**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			748 373	4 251 716
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			289 010	47 885
Autres intérêts et produits assimilés			21 915	3 279
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			4 500 000	280 404
Différences positives de change			3 507 408	1 914 676
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**9 066 706**	**6 497 960**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			4 500 000	
Intérêts et charges assimilées			1 710 960	1 744 065
Différences négatives de change			2 098 508	1 794 861
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**8 309 468**	**3 538 927**
RESULTAT FINANCIER			**757 238**	**2 959 033**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**-530 220**	**5 339 435**

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	670 591	544 919
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**670 591**	**544 919**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 629	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		88 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**11 629**	**88 000**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**658 961**	**456 919**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	752 260	675 179
TOTAL DES PRODUITS	**84 862 285**	**85 924 207**
TOTAL DES CHARGES	**85 485 804**	**80 803 032**
BENEFICE OU PERTE	**-623 518**	**5 121 175**

Annexes

INTRODUCTION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/12/21, dont le total est de 181 418 560 Euros et au compte de résultat de l'exercice, dont le total des produits est de 84 862 285 Euros et dégageant une perte de 623 518 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01 janvier 2021 au 31 décembre 2021.

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

FAITS CARACTERISTIQUES

Les principaux faits caractéristiques qui ont marqué MARLINK SAS en 2021 sont les suivants :

- **Sur le plan organisationnel et juridique**

En 2021, le groupe Marlink a acheté la société ITC à Panasonic. La volonté est de renforcer sa position dans l'activité terrestre (notamment pour les clients du secteur de l'énergie et de l'industrie minière).

Par ailleurs, la société Apax Partner qui détient Marlink est en discussion avancée avec Providence pour le rachat du groupe. La transaction devrait se finaliser en avril 2022.

- **Sur le plan des affaires**

Segment maritime :

Le MSS est en décroissance. L'obsolescence des services de communications maritimes 3G fait que les revenus générés par ces produits tendent à disparaitre. Les services 4G déclinent également (Inmarsat Fleet Broadband). Sur le Fleet Broadband, les clients suivants sont en décroissance : Arbulu (-507 k€), OBS (-463 k€) et Speedcast (-410 k€). De plus, ces services sont fortement concurrencés par des produits offrant des débits plus importants (VSAT Maritime). Marlink essaye de se diversifier en plus du MSS et du VSAT via les Services à Valeur Ajoutée (« VAS », comme les services de cybersécurité par exemple).

Segment terrestre :

Les services Inmarsat dédiés aux communications terrestres (BGAN) ont baissé légèrement entre 2020 et 2021 (baisse de 2%). Cela est principalement dû au client Arycom pour qui les revenus ont chuté de 309 k€ sur ces produits.

- Les services de télécommunications fixes par satellites « VSAT Enterprises » ont augmenté de 19%. Ceci est dû à la consolidation de Splang en Guyane, et à de nouveaux clients (Irish Defence, Perenco Oil and Gas).

Segment « autres refacturations » :

Depuis le 01 juillet 2017, la société opère comme Distributeur à Responsabilité Limitée de l'entrepreneur principal du groupe, la société Marlink AS (Norvège). En conséquence, les prix de transfert avec la société Marlink AS sont ajustés, de sorte à offrir à Marlink SAS i) une marge opérationnelle nette (après prise en compte des coûts de la fonction commerciale) de 3,5% du Chiffre d'Affaires pour l'activité de Distribution des services MSS et VSAT et ii) une marge de 6% sur la refacturation des fonctions « support », opérant au bénéfice du groupe entier et hébergées par Marlink SAS. A noter que depuis 2021, la marge opérationnelle nette est de 3,5% au lieu de 3%.

- **Faits marquants de l'année**

L'épidémie COVID-19 a été considérée comme un évènement majeur de l'année 2021 et les comptes au 31 décembre 2021 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 significatifs. Au demeurant, les impacts financiers du COVID-19 sur les opérations du Groupe Marlink ont été limités en 2021 et jusqu'au jour d'établissement de ce rapport.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Début 2022, la Russie a attaqué l'Ukraine. Marlink n'est pas très exposée en Russie et a peu de clients, donc le risque est limité même en cas de sanctions commerciales durables contre la Russie.

