

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2003 B 03424

Numéro SIREN : 432 786 432

Nom ou dénomination : TRANSATEL

Ce dépôt a été enregistré le 07/10/2022 sous le numéro de dépôt 45347



**KPMG Audit**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

# *Transatel S.A.S.*

## ***Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels***

Exercice clos le 31 mars 2021  
Transatel S.A.S.  
20 - 22 rue Jean Jaurès - 92 800 Puteaux

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directoire et  
conseil de surveillance.  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles et du Centre

Siège social :  
KPMG S.A.  
Tour Eqho  
2 avenue Gambetta  
92066 Paris la Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €.  
Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



**KPMG Audit**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

## **Transatel S.A.S.**

20 - 22 rue Jean Jaurès - 92 800 Puteaux

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 mars 2021

A la collectivité des associés de la société Transatel S.A.S.,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Transatel S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 mars 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 1<sup>er</sup> avril 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 que vous sont adressés.

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 14 décembre 2021

KPMG S.A.

Xavier Niffle  
Associé

# Bilan Actif

Période du 01/04/20 au 31/03/21

Transatel

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/03/2021	Net (N-1) 31/03/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	16 239 536	12 392 730	3 846 806	3 198 718
Concession, brevets et droits similaires	3 194 503	3 120 732	73 771	99 886
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 800 437	587 027	1 213 410	1 471 336
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>21 234 476</b>	<b>16 100 488</b>	<b>5 133 988</b>	<b>4 769 941</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	4 104 472	3 445 742	658 730	572 798
Autres immobilisations corporelles	1 505 712	1 263 648	242 064	342 949
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>5 610 184</b>	<b>4 709 391</b>	<b>900 793</b>	<b>915 748</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	190 907		190 907	190 907
Créances rattachées à des participations	60 691	55 691	5 000	5 000
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	224 247		224 247	222 402
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>475 845</b>	<b>55 691</b>	<b>420 154</b>	<b>418 309</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>27 320 505</b>	<b>20 865 570</b>	<b>6 454 935</b>	<b>6 103 998</b>
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	208 172		208 172	153 158
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>	<b>208 172</b>		<b>208 172</b>	<b>153 158</b>
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	6 944 140	376 036	6 568 104	8 149 740
Autres créances	7 121 776		7 121 776	6 004 114
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>14 065 916</b>	<b>376 036</b>	<b>13 689 880</b>	<b>14 153 854</b>
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	7 626 935		7 626 935	6 954 335
Disponibilités	18 885 853		18 885 853	15 797 462
Charges constatées d'avance	717 196		717 196	420 040
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>27 229 984</b>		<b>27 229 984</b>	<b>23 171 837</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>41 504 072</b>	<b>376 036</b>	<b>41 128 036</b>	<b>37 478 848</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	29 382		29 382	66 613
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>68 853 959</b>	<b>21 241 606</b>	<b>47 612 353</b>	<b>43 649 459</b>

Bilan Passif

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/03/2021	Net (N-1) 31/03/2020
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	1 250 718	1 250 718
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	4 605 476	4 605 476
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	101 276	101 276
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	173 000	173 000
Autres réserves		
Report à nouveau	4 524 430	4 954 598
Résultat de l'exercice	11 205 549	(430 168)
TOTAL situation nette :	21 860 450	10 654 900
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	21 860 450	10 654 900
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	146 103	90 113
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	146 103	90 113
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	343	897
Emprunts et dettes financières divers	650 128	596 279
TOTAL dettes financières :	650 470	597 176
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 537 439	9 846 345
Dettes fiscales et sociales	6 211 717	3 268 194
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 837 145	3 204 388
TOTAL dettes diverses :	18 586 301	16 318 927
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	6 303 439	15 916 288
DETTES	25 540 210	32 832 391
Ecarts de conversion passif	65 591	72 055
TOTAL GÉNÉRAL	47 612 353	43 649 459



