



31/05/2021

Rapport Annuel 2020

Partie Financière

version provisoire



Moselle Télécom

2, boulevard François-Dominique Arago 57000 Metz

PLAN DU DOCUMENT

Présentation des comptes annuels de la Société	2
Résultat de l'année	3
Le compte de résultat	3
Evolution des biens	5
Flux de trésorerie	6
Amortissement	7
Etats financiers prévisionnels pour l'exercice 2021	8
Etats Financiers	10

PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS DE LA SOCIETE

Créée en mars 2006, la Société est titulaire d'un contrat de Délégation de Service Public qui lui a été attribué par le Conseil Général de la Moselle, pour la conception et l'exploitation d'un réseau télécom ainsi que la gestion du service public de mise à disposition d'un réseau départemental de communications électroniques. Ce réseau permet de couvrir une vaste part du département et d'offrir par conséquent de meilleurs services aux entreprises et de généraliser l'accès à internet haut débit auprès de la population.

Cette concession a été signée le 06 décembre 2005 entre le Conseil Général de la Moselle et LD Collectivités, avec prise d'effet le 15 décembre 2005 pour une durée de 15 ans. La concession a été prorogée d'une durée de 5 ans (avenant n°6 signé en septembre 2019), elle prendra donc fin le 21 décembre 2025.

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

La Société a été créée le 7 mars 2006 avec un capital social de 37 500 euros (37 500 actions de 1 euro chacune).

La Société a procédé à une augmentation de capital de 1 662 500 euros en date du 31 janvier 2007 par création et émission de 1 662 500 actions nouvelles d'un montant nominal de 1 euro chacune. A cette même date, Moselle Telecom Participation a cédé 510 000 actions à la Caisse des Dépôts et Consignations.

Au 31 décembre 2008, le capital de la Société s'élève à 1 700 000 euros. Il est divisé en 1 700 000 actions de 1 euro chacune, et est intégralement libéré.

Dans le tableau ci-dessous figure la liste des actionnaires au 31 décembre 2020 :

Actionnaires	Quote part du capital détenue
Moselle Telecom Participation	70 %
Caisse des Dépôts et Consignations	30 %

RESULTAT DE L'ANNEE

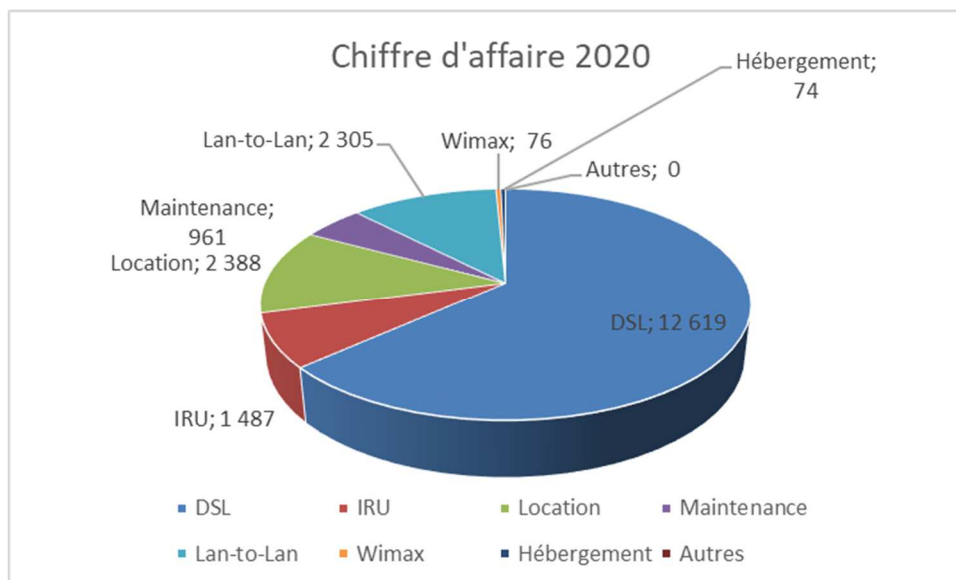
LE COMPTE DE RESULTAT

- ⇒ Une décroissance du chiffre d'affaires DSL de 998 k€ avec un CA à 19 242 k€, baisse notamment liée à l'arrivée massive du réseau d'initiative publique de seconde génération ;
- ⇒ Un résultat en baisse de 339 k€.