En ce qui concerne le Covid-19, nous constatons un assouplissement des règles sanitaires. En cas d'inversement de tendance et de reprise du Covid-19, 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.

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 522 173.26 euros a été comptabilisé par un compte de produits immobilisés. Au 31 décembre 2020, les coûts capitalisés avaient été comptabilisés en transfert de charge pour un montant de 595 032 €.

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 2021, cette évaluation a donné lieu à une dotation de 4 500 K€ sur les titres de Marlink Gmbh et à une reprise sur dépréciation de 4 500 K€ sur les titres de Marlink Events SAS.

Par ailleurs, cette analyse a donné lieu à une dotation pour dépréciation complémentaire du fonds de commerce à hauteur de 2 833 K€.

Avances et acomptes sur commandes

Les comptes fournisseurs débiteurs présentent une diminution de 644 k€.

En effet, au 31 décembre 2020, le solde était de 759 k€ contre 114 k€ au 31 décembre 2021. 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 31.12.2021 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							(97 526,29)
Créances diverses							
Dettes financières	102 198,16				(102 198,16)	0,00	
Dettes d'exploitation							(971,16)
Dettes sur immobilisations							
Total	102 198,16				(102 198,16)	0,00	(98 497,45)
(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 2021, sont portés au passif les instruments financiers HSBC pour 102k€ contre 12k€ à l'actif au 31 décembre 2020.
Les instruments financiers CIC au 31 décembre 2021 sont nuls contre 149k€ à l'actif au 31 décembre 2020.

Dettes fournisseurs et comptes rattachés

En comparaison à fin 2020, le poste fournisseurs et comptes rattachés augmente de 2 128 k€ qui s'explique principalement par une augmentation des dettes Fournisseurs groupe de 2 097 k€.
Les dettes fournisseurs hors groupe diminuent de 389 k€ tandis que les factures non parvenues augmentent de 508 k€.

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 2021, 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 102€ k€
- Dotation d'une provision sur litige prud'homal pour 244 k€
- Actualisation de la provision de départ à la retraite pour 288 k€
- Actualisation de la provision de démantèlement pour 67 k€
- Dotation pour CFE pour 30 k€

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	- 19 529,99	>365 jours	aucune	aucun
17111013	Loan payable EUR Marlink Holding SAS Principal	- 4 488 767,75	>365 jours	12/02/2028	Euribor 3M +5.75%
17111113	Loan Payable EUR Marlink Holding SAS Interests	- 219 388,50	>365 jours	12/02/2028	Euribor 3M +5.75%
17181013	Loan payable EUR Marlink Holding SAS Principal	- 14 583 666,91	>365 jours	28/02/2026	Euribor 3M +5.75%
17181113	Loan Payable EUR Marlink Holding SAS Interests	- 850 207,55	>365 jours	28/02/2026	Euribor 3M +5.75%
45110001	Fiscal integration Marlink Holding SAS	- 77 080,49	<365 jours	aucune	aucun
45111007	Current account Marlink Gmbh EUR Principal	- 211 248,91	<365 jours	aucune	Euribor 1M + 2.125% (Floor 0%)
45181007	Current account Marlink GmbH EUR Interests	- 255 168,59	<365 jours	aucune	
45111010	Current account Marlink Events SAS EUR Principal	- 641 957,87	<365 jours	aucune	Euribor 1M + 2.125% (Floor 0%)
45181010	Current account Marlink Events SAS EUR Interests	- 15 485,81	<365 jours	aucune	
45111013	Current account Marlink Holding SAS EUR Principal & Interest	- 4 700 000,00	<365 jours	aucune	Euribor 1M + 2.125% (Floor 0%)
45181013	Current account Marlink Holding SAS EUR Interests	- 24 136,28	<365 jours	aucune	
45111028	Current account Marlink Maritime SL EUR Principal	- 792 281,22	<365 jours	aucune	Euribor 1M + 2.75% (Floor 0%)
45181028	Current account Marlink Maritime SL EUR Interest	- 15 088,51	<365 jours	aucune	
45211001	C/A Cash Pooling HSBC € Toruk AS	- 18 357 820,85	<365 jours	aucune	
		-45 251 829,23			

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 : 1.90%
taux d'actualisation : 0.85%
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 1 841 574 €, au 31 décembre 2020, elle s'élève à 1 908 714 € pour 2021. Elle est inscrite à la rubrique « 2051/DQ – Provisions pour charges N »
Son impact sur le résultat de 2021 est une augmentation de provision de 67 140 €.
Le taux d'inflation utilisé est de 1.90% et le taux d'actualisation de 0.98%.