# Compte de Résultat (Première Partie)

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/03/2021	Net (N-1) 31/03/2020
Ventes de marchandises	97 080	379 455	476 535	558 075
Production vendue de biens				
Production vendue de services	15 060 573	27 385 179	42 445 752	37 301 737
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>15 157 652</b>	<b>27 764 634</b>	<b>42 922 287</b>	<b>37 859 812</b>
Production stockée				
Production immobilisée			2 205 286	2 886 699
Subventions d'exploitation				122 145
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			135 932	55 217
Autres produits			112 136	539 608
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>45 375 641</b>	<b>41 463 481</b>
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			384 748	376 077
Variation de stock de marchandises			(55 015)	105 439
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			14 142 440	21 550 701
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>14 472 173</b>	<b>22 032 218</b>
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			668 335	704 596
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			10 588 480	12 262 301
Charges sociales			4 726 832	5 325 527
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>15 315 312</b>	<b>17 587 828</b>
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 519 976	2 586 617
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			78 602	52 411
Dotations aux provisions pour risques et charges			66 800	
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>2 665 378</b>	<b>2 639 028</b>
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			255 529	465 749
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>33 376 728</b>	<b>43 429 419</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>11 998 913</b>	<b>(1 965 938)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/03/2021	Net (N-1) 31/03/2020
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>11 998 913</b>	<b>(1 965 938)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	6 735	37 102
Reprises sur provisions et transferts de charges	70 909	134 628
Différences positives de change	778 555	204 094
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>856 199</b>	<b>375 824</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	29 303	147 841
Intérêts et charges assimilées	952	6 101
Différences négatives de change	309 580	341 925
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	6 840	
	<b>346 675</b>	<b>495 867</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>509 524</b>	<b>(120 044)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>12 508 437</b>	<b>(2 085 982)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	8 500	100 000
	<b>8 500</b>	<b>100 000</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	739	645
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	50 000	8 500
	<b>50 739</b>	<b>9 145</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(42 239)</b>	<b>90 855</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	656 835	
Impôts sur les bénéfices	603 813	(1 564 959)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>46 240 340</b>	<b>41 939 305</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>35 034 790</b>	<b>42 369 472</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>11 205 549</b>	<b>(430 168)</b>

## **PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

### **PRINCIPES GENERAUX**

Les comptes annuels sont établis en conformité du règlement ANC N°2014-03 modifié par le règlement ANC 2015-06 et 2016-07 de L'Autorité des Normes Comptables, dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptable d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,
- intangibilité du bilan d'ouverture,
- image fidèle,
- régularité et sincérité,

conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les comptes relatifs à la période du 1er avril 2020 au 31 mars 2021, ont été arrêtés par le Président en date du 15 Septembre 2021.

### **FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENTS**

En application du règlement 2004-06 du Comité de la réglementation comptable, modifié par l'avis 2005-D du Comité d'Urgence du 1<sup>er</sup> juin 2005 (PCG art. 311-3.2), la société Transatel a opté pour la méthode préférentielle d'enregistrement à l'actif des coûts de développements relatifs à ses projets de Recherche, dans le respect des critères d'activation :

1. faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation,
2. intention d'achever l'immobilisation,
3. capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation,
4. ressources disponibles et appropriées pour achever l'immobilisation,
5. production d'avantages économiques futurs,
6. évaluation fiable des dépenses

Ces coûts de développements comprennent les coûts de la main d'œuvre directe affectée au département recherche et développement, pour la partie du temps passée par les personnes concernées sur les projets de développement éligibles ainsi que les coûts de sous-traitance ou d'études directes relatifs à ces projets. Le coût de la main d'œuvre directe comprend les salaires, les charges sociales ainsi qu'une quote-part des coûts externes indirects affectés au département recherche et développement. Les frais de recherches et développements au titre de la période du 1er avril 2020 au 31 mars 2021 s'élèvent à 2.205 k€.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire, sur une durée de 4 ans voisine de la durée de vie constatée de la plateforme d'origine, les dépenses étant mises en amortissement au moment de la mise en service du projet de développement lié.

Les frais de recherche et développements inscrits à l'actif pour une valeur nette comptable de 3.847 K€ correspondent à des projets ayant de sérieuses chances de réussite technique et commerciale. Aussi, les perspectives de rentabilité attachées à chacun de ces projets sont assurées, après la prise en compte du coût de ces investissements initiaux en matière de recherche.