CHIFFRE D'AFFAIRE

Type	Moselle Telecom
DSL	12 619
IRU	1 487
Location	2 388
Maintenance	961
Lan-to-Lan	2 305
Wimax	76
Hébergement	74
Autres	0
Douteux	-668
Total	19 242

en milliers d'euros



- ⇒ Les recettes de services DSL correspondent revenus de location de connexion aux usagers présents sur les équipements de production DSL de Moselle Télécom, facturé au FAI Opérateur ;
- ⇒ Les recettes de connectivité / IRU correspondent à une location de fibre optique réglée en une seule fois à la livraison pour 5, 10 ou 15 ans ;
- ⇒ Les recettes de connectivité FON correspondent à une location de fibre optique réglée mensuellement sur une période de 3 ou 5 ans ;
- ⇒ Les recettes de connectivité maintenance correspondent à la maintenance des IRU ;

- ⇒ Les recettes de connectivité Bande passante THD correspondent à la vente de liens activés par Moselle Télécom d'un débit de 2 Mbit/s jusqu'à 1 Gbit/s sur une période de 3 années ;
- ⇒ Les recettes d'Hébergement correspondent à la location annuelle d'emplacements physiques dans les POP de Moselle Télécom ;
- ⇒ Les recettes de connectivité Wi-Fi Max correspondent revenus de location de connexion aux usagers présents sur les équipements de production Wi-Fi Max de Moselle Télécom, facturé au FAI Opérateur.

RESULTAT NET

<i>en milliers d'euros</i>	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Total Chiffre d'Affaires	19 242	19 498	19 562
Charges des Services d'Accès	7 922	8 441	8 754
Coûts d'exploitation liés au réseau	5 642	4 918	4 953
Charges de structure	656	571	590
Total des charges d'exploitation	14 221	13 931	14 298
EBE	5 021	5 567	5 264
Dotations aux amortissements (nette des reprises de subvention)	917	2 859	2 522
Résultat d'exploitation économique	4 104	2 707	2 742
Résultat financier	2	6	22
Résultat avant impôts	4 102	2 701	2 720
Résultat exceptionnel	0	0	-9
Impôt sur les sociétés	1 355	844	877
Résultat net	2 747	1 857	1 834

- ⇒ Les charges de services d'accès correspondent aux coûts de production des liens DSL, incluant les coûts de location des salles de dégroupage, d'exploitation, de supervision et de maintenance des équipements actifs. Ils sont assujettis aux résultats DSL donc en baisse ;
- ⇒ Les coûts d'exploitation du réseau intègrent la maintenance de l'infrastructure passive, les coûts d'exploitation du domaine et les locations d'infrastructure. Ces coûts ne sont pas assujettis aux variations à la baisse du DSL. Ils sont en ligne ;
- ⇒ Les dotations aux amortissements correspondent à l'amortissement des infrastructures passives et des équipements mis en service depuis de début de la concession ;
- ⇒ Les charges de structure se composent des coûts des personnels détachés sur le projet, d'assistance administrative, d'honoraires principalement. La baisse est liée à la mutualisation de certaines ressources permettant à Moselle Télécom d'optimiser au mieux ce poste.

EVOLUTION DES BIENS

L'année 2020 a réalisé des déploiements liés à l'activité commerciale. En parallèle, Moselle Télécom a installé et maintenu en service des équipements actifs dans ses sites techniques pour servir les entreprises et valoriser au mieux l'infrastructure optique. L'ensemble des actions sont décrites dans le rapport annuel 2020 sur son volet technique.

