

Greffe du tribunal de commerce de Chambéry



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 04/08/2022

Numéro de dépôt : 2022/11474

Déposant :

Nom/dénomination : TUNNEL EURALPIN LYON TURIN

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 439 556 952

N° gestion : 2001 B 00470

SECTION 2 - ETATS FINANCIERS

SEZIONE 2 - PROSPETTI FINANZIARI

1. RAPPORTS FINANCIERS REDIGES
SELON LE PRINCIPE COMPTABLE
FRANÇAIS

1.2 RELAZIONI FINANZIARE SECONDO
LA NORMA CONTABILE FRANCESE

Bilan

Stato Patrimoniale

Actif / Attivo

Détail des postes / Dettaglio delle poste Montants en euros / Importi in euro	Référence Riferimento	Valeurs brutes Valori lordi	Amort. et prov. Ammort. e sval.	31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations incorporelles / Immobilizzazioni immateriali					
Concessions, brevets, licences / Concessioni, brevetti, licenze		8 875 891	5 827 562	3 048 329	3 076 245
Autres immobilisations incorporelles / Altre immobilizzazioni immateriali					
	III.1	8.875.891	5.827.562	3.048.329	3.076.245
Immobilisations corporelles / Immobilizzazioni materiali					
Installations techniques, matériel, outillage / Impianti tecnici, attrezzature					
Autres immobilisations corporelles / Altre immobilizzazioni materiali		4 268 266	4 007 795	260 471	450 771
Terrains / Terreni		10 620 155	-	10 620 155	10 443 958
	III.1	14.888.421	4.007.795	10.880.625	10.894.729
Immobilisations financières / Immobilizzazioni finanziarie					
Autres immobilisations financières, dépôts, cautions		459 655	-	459 655	378 223
Autres immobilisations financières, depositi cauzionali					
	III.1	459.655	-	459.655	378.223
Immobilisations en cours / Immobilizzazioni in corso					
- Immobilisations d'exportation / Immobilizzazioni in esercizio		1 901 556 117	-	1 901 556 117	1 627 132 950
Dont Etudes et reconnaissances / Studi		1 237 519 734	-	1 237 519 734	1 190 442 212
Dont Travaux / Lavori		391 900 250	-	391 900 250	205 058 150
Dont Acquisitions foncières / Esproprio		24 392 157	-	24 392 157	21 307 094
Dont Coûts de structure / Costi di struttura		247 743 976	-	247 743 976	210 325 494
- Acquisitions foncières transférées par l'Etat / Esproprio trasferiti dallo Stato		31 251 342	-	31 251 342	31 251 342
- Immobilisations financières / Immobilizzazioni finanziarie		3 041 909	-	3 041 909	2 676 086
	III.1	1.935.849.368	-	1.935.849.368	1.661.060.378
Avances et acomptes versés sur commandes					
Anticipi Acconti versati su immobilizzazioni					
Avances acomptes versés sur commandes - immobilisations		151 831 352	-	151 831 352	54 257 017
Anticipi e acconti versati su ordini - immobilizzazioni					
		151.831.352	-	151.831.352	54.257.017
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		2.111.904.687	9.835.358	2.102.069.329	1.729.666.592
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO					
Avances et acomptes versés sur commandes / Anticipi e acconti versati su					
Avances acomptes versés sur commandes / Anticipi e acconti versati su ordini		216 857	-	216 857	126 617
		216.857	-	216.857	126.617
Créances / Crediti					
Clients et comptes rattachés / Crediti verso clienti e conti collegati					
Autres créances / Altri crediti		125 166 143	-	125 166 143	59 108 989
	III.2	125.166.143	-	125.166.143	59.108.989
Disponibilités / Disponibilità					
Disponibilités / Disponibilità		26 884 877	-	26 884 877	34 492 302
		26.884.877	-	26.884.877	34.492.302
Charges constatées d'avance / Ratei e risconti attivi					
Charges constatées d'avance / Ratei e risconti attivi		5 306 900	-	5 306 900	2 611 349
		5.306.900	-	5.306.900	2.611.349
TOTAL ACTIF CIRCULANT		157.574.777	-	157.574.777	96.339.257
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE					
TOTAL GENERAL / TOTALE GENERALE		2.269.479.463	-	2.259.644.106	1.826.005.849

Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

Passif / Passivo

Detail des postes / Dettaglio delle poste Montants en euros / Importi in euro	Référence Riferimento	Valeurs brutes Valori lordi	Amort. et prov. Ammort. e sval.	31/12/2021	31/12/2020
Capital / Capitale	III.3	1.000.000	0	1.000.000	1.000.000
Report à nouveau / Utili o perdite portati a nuovo					
Report à nouveau / Utili o perdite portati a nuovo		-137.507	-	-137.507	-137.507
Réserves / Riserve		4.686	-	4.686	4.686
Résultat net de l'exercice / Risultato netto d'esercizio	III.3				
Résultat net de l'exercice / Risultato netto d'esercizio		-	-	-	-
Subventions d'investissements / Contributi in conto impianti	III.3	2.126.565.142	-	2.126.565.142	1.732.404.557
CAPITAUX PROPRES / PATRIMONIO NETTO		2.127.432.321	-	2.127.432.321	1.733.271.736
Provisions pour risques et charges / Fondi per rischi ed oneri	III.3				
Provisions pour litiges / Fondo per controversie		-	-	-	-
Provisions pour risques et charges / Fondo per rischi		7.500.000	-	7.500.000	-
Indemnités de fin de contrats / Fondo trattamento di fine rapporto		-	-	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES / FONDI PER RISCHI ED ONERI		7.500.000	-	7.500.000	-
Dettes d'exploitation / Debiti d'esercizio	III.4				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés / Debiti verso fornitori e conti collegati		77.406.477	-	77.406.477	53.062.053
Dettes fiscales / Debiti tributari		542.558	-	542.558	-
Dettes sociales / Debiti verso istituti previdenziali		5.133.372	-	5.133.372	4.430.214
		83.082.407		83.082.407	57.492.267
Dettes sur immobilisations et autres dettes / Debiti su immobilizzazioni e altri debiti	III.4				
Dettes fournisseurs immobilisations comptes rattachés		-	-	-	-
Debiti verso fornitori per immobilizzazioni e conti collegati		-	-	-	-
Autres dettes / Altri debiti		41.629.377	-	41.629.377	35.241.845
		41.629.377		41.629.377	35.241.845
Produits constatés d'avance / Ratei e risconti passivi					
Produits constatés d'avance / Ratei e risconti passivi		-	-	-	-
DETTES / DEBITI		124.711.785	-	124.711.785	92.734.112
TOTAL GENERAL / TOTALE GENERALE		2.259.644.106		2.259.644.106	1.826.005.849



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

Compte de résultat

Conto economico

Detail des postes / Dettaglio delle poste	Reference	31/12/2021	31/12/2020
Montants en euros / Importi in euro	Riferimento		
Production vendue sur prestations services / Ricavi da vendite e prestazioni di servizi			
Production vendue / Ricavi vendite		274.599.365	169.877.592
Production immobilisée / Investimenti su produzione immobilizzata			
		274.599.365	169.877.592
Reprise sur amortissements et provisions			6.500.000
Reprise sur amortissements et provisions			6.500.000
Autres produits / Altri ricavi			
Autres produits / Altri ricavi		15.221	9.382
		15.221	6.509.382
TOTAL PRODUITS EXPLOITATION / TOTALE PROVENTI DI GESTIONE	IV	274.614.585	176.386.974
Autres achats et charges externes / Costi per acquisti e servizi esterni			
Etudes Reconnaissances et Travaux / Studi e Lavori	IV	-233.669.622	-143.126.681
Acquisitions foncières / Esercizio	IV	-3.261.260	-3.922.576
Personnel détaché / Personale distaccato		-2.060.837	-1.338.889
Autres fournitures diverses / Altri servizi	IV	-11.428.302	-11.693.743
		-250.440.021	-160.516.690
Impôts taxes et versements assimilés / Imposte tasse e versamenti assimilati			
Impôts taxes et versements assimilés / Imposte tasse e versamenti assimilati		-731.365	-350.492
		-731.365	-350.492
Charges de personnel / Costi per personale dipendente			
Salaires et traitements / Salari e stipendi	IV	-10.732.768	-9.894.217
Charges sociales / Oneri sociali	IV	-3.866.821	-3.345.027
		-14.619.589	-13.439.244
Dotations d'exploitation / Accantonamenti			
Dotations amortissements sur immobilisations / Ammortamenti su immobilizzazioni		-1.309.122	-1.747.850
Dotations provisions / Accantonamenti provisioni		500.000.00	-
		-8.809.122	-1.747.850
Autres charges / Altri costi			
Autres charges / Altri costi		-14.487	-332.698
		-14.487	-332.698
TOTAL CHARGES EXPLOITATION / TOTALE COSTI DI GESTIONE		-274.614.585	-176.386.974
RESULTAT EXPLOITATION / RISULTATO DI GESTIONE		0	-
Autres intérêts et produits assimilés / Interessi attivi e ricavi assimilati			
Reprises sur provisions financières / Utilizzo di fondi		6.267	16.545
Différence positive change / Differenza positive di cambio			
Transferts de charges financières / Trasferimento di oneri finanziari		0	5.390.00
		6.267	11.255
TOTAL PRODUITS FINANCIERS / TOTALE PROVENTI FINANZIARI		6.267	11.255
Intérêts charges assimilés / Interessi costi assimilati			
Dotations amortissements et provisions / Accantonamenti a fondi		-3.2059	-11.255
Différence négative change / Differenza negative di cambio			
Transferts de produits financiers / Trasferimento di proventi finanziari		365.823	-
		-4.267	-11.255
TOTAL CHARGES FINANCIERES / TOTALE ONERI FINANZIARI		-4.267	-11.255
RESULTAT FINANCIER / RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA		0	0
RESULTAT COURANT / RISULTATO CORRENTE		0	0
Produits exceptionnels sur opérations de gestion / Ricavi straordinari su operazioni di gestione			
Transferts de charges exceptionnelles / Trasferimento costi straordinari			
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES / TOTALE ONERI GESTIONE STRAORDINARIA		-	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion / Costi straordinari su operazioni di gestione			
Charges exceptionnelles sur opérations en capital / Costi straordinari su operazioni in conto capitale			
Transferts de produits exceptionnels / Trasferimento proventi straordinari			
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES / TOTALE ONERI GESTIONE STRAORDINARIA		-	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL / RISULTATO DELLA GESTIONE STRAORDINARIA		-	-
Impôts / Imposte			
RESULTAT NET / RISULTATO NETTO		0	0