### **IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS**

Les immobilisations corporelles et financières sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition). Une provision est éventuellement constituée lorsqu'un risque de dépréciation est constaté. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire, sur les durées suivantes :

- |  |       |
|--|-------|
| - Frais de Recherches & Développements | 4 ans |
|--|-------|

- Licences & Logiciels	1 à 3 ans
- Plateforme, matériel informatique et bureau	3 à 5 ans

### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Les immobilisations financières sont constituées de participations dans trois filiales détenues à 100% (Transatel UK Ltd., Transatel CH SARL et Transatel Inc.), ainsi que d'une participation dans la société OnOff et de dépôts de garantie versés à des tiers.

Ces titres de participations, ainsi que les autres immobilisations financières sont évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur d'acquisition.

### **EVALUATION DES STOCKS**

Les marchandises (terminaux et cartes SIM) sont évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré ou à défaut du dernier prix d'achat connu. La valeur brute des marchandises comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision est constatée le cas échéant, pour les références dont l'utilisation n'est pas prévue pour des clients déterminés, afin de ramener la valeur nette comptable des marchandises à leur prix de vente net probable.

### **EVALUATION DES CREANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée au cas par cas lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable.

S'agissant des créances clients rattachées à l'activité « MVNO », une provision à caractère statistique a été comptabilisée en fonction du retard et sur la base du montant hors taxe de la créance à hauteur de 95% du montant total impayé.

### **VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENTS**

Les valeurs mobilières de placements sont valorisées à leur coût d'acquisition pour 7.627 milliers d'euros. Leur valeur liquidative à la date de clôture est de 7.627 milliers d'euros (au dernier cours du marché). Transatel détient des comptes à terme pour un montant total de 7.627 milliers d'euros.

### **REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

L'indication de la rémunération des organes de direction est une information jugée comme confidentielle, car elle reviendrait à individualiser la rémunération des dirigeants.

### **INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE**

Le montant des engagements de Transatel, vis-à-vis de son personnel, en ce concerne les indemnités de départ à la retraite dues au personnel en vertu de la convention collective des prestataires de services du secteur tertiaire, a été estimé à 97.731 euros au 31 mars 2021, contre 85.628 euros au 31 mars 2020.

Les hypothèses retenues ont été les suivantes :

- Départ à la retraite dans le cadre d'un départ volontaire

- Age estimé de départ à la retraite : 67 ans
- Taux de charges patronales : 45 %
- Taux d'actualisation : 1.55 %

L'option de comptabiliser une provision correspondant à cet engagement n'a pas été retenue par la société.

### **PROVISION POUR RISQUES**

Une provision est constituée s'il existe une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources, non compensée par des avantages économiques futurs, dont le montant peut être estimé de façon fiable.

### **OPERATIONS EN DEVISES**

Les créances et dettes libellées en devises sont converties en euros sur la base des taux en vigueur à la date du bilan. Les pertes de change latentes donnent lieu à la constitution d'une provision pour risques, calculée après compensation préalable des pertes et des gains latents sur les opérations exprimées sous la même devise et ayant des termes voisins.

La société applique le règlement ANC n° 2015-05. Selon ce règlement, les résultats de change réalisés sur les dettes et créances commerciales sont enregistrés en résultat d'exploitation.

### **RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

Le chiffre d'affaires relatif aux ventes de marchandises est reconnu lors du transfert des risques économiques intervenant à la livraison des biens vendus. Le chiffre d'affaires relatif aux services est reconnu à la réalisation des prestations concernées. Les revenus issus des abonnements sont comptabilisés linéairement sur la durée prévue au contrat.

### **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

Crise Sanitaire :

La crise sanitaire liée au Covid-19 a impacté l'ensemble de l'exercice FY20 notamment avec un ralentissement de l'activité :

- Baisse / Arrêt des business liés au voyage : Ubigi, Bitebird, Transatel DataSIM et LeFrenchMobile
- China Telecom et China Mobile : les résidents d'origine chinoise ont quitté le Royaume Uni lors du premier confinement (Mars 2020). La situation sanitaire ne s'étant pas améliorée, ils ne sont toujours pas revenus en Europe.
- Worldline : pas de trafic data pour les radars (confinement)
- Airbus : pas de trafic data, plus de vols pendant le confinement
- FCA et JLR : usines fermées lors des confinements, pas de production de véhicules

La priorité de Transatel est la santé, la sécurité et la sûreté de ses employés. Transatel estime être en mesure d'assurer la continuité de l'essentiel des services demandés actuellement par ses clients.