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 (510 k€)

Passif
Ce poste comprend des produits constatés d'avance (3 913 k€) et des écarts de conversion passif (98 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 648 681.40 euros et une charge de 606 271.45 euros, soit un produit de 42 409.95 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 671 k€ à de la TVA déductible 2018 prescrite.

Les charges exceptionnelles de l'exercice sont de 12 k€ provenant de pénalités.

Produits et charges financières

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

Les produits financiers 2020 s'élevaient à 6 498 k€. Ceux de l'exercice 2021 totalisant 9 067 k€ correspondent pour 368 k€ aux Intérêts Comptes courants, pour 670 k€ aux dividendes reçus, pour 3 507 k€ aux écarts de change réalisés, pour 4 500 k€ au reprises de provision et dépréciation des titres et compte courant Marlink Events, et pour 22 k€ aux intérêts de retard reçus.

Les charges financières 2020 s'élevaient à 3 539 k€. Celles de l'exercice 2021 totalisant 8 309 k€ correspondent pour 1 693 k€ d'intérêts sur Comptes courants et emprunts, pour 16 k€ aux Intérêts Comptes bancaires, pour 2 k€ à des pénalités de retard fournisseurs, pour 4 500 k€ à la provision sur les titres de Marlink Gmbh, puis pour 2 098 k€ aux écarts de change réalisés/non réalisés.

Rémunérations des organes dirigeants :

Les rémunérations dirigeants 2021 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 2021, ces tests ont mis en évidence une réactualisation des titres de participations pour 2 filiales.

Il a conduit à une dotation de 4 500k€ concernant les titres de Marlink GMBH ainsi qu'à une reprise de dépréciation des titres Marlink EVENTS SAS à hauteur de 4 500k€.

Par ailleurs, cette analyse a donné lieu à une dotation pour dépréciation complémentaire du fonds de commerce à hauteur de 2 833 K€.

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 7,8% et 10,2%. Par ailleurs, le taux de croissance à l'infini utilisé varie entre 1,4% et 1,9%.

Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	665 916		79 066
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	109 857 137		3 606 576
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	21 997 899		655 100
Installations générales, agenc., aménag.	5 128 076		1 290
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	12 977 856		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	44 254		18 404
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**40 148 086**		**674 794**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	108 248 592		207
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	221 889		13 772
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**108 470 480**		**13 978**
TOTAL GENERAL	**259 141 619**		**4 374 414**

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			744 982	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			113 463 713	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.			22 652 999	
Installations générales, agencements divers			5 129 366	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			12 977 856	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			62 658	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**40 822 879**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			108 248 798	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		112 097	123 564	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**112 097**	**108 372 362**	
TOTAL GENERAL		**112 097**	**263 403 937**	

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	125 103	234 167		359 271
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	33 507 844	3 423 580		36 931 424
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**33 632 947**	**3 657 748**		**37 290 695**
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	19 780 713	342 327		20 123 041
Installations générales, agenc. et aménag. divers	4 602 373	218 273		4 820 646
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	12 906 133	49 768		12 955 901
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**37 289 219**	**610 368**		**37 899 587**
TOTAL GENERAL	**70 922 166**	**4 268 115**		**75 190 282**

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 établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
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		200 000		200 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	392 977	102 198	392 977	102 198
Provisions pour pensions, obligations similaires	1 740 942	288 030		2 028 972
Provisions pour impôts		30 000		30 000
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	2 087 574	111 333	148 000	2 050 907
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**4 221 493**	**731 561**	**540 977**	**4 412 077**
Dépréciations immobilisations incorporelles	22 428 308	2 833 062		25 261 370
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	14 400 000	4 500 000	4 500 000	14 400 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	2 150 029	355 666	536 010	1 969 685
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	**38 978 337**	**7 688 728**	**5 036 010**	**41 631 055**
TOTAL GENERAL	**43 199 831**	**8 420 289**	**5 576 988**	**46 043 132**