L'ETAT DE VARIATION DES INVESTISSEMENTS DE LA DELEGATION DE SERVICE PUBLIQUE

<u>Nature de l'investissement</u>	<u>Montant des investissements</u>		
	en cumul au 31/12/2020	en cumul au 31/12/2019	en cumul au 31/12/2018
<i>en milliers d'euros</i>			
Achat d'infrastructures (IRU)	18	18	18
Achat d'infrastructures (fourreaux)	373	318	228
Frais d'accès aux services dans les salles de dégroupage	2 431	2 431	2 439
Génie civil (yc études et fibres optiques)	17 429	17 085	16 690
Aménagements des sites techniques	241	239	238
Equipements actifs	11 063	11 030	11 007
Système d'information	2 904	2 900	2 900
Frais d'Etablissement	57	57	57
FTTH (études)	37	37	37
Dépôt de Garantie	0	0	0
Total des investissements	34 553	34 115	33 615

(Détails dans le CR Technique)

- ⇒ Les contrats de droits d'usage à long terme (Indefeasible Right of Use, « IRU ») permettent à la Société de disposer d'un droit d'utilisation longue durée sur des infrastructures de fibres optiques ;
- ⇒ Les achats d'infrastructures portent sur des fourreaux dans lesquels la Société a ensuite installé les câbles de fibres optiques ;
- ⇒ Les frais d'accès aux services dans les salles de dégroupage correspondant aux coûts d'entrée dans les salles ;
- ⇒ Le poste génie civil intègre les études préalables, les travaux de génie civil, d'achat et d'installation des câbles de fibres optiques ;
- ⇒ L'aménagement des sites techniques correspond aux travaux réalisés en vue d'équiper les POP (Points de Présence) de la Société ;
- ⇒ Les équipements actifs concernent principalement les équipements de transmission et les équipements installés dans les salles de dégroupage en vue de produire les services DSL et les POP Technique de la société ;
- ⇒ Le système d'information correspond au droit d'usage du système informatique composé de l'ensemble des serveurs, logiciels, licences associées, développements spécifiques et ensemble des éléments matériels et immatériels permettant la fourniture de bout en bout de services de communications électroniques de masse.

L'ETAT DE VARIATION DES BIENS DE RETOURS ET BIENS DE REPRISES, PROPRES

TYPE DE BIEN	CAPEX FIN 2020	CUMUL AMORT FIN 2020	VNC FIN 2020
En cours	39 380,03	0,00	39 380,03
Achats fourreaux	6 895,51	0,00	6 895,51
Equipements	19 572,78	0,00	19 572,78
GC	12 911,74	0,00	12 911,74
Bien propre	57 261,03	-57 261,03	0,00
Frais d'établissement	57 261,03	-57 261,03	0,00
Bien de retour	34 456 742,25	-32 216 681,12	2 240 061,13
Achats fourreaux	365 902,70	-342 341,60	23 561,10
Achats IRU	18 000,00	-18 000,00	0,00
Aménagements	240 812,76	-226 408,55	14 404,21
Equipements	11 043 703,73	-10 741 923,30	301 780,43
FTTH	37 173,63	-34 908,52	2 265,11
GC	17 416 519,39	-15 723 727,95	1 692 791,44
Salles de dégroupage	2 430 530,04	-2 388 742,81	41 787,23
SI	2 904 100,00	-2 740 628,39	163 471,61
Autres	0,00	183 680,98	183 680,98
Amort complémentaires		590 650,98	590 650,98
Droit du concédent		-406 970,00	-406 970,00
Total général	34 553 383,31	-32 090 261,17	2 463 122,14

FLUX DE TRESORERIE

ETAT DE LA TRESORERIE

<i>en milliers d'euros</i>	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net	1 518	1 857	1 854
Dotations aux amortissements	917	2 859	2 522
IRU : Variation de PCA	628	-1 472	-1 045
Variation BFR	-1 925	-2 659	-8 683
Flux de trésorerie liés aux opérations	1 138	585	-5 352
Flux de trésorerie liés aux investissements	-438	-500	-616
Flux de trésorerie liés au financement	-1 534	-3 205	-2 960
Variation	-833	-3 120	-8 928
Trésorerie de début de période	1 037	4 156	13 084
Trésorerie de fin de période	203	1 037	4 156