Chiffre d'affaires exceptionnel :

Au cours de cet exercice, Transatel a reconnu un produit exceptionnel de 8.9 M€ qui correspond à la reconnaissance de revenus des preloaded bundles de Jaguar Land Rover (JLR).

- Pour rappel JLR paie d'avance à la production du véhicule 36 mois de connectivité (preloaded bundles de 18GB : 36 \* 500 Mb)
- Quand le véhicule est associé (c'est-à-dire lorsque le véhicule est vendu et que le propriétaire s'est enregistré dans le système), Transatel reconnaît 1/36 par mois du montant du preloaded bundle
- Entre Sept 18 et Mars 20, plus de 50% des cartes SIMs n'ont pas été associées à une voiture

Transatel a donc reconnu les 36 mois de preloaded bundles pour ces véhicules, ce qui crée un produit exceptionnel de 8.9 M€.

# Immobilisations

Période du 01/04/20 au 31/03/21

Transatel

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	13 900 963		3 202 755
Autres immobilisations incorporelles	5 115 215		1 738 927
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>19 016 178</b>		<b>4 941 682</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	3 541 718		562 755
Installations générales, agencements et divers	19 071		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 398 625		88 016
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>4 959 413</b>		<b>650 771</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	251 597		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	222 402		5 665
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>474 000</b>		<b>5 665</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>24 449 591</b>		<b>5 598 117</b>
----------------------	-------------------	--	------------------

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement		864 182	16 239 536	
Autres immobilisations incorporelles	997 469	861 733	4 994 940	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>997 469</b>	<b>1 725 915</b>	<b>21 234 476</b>	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			4 104 472	
Inst. générales, agencements et divers			19 071	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			1 486 641	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			<b>5 610 184</b>	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			251 597	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		3 820	224 247	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>		<b>3 820</b>	<b>475 845</b>	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>997 469</b>	<b>1 729 735</b>	<b>27 320 505</b>	
----------------------	----------------	------------------	-------------------	--

Amortissements

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21  
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	10 702 245	1 690 485		12 392 730
Autres immobilisations incorporelles	3 543 993	163 766		3 707 759
TOTAL immobilisations incorporelles :	14 246 237	1 854 251		16 100 488
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	2 968 919	476 823		3 445 742
Inst. générales, agencements et divers	19 071			19 071
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 055 675	188 902		1 244 577
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	4 043 665	665 725		4 709 391

TOTAL GÉNÉRAL	18 289 903	2 519 976		20 809 879
---------------	------------	-----------	--	------------

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	1 690 485		
Autres immobilisations incorporelles	163 766		
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 854 251		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	476 823		
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	188 902		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	665 725		
Frais d'acquisition de titres de participations			

TOTAL GÉNÉRAL	2 519 976		
---------------	-----------	--	--

Provisions Inscrites au Bilan

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	66 613	29 303	66 613	29 303
	23 500	116 800	23 500	116 800
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	90 113	146 103	90 113	146 103

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	55 691			55 691
	349 211	78 602	51 777	376 036
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	404 901	78 602	51 777	431 727

TOTAL GÉNÉRAL	495 015	224 705	141 890	577 829
---------------	---------	---------	---------	---------



État des Échéances des Créances et Dettes

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21  
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations	60 691		60 691
Prêts			
Autres immobilisations financières	224 247		224 247
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>284 938</b>		<b>284 938</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	6 944 140	6 944 140	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	9 968	9 968	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	2 849 072	2 849 072	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	3 446 911	3 446 911	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	50 688	50 688	
État - Divers			
Groupe et associés	161 552	161 552	
Débiteurs divers	603 584	603 584	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>14 065 916</b>	<b>14 065 916</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	717 196	717 196	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>15 068 050</b>	<b>14 783 112</b>	<b>284 938</b>
----------------------	-------------------	-------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	343		343	
Emprunts et dettes financières divers	650 128		650 128	
Fournisseurs et comptes rattachés	8 537 439	8 537 439		
Personnel et comptes rattachés	2 361 296	2 361 296		
Sécurité sociale et autres organismes	1 450 386	1 450 386		
Impôts sur les bénéfices	1 888 368	1 888 368		
Taxe sur la valeur ajoutée	119 477	119 477		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	392 190	392 190		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	3 837 145	3 837 145		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	6 303 439	6 303 439		