Dotations et reprises d'exploitation	3 920 289	1 076 988
Dotations et reprises financières	4 500 000	4 500 000
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	123 564		123 564
Clients douteux ou litigieux	1 203 041	1 203 041	
Autres créances clients	16 622 688	16 622 688	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	105 900	105 900	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	18 267	18 267	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	277 062	277 062	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	6 447	6 447	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	14 003 968	14 003 968	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	510 058	510 058	
TOTAL GENERAL	**32 870 993**	**32 747 430**	**123 564**
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	1 972 791	1 972 791		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	45 251 829	25 109 799	15 433 874	4 708 156
Fournisseurs et comptes rattachés	6 674 046	6 674 046		
Personnel et comptes rattachés	4 739 220	4 739 220		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 707 476	2 707 476		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	182 903	182 903		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	224 366	224 366		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	48 094	48 094		
Groupe et associés				
Autres dettes	404 000	404 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 912 701	3 912 701		
TOTAL GENERAL	**66 117 425**	**45 975 394**	**15 433 874**	**4 708 156**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	25 235 027			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	24 122 702			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Charges à payer

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
40811000	Unreceived invoices	353 983,56	399 091,67	-45 108,11
40811008	Invoice unreceived Suppliers Off gr	3 180 823,90	2 672 896,75	507 927,15
40812008	Invoice unreceived Suppliers Group	189 564,40	232 436,03	-42 871,63
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**3 724 371,86**	**3 304 424,45**	**419 947,41**
AUTRES DETTES				
41981008	Credit note to be printed out Cut o	328 727,61	725 441,48	-396 713,87
41982008	Credit note to be printed out Group		571 953,59	-571 953,59
TOTAL AUTRES DETTES		**328 727,61**	**1 297 395,07**	**-968 667,46**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42820000	Provision for paid leave	802 998,07	751 691,90	51 306,17
42821000	Provision for reduction on working	261 227,76	195 870,41	65 357,35
42822000	Provision for working time account	798 071,84	664 488,82	133 583,02
42830208	Exit Bonus Provision	734 202,28		734 202,28
42841000	Provision for incentive plan	500 397,26	500 000,00	397,26
42861008	Provision for bonus Cut off	1 603 866,83	1 384 979,24	218 887,59
42862008	Provision for wages increase	-105 329,86	92 040,01	-197 369,87
42863000	Expenses to be paid	4 556,02	749,72	3 806,30
43820000	Social contribution on paid leave	385 439,12	360 812,12	24 627,00
43821000	Social contribution on reduction on	125 389,32	94 017,76	31 371,56
43822000	Social contribution on working time	383 074,45	318 954,63	64 119,82
43830208	Exit Bonus Social Contributions Pro	265 926,75		265 926,75
43861008	Social contribution on bonus provis	833 818,01	720 189,19	113 628,82
43862008	Social contribution on wages increa		44 179,16	-44 179,16
43863000	Continuous vocational training Accr	-13 860,20	-19 758,23	5 898,03
43864000	Social construction tax	46 296,65	41 415,37	4 881,28
43865000	Social solidarity contribution C3S		13 689,00	-13 689,00
44861000	Apprenticeship tax	69 969,89	9 275,27	60 694,62
44862000	Company car tax	13 920,00	8 220,00	5 700,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**6 709 964,19**	**5 180 814,37**	**1 529 149,82**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51810000	Accrued interest to paid	5 024,63	3 261,02	1 763,61
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**5 024,63**	**3 261,02**	**1 763,61**
TOTAL CHARGES A PAYER		**10 768 088,29**	**9 785 894,91**	**982 193,38**

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48610000	Deferred expenses Off group	410 058,25	396 558,35	13 499,90
48610008	Deferred expenses Off group Cut off	100 000,00	168 216,93	-68 216,93
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**510 058,25**	**564 775,28**	**-54 717,03**
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48710008	Deferred income Cut off	-86 177,11		-86 177,11
48711008	Deferred income Lease Cut off	-3 714 035,62	-3 301 974,97	-412 060,65
48712008	Deferred income Prepaid cards Cut o	-59 552,34	-115 578,30	56 025,96
48720008	Deferred income Group Cut off	-52 936,09		-52 936,09
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		**-3 912 701,16**	**-3 417 553,27**	**-495 147,89**

Détail des provisions pour risques et charges

Marlink SAS comptabilise ses produits et charges imputables à un autre exercice dans les comptes comptables 487-produits constatés d'avance (passif) et 486-charges constatées d'avance (actif) selon le PCG, art.944-48, sans seuil de montant.