417



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

2. NOTES AUX COMPTES ANNUELS REDIGES SELON LE REFERENTIEL COMPTABLE FRANCAIS

2.1 Présentation de TELT (Tunnel Euralpin Lyon Turin)

TELT est une Société par actions simplifiée dont le siège social est situé au Bourget du Lac - 13, allée du Lac de Constance (Savoie Technolac - Bâtiment "Homère").

Le capital social est fixé à la somme de 1 000 000 €. Il est divisé en 2000 actions de 500 € chacune. Les actions sont réparties à parts égales (1000 actions) entre les deux actionnaires, l'État français et Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.

La direction opérationnelle de la Société est basée à Turin - Italie (10138), Via Paolo Borsellino 17b.

La législation applicable à TELT SAS est la législation française.

TELT SAS est immatriculée au Registre du commerce et des Sociétés (RCS) de Chambéry sous le numéro 439.556.952 et est enregistrée auprès de la Chambre de Commerce de Turin, N° de TVA France : 03439556952, N° de TVA Italie : 08332340010.

Les nouveaux Statuts de la Société ont été signés le 23 février 2015 ; ils ont été révisés le 18 avril et le 1^{er} juillet 2016.

TELT SAS, contrôlée par l'État français et par l'État italien (par l'intermédiaire de Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A) depuis son assemblée générale du 23 février 2015, est issue de la transformation de Lyon Turin Ferroviaire (LTF SAS) antérieurement chargée des études, reconnaissances et travaux préliminaires de la partie commune de la section internationale.

2. NOTE AI CONTI ANNUALI SECONDO LA NORMA CONTABILE FRANCESE

2.1 Presentazione di TELT (Tunnel Euralpin Lyon Turin)

TELT è una Società per azioni semplificata la cui sede sociale è situata a Bourget du Lac - 13 allée du Lac de Constance (Savoie Technolac - Bâtiment "Homère").

Il capitale sociale è fissato nell'importo di € 1.000.000. È ripartito in 2000 azioni da € 500 ciascuna. Le azioni sono ripartite in parti uguali (1000 azioni) tra i due azionisti Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. e lo Stato francese.

La direzione operativa della Società è situata a Torino - Italia (10138), via Paolo Borsellino 17/b.

La legislazione applicabile a TELT SAS è la legislazione francese.

TELT SAS è immatricolata al Registro del commercio e delle Società (RCS) di Chambéry sotto il numero 439.556.952 ed è registrata presso la Camera di Commercio di Torino, N. IVA Francia: 03439556952, partita IVA Italia: 08332340010.

Il nuovo Statuto della Società è stato firmato il 23 febbraio 2015 ed è stato rivisto in data 18 aprile 2016 ed il 1° luglio 2016.