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>25 540 210</b>	<b>24 889 739</b>	<b>650 470</b>	
----------------------	-------------------	-------------------	----------------	--

# Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Ventes de marchandises	476 535
Prestations de services	42 445 752

TOTAL	42 922 287
-------	------------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
France	15 157 652
Hors France	27 764 634

TOTAL	42 922 286
-------	------------

# Charges à Payer

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21  
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 124 238
Dettes fiscales et sociales	2 808 325
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	2 735 305
TOTAL	10 667 867

Produits à Recevoir

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21  
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
<b>Immobilisations financières</b> Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	
<b>Créances</b> Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances	1 937 692     537 701
<b>Valeurs Mobilières de Placement</b>	
<b>Disponibilités</b>	255
TOTAL	2 475 648

# Charges et Produits Constatés d'Avance

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21  
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	717 196	6 303 439
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	717 196	6 303 439

# Engagements Financiers

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21  
Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	97 731
Autres engagements donnés :	

TOTAL	97 731
-------	--------

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

TOTAL	
-------	--

# Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

Transatel

Période du01/04/20au 31/03/21

Devise d'éditionEURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Reprises sur provisions pour risques et charges	8 500	

TOTAL	8 500	
-------	-------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Provisions pour risques et charges	50 000	
Pénalités, amendes	739	

TOTAL	50 739	
-------	--------	--

Effectif Moyen

Transatel

Période du 01/04/20 au 31/03/21

Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	144	
Agents de maîtrise et techniciens	16	
Employés	2	
Ouvriers		
TOTAL	162	



## **CAPITAL SOCIAL AU 31/03/2021**

Au 31/03/2020, le capital social de Transatel s'élève à 1 250 717,99 euros et se décompose en 273 011 actions. Les actions sont d'une seule catégorie : actions ordinaires.

**FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Renseignement détaillés concernant les filiales	Capital	Réserves et report à nouveau	% du capital détenu	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes du dernier exercice
<b>Transatel UK Ltd</b> Finsgate 5-7 Cranwood Street EC1V 9EE London United Kingdom	1 602	-112 770	100	0	-1 842	0
<b>Transatel CH SARL</b> Route de Chêne 5 1207 Genève Suisse	16 333	-74 347	100	7 874	-619	0
<b>Transatel Inc</b> 499N Canon Drive #308 CA 90210 Beverly Hills USA	9 126	-33 037	100	0	-4 526	0

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
<b>Immobilisations financières</b>			
Participation		27 061	
Créances rattachées à des participations		60 691	
Provisions		-55 690	
<b>Créances</b>			
Créances clients et comptes rattachés		161 252	

### **VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

<b>Capitaux propres au 31/03/2020</b>	10 654 900
<b>Capitaux propres au 31/03/2021</b>	21 864 313
<b>Variation des capitaux propres</b>	11 209 413
<b>Variation du capital</b>	0
<b>Variation des primes d'émission</b>	0
<b>Résultat de l'exercice 2020-2021</b>	11 209 413
<b>Variation des capitaux propres</b>	11 209 413

**IS - CREDIT D'IMPÔT - PARTICIPATION**

<b>au 31 mars 2021</b>	<b>avant IS</b>	<b>IS théorique</b>	<b>Déficits à imputer</b>	<b>IS dû</b>
Résultat fiscal	12 575 491	3 637 335	-6 046 764	1 888 369
Crédit d'Impôt Recherche	-1 284 114			
Participation des salariés	656 813			

**TRANSATEL**

Société par actions simplifiée

Au capital de 1.250.717,9932 euros

Siège social : 20-22, rue Jean Jaurès 92800 Puteaux, France

432 786 432 RCS Nanterre

(ci-après la « Société »)

---

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
EN DATE DU 28 DECEMBRE 2021 A 11 HEURES**

L'an deux mille vingt,  
Le 28 décembre 2021, à 11 heures,  
A Puteaux

Les actionnaires de la Société se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire (« **Assemblée** ») sur convocation du Président du Conseil d'Administration de la Société.

Il est établi une feuille de présence qui est émargée par chaque actionnaire présent en entrant en séance, tant en son nom personnel que comme mandataire.