Le poste des charges constatées d'avance présente un solde de 510 058.25 euros à la date du 31 décembre 2021 dont les charges sont imputables à l'exercice 2022.

La nature de ces charges d'exploitation est répartie comme suit :

- 119 853.18 euros de charges de location de bureaux et charges locatives
- 12 099.74 euros de charges de location de capacité de fibre
- 5 850.16 euros de charges d'assurance multirisques
- 364 663.26 euros de charges de maintenance, licences, développement sur logiciel
- 6 795.84 euros de charges de redevances
- 796.00 euros de charges de documentation générale

Le poste des produits constatés d'avance présente un solde de 3 912 701.16 euros à la date du 31 décembre 2021 dont les revenus sont imputables à l'exercice 2022.

La nature de ces revenus d'exploitation est répartie comme suit :

- 59 552.34 euros de produits de services prépayés MSS et VSAT
- 3 766 971.71 euros de produits de services MTMS lease deferral
- 10 987.11 euros de produits non stockés vendus
- 75 190.00 euros de produits de télécommunications

Produits à recevoir

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41811008	Invoice to be printed out Cut off	8 275,00	15 221,08	-6 946,08
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**8 275,00**	**15 221,08**	**-6 946,08**
AUTRES CREANCES				
43871000	Daily allowance from social securit	2 390,63	796,81	1 593,82
TOTAL AUTRES CREANCES		**2 390,63**	**796,81**	**1 593,82**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**10 665,63**	**16 017,89**	**-5 352,26**

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			
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	1 465					1 465
Locaux Toulouse	275					275
Locaux Cayenne	21					21
Locations voitures	193					193
Garantie bancaire SLANG - CIC dont fin de garantie 30/04/2022	50					50
Garantie SCI Ebullition 2	150					150
TOTAL	2 154					2 154

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	111 272 923
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	111 272 923

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	623 518	
SOLDE	**623 518**	

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	110 649 405

Situation fiscale différée

Rubriques	*MONTANT*	*IS*
IMPOT DU SUR :		
Ecart de conversion actif	102 198	27 083
Plafonement TP		
Autres		
Amortissements dérogatoires		
Subventions d'investissement		
TOTAL ACCROISSEMENTS	**102 198**	**27 083**
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :		
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :		
Provision pour risque de changes	102 198	27 083
Provision Pidr	2 028 972	537 678
C3S		0
Provision complement bonus		
Provision démantélement	1 908 714	505 809
Participation des salariés		
A déduire ultérieurement :		
Provision fonds de commerce	25 261 370	6 694 263
Provision sur titres de participation	14 488 000	3 839 320
Ecarts de conversion passif	98 497	26 102
TOTAL ALLEGEMENTS	**43 887 752**	**11 630 254**
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	**43 785 553**	**11 603 172**

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

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020	%
Prestation services hors groupe	17 487 146	31 834 779	49 321 925	47 722 628	3,35 %
Prestations services groupe		22 705 284	22 705 284	29 407 120	-22,79 %
Ventes de marchandises hors groupe		701 018	701 018	128 879	443,93 %
TOTAL	**17 487 146**	**55 241 081**	**72 728 227**	**77 258 627**	**-5,86 %**

Effectif moyen

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
PARIS		
- CDD	1	
- CDI	69	1
AUSSAGUEL		
- CDD	1	
- CDI	71	2
CAYENNE		
- CDD	1	
- CDI	2	
TOTAL	**145**	**3**

Filiales et participations

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
MARLINK BV	18 000	100	19 929 946		18 103 969
	9 248 073		19 929 946		1 585 115
MARLINK GMBH	25 000	100	18 300 000		17 695 432
	4 203 338		13 800 000		210 827
MARLINK EVENTS SAS	236 400	100	14 400 000		7 239 830
	605 206		4 500 000		-88 704
MARLINK MARITIME SL	3 001	100	55 618 643		
Exercice clos au 31/12/2021	71 224 551		55 618 643		-5 410 601
		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	0,01	3		7 992 908
	15 299 944		3		1 043 326
MARLINK MX SA de C.V		1			
ITC NL		0,01	207		
			207		
		0,00			
		0,00			
		0,00			