TELT SAS, controllata dallo Stato francese e dallo Stato italiano (tramite Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.) dal giorno dell'assemblea generale del 23 febbraio 2015, proviene dalla trasformazione della Lyon Turin Ferroviaire (LTF SAS) prima incaricata degli studi, ricognizioni e lavori preliminari della parte comune della sezione internazionale.



47



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

LTF était alors détenue à moitié par Réseau Ferré de France et Rete ferroviaria italiana.

En vertu de l'accord franco-italien du 30 janvier 2012 pour la réalisation et l'exploitation d'une nouvelle ligne ferroviaire Lyon-Turin et conformément à ses statuts révisés le 23 février 2015, TELT, en tant que promoteur public, est chargée de la réalisation puis de l'exploitation de la section transfrontalière située entre Saint-Jean-de-Maurienne, en France, et Susa-Bussoleno, en Italie.

Les documents sociaux de TELT peuvent être consultés auprès du siège. L'exercice social commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Principaux événements de l'exercice 2021

Nous signalons, en particulier, l'attribution par le CA de TELT des contrats pour l'ensemble de la partie française du tunnel de base Turin-Lyon, pour une valeur de 3,1 milliards d'euros, correspondant à 80 % de l'ensemble des travaux, et la signature d'un protocole d'accord transactionnel entre TELT et le consortium S2IP dans le cadre du contrat C180008 (projet de travaux du tunnel de base CO 6/7 - lot 2).

La pandémie du Covid-19 n'a pas eu d'impacts significatifs sur l'activité de TELT. La réalisation des travaux en cours et les études et consultations pour les appels d'offres pour les travaux à venir ont pu continuer sans trop de difficultés.

Les mesures de confinement adoptées par les gouvernements ont continué d'entraîner la création du télétravail pendant la majeure partie de l'année.

Dans cette situation, comme cela s'est produit l'année dernière, l'entreprise n'a pas eu recours aux mesures de

LTF era allora detenuta a metà da Réseau Ferré de France e Rete ferroviaria italiana.

In virtù dell'accordo franco-italiano del 30 gennaio 2012 per la realizzazione e il funzionamento di una nuova linea ferroviaria Torino-Lione e conformemente allo statuto rivisto il 23 febbraio 2015, TELT, in quanto promotore pubblico, è incaricato della realizzazione e del funzionamento della sezione transfrontaliera situata tra Saint-Jean-de-Maurienne in Francia e Susa-Bussoleno, in Italia.

I documenti societari di TELT sono consultabili presso la sede. L'esercizio sociale comincia il 1^o gennaio e finisce il 31 dicembre di ogni anno.

Principali eventi dell'esercizio 2021

Segnaliamo, in particolare, l'aggiudicazione da parte del CdA di TELT degli appalti dell'intera parte francese del Tunnel di Base della Torino-Lione, per un valore di 3,1 miliardi di euro, corrispondente all'80% dell'intera opera, e la sottoscrizione di un protocollo d'intesa transazionale tra TELT e il consorzio S2IP nell'ambito dell'appalto C180008 (progetto lavori galleria di base CO 6/7 – lotto 2).

La pandemia di Covid-19, nonostante abbia fatto sentire il suo peso, non ha avuto impatti significativi sulle attività di TELT. I lavori in corso, gli studi e le consultazioni per i bandi per i lavori futuri sono proseguiti senza troppe difficoltà. Le misure di contenimento adottate dai governi hanno portato al proseguimento del telelavoro, per gran parte dell'anno.

In questa situazione, così come per lo scorso anno, la società non ha fatto ricorso alle misure di



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

chômage partiel ni aux autres aides gouvernementales mises en place. A la date d'arrêté des comptes, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre ses activités.

2.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice sont élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière admises en France.

Les comptes annuels de la période allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021 ont été établis selon les dispositions du Code de Commerce et des règles énoncées par le Plan Comptable Général et, notamment, le règlement des Autorités des Normes Comptables (ANC) 2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général.

Continuité d'exploitation

Dans le respect des traités, accords et conventions conclus par les Etats français, italien et l'Union Européenne, la Société continuera la réalisation puis l'exploitation de la section transfrontalière située entre Saint-Jean-de-Maurienne en France, et Suse-Bussoleno, en Italie.

La double nationalité du projet, sa dimension européenne et les investissements déjà réalisés à ce jour confirment la continuité du projet.

a) Immobilisation des charges d'exploitation et de certaines charges financières et exceptionnelles

disoccupazione parziale né agli altri aiuti governativi posti in essere.

Alla data di chiusura dei conti, la direzione aziendale non è a conoscenza di incertezze rilevanti che mettano in discussione la capacità dell'entità di continuare a operare.