L'Assemblée élit Monsieur Jacques BONIFAY comme président de la séance.

Monsieur Bertrand SALOMON, présent et représentant le plus grand nombre de voix, tant par lui-même que comme mandataire, est appelé comme scrutateur.

Monsieur Stéphane PUYRAVEAU est choisi comme secrétaire.

Le Commissaire aux Comptes titulaire, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

Les représentants du Comité d'entreprise, régulièrement convoqués, sont absents et excusés.

Il résulte de la feuille de présence certifiée sincère et véritable par les membres du bureau que les actionnaires présents ou représentés à cette Assemblée possèdent plus du cinquième des actions conférant le droit de vote.

L'Assemblée est ainsi régulièrement constituée et peut valablement délibérer.



Le Président déclare la séance ouverte et rappelle à l'Assemblée qu'elle a été convoquée afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes annuels pour l'exercice clos au 31 mars 2021
- Affectation du résultat
- Approbation des conventions réglementées
- Pouvoirs pour formalités

Le Président dépose ensuite sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée les documents suivants :

- Une copie des convocations des actionnaires et du Commissaire aux comptes ;
- La convocation adressée aux représentants du Comité d'entreprise ;
- La feuille de présence à laquelle sont annexés les pouvoirs des associés représentés ;
- Les formulaires uniques de vote par correspondance reçus par la Société ;
- L'inventaire de l'actif et du passif de la Société au 31 mars 2021 ;
- Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2021 ;
- Le rapport de gestion du Conseil d'Administration ;
- Les rapports du Commissaire aux Comptes ;
- Le texte des résolutions proposées à l'Assemblée Générale ;

Il est ensuite donné lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et des rapports du Commissaire aux Comptes.

Cette lecture terminée, le Président offre la parole aux personnes assistant à l'Assemblée.

Personne ne demandant la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes :

Handwritten signature and a large checkmark.

**PREMIERE RESOLUTION : Approbation des comptes annuels pour l'exercice clos au 31 mars 2021**

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration, et du rapport général du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2021 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

***Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.***

**DEUXIEME RESOLUTION : Affectation du résultat**

L'assemblée générale constate pour l'exercice clos le 31 mars 2021 un bénéfice distribuable s'élevant à 20 335 455 euros, de la manière suivante :

Origine du bénéfice distribuable :

- Report à nouveau antérieur créditeur : 4 524 430 euros.
- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 11 205 549 euros.
- Prime d'émission : 4 605 476 euros.

En conséquence, nous vous vous proposons d'affecter le bénéfice distribuable comme suit :

Affectation du résultat bénéficiaire de l'exercice :

- Dotation à la réserve légale : 23 796 euros
- Dotation aux réserves statutaires : 0 euros
- Dividende total revenant aux actionnaires : 5 580 345 euros
- Au report à nouveau 5 601 408 euros.

A l'issue de cette affectation :

- Solde du report à nouveau : 10 125 838 euros
- Solde de la prime d'émission : 4 605 476 euros

Le dividende à répartir au titre de l'exercice clos le 31 mars 2021 est ainsi fixé à 20,44 euros par action.

Il sera mis en paiement avant le 31 décembre 2021.

L'assemblée générale prend acte qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois exercices précédents.

***Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.***

#### **TROISIEME RESOLUTION : Approbation des conventions réglementées**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration, sur les conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants, du Code de commerce.

Constate qu'aucune nouvelle convention relevant des dispositions des articles L. 227-10 et suivants, du Code de commerce, n'a été signée au cours de l'exercice écoulé.

***Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.***

#### **QUATRIEME RESOLUTION : Pouvoirs pour formalités**

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

***Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.***





\*\*\*\*


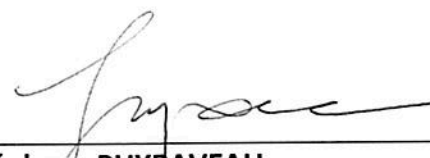
Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, qui a été signé, après lecture, par le Président de séance et le secrétaire.



---

**Jacques BONIFAY**  
Le Président de séance



---

**Stéphane PUYRAVEAU**  
Le Secrétaire



---

**Berchel**  
Représenté par Bertrand SALOMON