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

poste	*MONTANT*
Participations	108 248 798
Créances clients et comptes rattachés	7 313 848
Comptes courants	-11 086 300
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-2 286 614
Produits de participations	-670 000
Autres produits financiers	-83 309
Charges financières	1 693 414
Produits de refacturation intragroupe	-22 944 783
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 2021 s'élèvent à 89.230 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 2022

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 2021 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- 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 2021 ;
- Le rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées ;
- Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2021 ;
- 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

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 2022

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, 2021,
- Allocation of the result for the for the fiscal year ended on December 31st, 2021,
- 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, 2021;
- General Report of the auditors for the fiscal year ended on December 31st, 2021;
- Specific Report of the auditors for the regulated agreements;
- Annual accounts ended on December 31st, 2021;
- 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

sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ainsi que du rapport général des 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.	accounts ended December 31st, 2021 and of the general report of the auditors, the sole shareholder decides to adopt the annual accounts as presented as well the operations described in the accounts and summarized in the reports.
L'Associé Unique constate que ces comptes font ressortir pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 une perte d'un montant de six cent vingt-trois mille cinq cent dix-huit euros et quarante-deux centimes (623 518,42 €).	The sole shareholder acknowledges that the income statement results to a loss of six hundred twenty-three thousand five hundred eighteen euros and forty-four cents (623 518,42 €).
Conventions visées aux articles 15.1, 15.2 et 15.3 des statuts et à l'article L227-10 du code de commerce.	**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**
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.	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.
Conventions visées à article 15.4 des statuts et visées à l'article L 227-11 du code de commerce	**Agreements object of the article 15.4 of the by-laws and article L227-11 of the French Commercial Code**
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.	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.
Rapport spécial L'Associé Unique approuve le rapport spécial des commissaires aux comptes.	**Special Report** The sole shareholder decides to adopt the specific report of the auditors.
[Décision adoptée par l'Associé Unique]	[Decisions adopted by the sole shareholder]
<u>Deuxième décision</u> *(Affectation du résultat)*	**<u>Second decision</u>** *(Allocation of the result)*
Le résultat de l'exercice est une perte d'un montant de six cent vingt-trois mille cinq cent dix-huit euros et quarante-deux centimes (623 518,42 €).	The income statement results to a loss of six hundred twenty-three thousand five hundred eighteen euros and forty-four cents (623 518,42€).
Le Président propose d'affecter ce montant dans son intégralité au poste « Report à Nouveau ».	It is proposed to allocate the total amount to the "Retained earnings".
Après cette affectation, le solde du report à nouveau sera débiteur de huit cent dix-huit cents et cent quatre-vingt-onze euros et trente-neuf centimes (818 191.38 €).	Further to such allocation, the balance of the retained earnings will be a debit of eight hundred and eighteen cents and one hundred and ninety-one euros and thirty-nine cents (€818,191.38).
Il est précisé que les dividendes versés au titre des trois exercices précédents sont tels que	It is indicated that the dividends paid during the three previous fiscal years are as follows:

mentionnés ci-dessous :	
En 2020 : la Société n'a pas distribué de dividende,	In 2020: The Company did not distribute any dividend,
En 2019 : la Société n'a pas distribué de dividende,	In 2019: The Company did not distribute any dividend,
En 2018 : la Société n'a pas distribué de dividende.	In 2018, The Company did not distribute any dividend.
[Décision adoptée par l'Associé Unique]	[Decision adopted by the sole shareholder]
<u>Troisième décision</u> *(Formalités)*	**<u>Third decision</u>** *(Formalities)*
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.	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
[Décision adoptée par l'Associé Unique]	[Decision adopted by the sole shareholder]
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'informative et que la version française prévaut en cas de contradictions.	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.
Pour Marlink Holding SAS DocuSigned by: 679F1E06EB374BD... Erik Ceuppens Président	For Marlink Holding SAS DocuSigned by: 679F1E06EB374BD... Erik Ceuppens President