2.2 Principi, regole e metodi contabili

I conti annuali dell'esercizio sono redatti e presentati conformemente alle norme generali applicabili in materia in Francia.

I conti annuali del periodo dal 1^o gennaio al 31 dicembre 2021 sono stati redatti secondo le disposizioni del Codice di Commercio e delle regole stabilite dal Piano Contabile Generale e, in particolare, il regolamento delle Autorità delle Norme Contabili (ANC) n. 2020-09 del 4 dicembre 2020 che modifica il regolamento ANC n. N°2014-03.

Continuità aziendale

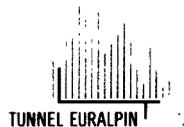
In conformità ai trattati, agli accordi e alle convenzioni conclusi dagli Stati francese, italiano e dell'Unione Europea, la Società continuerà a costruire e quindi a gestire la sezione transfrontaliera situata tra Saint-Jean-de-Maurienne in Francia, e Susa-Bussoleno in Italia.

La doppia nazionalità del progetto, la sua dimensione europea e gli investimenti già realizzati a tutt'oggi confermano la continuità del progetto.

a) Immobilizzazioni dei costi di esercizio e di alcuni costi finanziari e straordinari



417



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

Compte tenu du cadre juridique décrit dans cette annexe et des principes comptables retenus par ses associés dans le cadre de projets similaires, la Société immobilise dans la rubrique "Immobilisations en cours" les charges qu'elle encourt au titre de son activité.

Le coût de la production immobilisée est ainsi constitué des charges directes et indirectes de la Société, y compris les charges d'administration générale, certaines charges financières nettes et exceptionnelles nettes et les impôts payés par les deux établissements.

Les charges financières nettes et les charges exceptionnelles nettes ont fait l'objet d'une analyse afin d'apprécier leur caractère immobilisable.

Sur la base de cette analyse, ces coûts sont immobilisés à travers les comptes de transfert de produits et de charges financiers et exceptionnels.

Compte tenu de l'avancement du projet d'ensemble au 31 décembre 2021, les immobilisations en cours ainsi constituées ne sont pas amorties ou dépréciées et les subventions d'investissement qui s'y rattachent et qui sont inscrites en capitaux propres n'ont pas été rapportées au résultat.

Precisions relatives au changement de tracé situé en territoire italien.

Du fait de l'opposition locale italienne au projet, les travaux afférents à la galerie de Venaus en Italie avaient dû être suspendus en 2005.

En 2011 et 2012, les activités liées à la nouvelle galerie de La Maddalena (qui se substitue à celle de Venaus) ont pu démarrer avec, notamment, le début du creusement de la galerie à la fin du mois de novembre

Tenuto conto del quadro giuridico descritto nel presente allegato e dei principi contabili presi in considerazione dai propri soci nell'ambito di progetti simili, la Società immobilizza nel conto "Immobilizzazioni in corso" i costi sostenuti per la propria attività.

Il valore della produzione immobilizzata è costituito dagli oneri diretti e indiretti della Società, compresi i costi di amministrazione generale, vari costi finanziari netti ed eccezionali netti, e delle imposte pagate dalle due sedi.

I costi finanziari netti e i costi straordinari netti sono stati oggetto di un'analisi al fine di supportarne la possibile iscrizione nelle immobilizzazioni.

Sulla base di tale analisi, tali costi sono quindi immobilizzati attraverso i conti di trasferimento dei proventi e oneri finanziari e straordinari.

Tenuto conto dell'avanzamento del progetto al 31 dicembre 2021, le immobilizzazioni in corso, così costituite, non sono ammortizzabili né svalutabili ed i relativi contributi in conto impianti, iscritti nel patrimonio netto, non sono stati ripresi nel conto economico.

Precisazioni relative al cambiamento di tracciato sito in territorio italiano.

Data l'opposizione locale italiana al progetto, i lavori concernenti il cunicolo esplorativo di Venaus in Italia sono stati sospesi nel 2005.

Nel 2011 e nel 2012, le attività legate al nuovo cunicolo de La Maddalena (che si sostituisce a quello di Venaus) hanno potuto iniziare, in particolare tramite l'avvio dello scavo della galleria alla fine del

2012.

En termes de coûts directs, les travaux déjà réalisés par TELT pour la galerie de Venaus figurent au bilan de la Société au 31 décembre 2021 en immobilisations en cours.