TRESORERIE PREVISIONNELLE 2021

en K euros	PREV Total 2021
Apport des actionnaires en capital	0
Apport des actionnaires en compte courant	0
Subventions reçues	0
Tirage dettes bancaires	0
Remboursement de TVA	0
Produit sur placement Tréso	0
Encaissement créances clients	18 057
Total encaissements	18 057
Génie civil et acquisition d'infrastructure / matériel	527
Achats Infrastructures	180
Equipements Actifs	15
Etudes & frais ingénierie + sécurité	0
Total CAPEX	722
Conventions diverses, droits de passage	1 429
Hébergement	97
Salles de Cohabitation	738
Energie	168
Prestations SFR Réseau	0
Prestations exploitation du réseau	137
Exploitation DSL	11 163
Coûts Administratif et Taxes (hors IS & IFA)	479
Total OPEX	14 211
TVA Décaissée	2 385
IS	825
DIVIDENDES	0
Subséquent	0
Retour à meilleure fortune	0
Solde compte courant	117
dont Nantissement	

AMORTISSEMENT

Les biens sont amortis à compter de leur date de mise en service, selon le mode linéaire. Les durées d'amortissements sont fonction de la durée de vie technique estimée des biens qui se présentent comme suit :

IRU	durée du contrat
Achat d'infrastructure passive	durée de la convention de concession
Frais d'accès au service	5 ans
Génie civil	durée de la convention de concession
Aménagement des sites techniques	de 10 à 20 ans
Equipements actifs	de 3 à 5 ans

VALEUR VNC

TYPE DE BIEN	CAPEX FIN 2020	CUMUL AMORT FIN 2020	VNC FIN 2020
Achats fourreaux	372 798,21	-342 341,60	30 456,61
Achats IRU	18 000,00	-18 000,00	0,00
Aménagements	240 812,76	-226 408,55	14 404,21
Amort complémentaires		590 650,98	590 650,98
Droit du concédent		-406 970,00	-406 970,00
Equipements	11 063 276,51	-10 741 923,30	321 353,21
Frais d'établissement	57 261,03	-57 261,03	0,00
FTTH	37 173,63	-34 908,52	2 265,11
GC	17 429 431,13	-15 723 727,95	1 705 703,18
Salles de dégroupage	2 430 530,04	-2 388 742,81	41 787,23
SI	2 904 100,00	-2 740 628,39	163 471,61
Amort financière	0,00		0,00
Total général	34 553 383,31	-32 090 261,17	2 463 122,14

ETATS FINANCIERS PREVISIONNELS POUR L'EXERCICE 2021

Au cours de l'année 2021, l'activité commerciale devrait continuer de décroître dans la gamme de service DSL. Les infrastructures FttX (nouvelles et rénovées) avec les services associés et les trois FAI présents sur le RIP vont accélérer la décroissance du parc Moselle Télécom.

Pour les produits de type fibre optique, le marché va lui aussi trouver son point de rupture au contact des offres concurrentes mutualisées FttX de type Blom. La nouvelle infrastructure FttH de la Délégation de Service Public du département va rapidement être en mesure de concurrencer la DSP Moselle Télécom. Le marché du FttH et d'autre part l'essor du marché FttE avec des offres inférieures à 100 €/mois qui devrait commencer à monter en charge.

Il faut donc s'attendre à une forte concurrence sur l'ensemble des gammes de produit.

Le compte de résultat prévisionnel de l'année 2021 :

<i>en milliers d'euros</i>	PREV 31/12/2021
Total chiffre d'affaires	17 027
Charges des Services d'Accès	6 497
Coûts d'exploitation liés au réseau	4 183
Charges de structure	617
Total des charges d'exploitation	11 297
EBE	5 730
Dotation aux amortissements (nette des reprises de subventions)	731
Résultat d'exploitation économique	5 000
Résultat financier	1
Résultat avant impôts	4 998
Résultat exceptionnel	
Impôts sur les sociétés	1 343
Résultat net	3 655

Etats Financiers

Ce chapitre sera transmis après certification des commissaires aux comptes.