Par ailleurs, une partie du coût des études APS et APR réalisées par TELT avant 2008 a concerné la partie italienne du projet, sans qu'il soit possible de déterminer une perte de valeur spécifique en lien avec le changement de tracé.

Du fait de la nature du projet d'ensemble conduit par la Société, aucun amortissement ou provision exceptionnel n'a été constitué à ce stade dans les comptes au 31 décembre 2021.

b) Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées selon le niveau d'avancement des travaux et études financés.

Le total des subventions est scindé entre les trois financeurs, l'Etat français, l'Etat italien, et l'Europe, lui-même subdivisée entre France et Italie. Le solde correspond aux engagements de financement suivant les accords et conventions.

Le résultat est une information complète pour tous les financeurs

La répartition du solde des subventions est un montant sous réserve de la prise en charge définitive de l'Union Européenne.

La prise en charge définitive de l'Europe est effectuée après l'audit de la demande de paiement émanant de CINEA et présentée par la Société au cours du quatrième trimestre de l'année suivante.

mese di novembre 2012.

In termini di costi diretti, i lavori già realizzati da TELT per il cunicolo esplorativo di Venaus sono iscritti nel bilancio della Società al 31 dicembre 2021 nelle immobilizzazioni in corso.

Inoltre, una parte dei costi relativi agli studi di APS/PS e APR/PD realizzati prima del 2008 da TELT riguardante la parte italiana del progetto, senza che risulti possibile determinare una perdita di valore specifico legato al cambiamento di tracciato.

Vista la natura del progetto globale condotto dalla Società, non è stato costituito nei conti al 31 dicembre 2021 nessun ammortamento o accantonamento straordinario.

b) Contributi in conto impianti

Le sovvenzioni agli investimenti sono contabilizzate in funzione del livello di avanzamento dei lavori e degli studi finanziati.

Il totale delle sovvenzioni è suddiviso tra i tre finanziatori, lo Stato francese, lo Stato italiano e l'Europa, a sua volta suddivisa tra Francia e Italia.

Il saldo corrisponde agli impegni di finanziamento derivanti dagli accordi e le convenzioni sottoscritti.

Il risultato è un'informazione completa per tutti i finanziatori.

La ripartizione del saldo delle sovvenzioni è soggetta a riserva di assunzione definitiva da parte dell'Unione Europea.

La presa in carico definitiva da parte dell'Europa avviene dopo l'audit della domanda di pagamento da parte di CINEA che la Società presenta nel corso del quarto trimestre dell'anno successivo.



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

Pour cette raison la répartition entre les financeurs peut être donc modifiée l'année suivante les cas échéant en réaffectant aux Etats les éléments non pris en charge par l'Europe.

Le solde total des subventions inscrites au bilan n'est pas modifié mais seulement la répartition entre les Etats et l'Europe.

1. Capitaux Propres

Les ressources de la Société sont uniquement constituées de subventions d'investissement affectées à la réalisation de l'objet social de TELT tel que défini à l'art. 6 du Traité franco-italien de Turin du 29 janvier 2001 et de produits liés à des prestations réalisées pour les associés ou pour des tiers.

TELT inscrit les subventions sur immobilisations en cours à la rubrique "capitaux propres". Les subventions acquises selon leurs modalités spécifiques d'attribution mais pour lesquelles les travaux et études financés n'ont pas encore été engagés à la clôture ne sont pas reconnues en capitaux propres sur l'exercice.

Les subventions accordées à LTF (devenue TELT) sont présentées en fonction de leur origine, jusqu'à l'assemblée générale du 23 février 2015, comme suit :

- Les subventions accordées par le ministère français des transports sont qualifiées de subventions d'investissement par la convention de financement signée entre LTF, l'État français et RFF le 15 octobre 2002 ;
- Les subventions accordées par l'AFITF France (Agence de Financement des Infrastructures de Transport en France) sont qualifiées de subventions d'investissement par les conventions de financement

Par tale ragione, la ripartizione tra i finanziatori può essere eventualmente modificata l'anno successivo riassegnando agli Stati finanziatori gli elementi non presi a carico dall'Europa. Il saldo totale delle sovvenzioni iscritte a bilancio non viene modificato ma solo la suddivisione fra gli Stati e l'Europa.

1. Patrimonio Netto

Le risorse della Società sono costituite unicamente da contributi in conto impianti destinati alla realizzazione dell'oggetto sociale di TELT, come definito dall'art. 6 del Trattato italo-francese di Torino del 29 gennaio 2001, e di ricavi per prestazioni rese ai soci o a terzi.

TELT iscrive le sovvenzioni su immobilizzazioni in corso alla voce "patrimonio netto". Le sovvenzioni acquisite secondo le loro specifiche regole di attribuzione, ma per le quali i lavori e gli studi finanziati non sono ancora stati avviati, non sono riconosciute, alla chiusura del bilancio, nel patrimonio netto dell'esercizio.

Le sovvenzioni concesse a LTF (oggi TELT) si presentano, sino all'assemblea generale del 23 febbraio 2015, secondo la loro origine:

- Le sovvenzioni concesse dal ministero francese dei trasporti sono qualificate come contributi in conto impianti nella convenzione di finanziamento firmata tra LTF, lo Stato francese e RFF il 15 ottobre 2002;
- Le sovvenzioni concesse dall'AFITF France (Agenzia di Finanziamento delle Infrastrutture di Trasporto in Francia) sono qualificate come contributi in conto impianti tramite le convenzioni di finanziamento firmate tra lo Stato, l'AFITF France,



47

signées entre l'État, l'AFITF France, RFF et LTF le 11 juillet 2005 et le 15 septembre 2006 .

- Les subventions accordées par le ministère italien de l'Economie et des Finances (et versées à LTF par l'intermédiaire de son actionnaire RFI) sont qualifiées de subventions d'investissement par les conventions de financement signées entre l'Etat italien (ministère des infrastructures et des transports) et RFI ("Contratto di Programma");

- Les subventions accordées par le Comité Interministériel pour la Programmation Economique (CIPESS) italien et versées directement à LTF par le ministère italien du développement économique) sont qualifiées de subventions d'investissement ;

- Les subventions accordées par l'Union européenne (et versées à LTF à travers les actionnaires RFF/RFI) pour le financement du projet, sont comptabilisées comme subventions d'investissement, compte tenu de la nature du projet.

A dater du 23 février 2015, les subventions sont accordées et versées directement à TELT par l'AFITF France, par FS (qui a remplacé RFI) et par CINEA.

A chaque clôture, TELT s'assure que l'ensemble des subventions ainsi comptabilisées en capitaux propres a bien fait l'objet d'une autorisation d'octroi et que les travaux et études financés immobilisés correspondent aux subventions octroyées et présentées en situation nette.

2. Le traitement des acquisitions foncières

2.1 Acquisitions Foncières réalisées de l'Etat

Les actifs transférés gratuitement à TELT par l'Etat français (par la procédure d'expropriation ou d'acquisition dans le cadre d'utilité publique) avant la

RFF e LTF l'11 luglio 2005 e il 15 settembre 2006;

- Le sovvenzioni accordate dal ministero italiano dell'Economia e delle Finanze (e versate a LTF attraverso il suo azionista RFI) sono considerate come contributi in conto impianti, attraverso le convenzioni di finanziamento firmate tra lo Stato italiano (ministero delle infrastrutture e dei trasporti) e RFI ("Contratto di Programma");

- Le sovvenzioni concesse da parte del Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (CIPESS) italiano (e versate direttamente dal ministero italiano dello sviluppo economico) sono qualificate come contributi in conto impianti;

- Le sovvenzioni accordate da parte dell'Unione Europea (e versate a LTF attraverso gli azionisti RFF/RFI) per il finanziamento del progetto, sono contabilizzate come contributi in conto impianti, tenuto conto della natura del progetto.

A partire dal 23 febbraio 2015, le sovvenzioni sono accordate e versate direttamente a TELT da parte dell'AFITF France, FS (che sostituisce RFI) e CINEA.

Ad ogni chiusura, TELT si assicura che l'insieme delle sovvenzioni così contabilizzate a patrimonio netto siano state oggetto di un'autorizzazione di programma e che i lavori e gli studi finanziati immobilizzati corrispondano a sovvenzioni concesse e contabilizzate in patrimonio netto.

2. Il trattamento delle Acquisizioni fondiarie

2.1 Espropri realizzati dallo Stato

Gli attivi trasferiti gratuitamente a TELT dallo Stato francese (mediante la procedura di espropriazione o acquisizione nel quadro di pubblica utilità) prima



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

mise en œuvre de la loi Montagne (28 décembre 2016) sont reconnus dans les comptes de la manière suivante ;

- Reconnaissance en « Immobilisations en cours - Acquisitions foncières » de la valeur des constructions (hors valeur terrains) acquises par l'Etat et remis à TELT, la contrepartie est un compte de subventions reçues en nature relatifs à des actifs amortissables ;

- Reconnaissance en « Immobilisations Corporelles » de la valeur vénale estimée des terrains acquis par l'Etat et remis à TELT en application de la loi Montagne (LOI n° 2016-1888 développement et de protection des territoires de montagne, art. 95), la contrepartie est un compte de subventions reçues en nature relatifs à des actifs non amortissables.

2.2 Acquisitions Foncières réalisées par TELT

Les terrains (nus ou bâtis) acquis directement par TELT en vertu des pouvoirs d'expropriation ou d'acquisition pour utilité publique, qui lui ont été conférés par la loi Montagne ont été reclassés, avec une répartition du prix payé entre terrain et construction. Pour des raisons de sécurité ou de destination finale, les constructions portées par les terrains bâtis (reçus de l'Etat ou acquis directement par TELT) font systématiquement l'objet d'une démolition.

Le coût de démolition comme la valeur vénale des constructions démolies, en tant que dépenses nécessaires à la réalisation de l'ouvrage, font partie intégrante du coût de construction du tunnel (immobilisations en cours).

Le prix du terrain nu, a été isolé sur une ligne distincte du bilan au 31 décembre 2021.

Pendant l'année 2021, les acquisitions foncières ont été

dell'attuazione della legge Montagna (28 dicembre 2016) sono riconosciuti nei conti con la seguente ripartizione:

- Riconoscimento in «Immobilizzazioni in corso - Acquisizioni fondiarie» del valore delle costruzioni (escluso il valore terreni) acquisite dallo Stato e consegnate a TELT, la contropartita è un conto di contributi ricevuti in natura relativi ad attivi ammortizzabili;

- Riconoscimento in «Immobilizzazioni materiali» del valore stimato dei terreni acquisiti dallo Stato e consegnati a TELT in applicazione della legge Montagna (LEGGE n° 016-1888 del 28 protezione dei territori di montagna, art. 95), la controparte è un conto di sovvenzioni ricevute in natura relativo a degli attivi non ammortizzabili.

2.2 Espropri realizzati da TELT

I terreni (non edificati) acquisiti direttamente da TELT in virtù dei poteri di esproprio o di acquisto per pubblica utilità conferitigli dalla legge Montagna sono stati riclassificati, con una ripartizione del prezzo pagato tra terreno e costruzione.

Per motivi di sicurezza o di destinazione finale, gli edifici presenti sui terreni edificati (ricevuti dallo Stato o acquisiti direttamente da TELT) sono sistematicamente demoliti.

I costi di demolizione e il valore venale delle costruzioni demolite, in quanto spese necessarie alla realizzazione dell'opera, fanno parte integrante del costo di costruzione del tunnel (immobilizzazioni in corso).

Il prezzo del terreno è stato isolato su una linea distinta di bilancio al 31 dicembre 2021.

Nel corso dell'esercizio 2021, è iniziata l'attività di



47

commencées sur le territoire italien étant entendu que les règles juridiques italiennes relatives à la propriété du tréfonds sont différentes des règles françaises.

3. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production.

Elles sont constituées de logiciels amortis sur un an ou en fonction de leur durée d'utilité.

4. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Durée d'amortissement :

- Matériel et outillage industriel :4 ans
- Matériel informatique et de bureautique : 4 ans
- Mobilier de bureau: 5 ans
- Agencement des locaux :8 ans
- Matériel de transport :4 ans

5. Immobilisations financières

Les dépôts et les cautions sont évalués à leur valeur nominale.

Le montant comptabilisé correspond principalement aux dépôts versés pour les locaux situés en Italie et en France.

6. Informations relatives aux dirigeants

La rémunération du Président et du Directeur Général sont fixées par le Conseil d'Administration.

Les autres administrateurs de la Société ne perçoivent pas de rémunération au titre de leur fonction.

acquisizione dei beni fondiari nella parte italiana, restando inteso che le norme giuridiche italiane relative alla proprietà del sottosuolo sono diverse dalle norme francesi.

3. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono valutate al loro costo di acquisto o di produzione.

Sono costituite da software ammortizzati in un anno o in funzione della loro vita utile.

4. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono valutate al loro costo di acquisto o al loro costo di produzione.

Durata dell'ammortamento:

- Attrezzature industriali: 4 anni
- Materiale informatico e di ufficio: 4 anni
- Mobili di ufficio: 5 anni
- Adeguamento dei locali: 8 anni
- Mezzi di trasporto: 4 anni

5. Immobilizzazioni finanziarie

I depositi e le cauzioni sono valutati al loro valore nominale.

L'importo contabilizzato corrisponde principalmente ai depositi versati per i locali situati in Italia e in Francia.

6. Informazioni relative ai dirigenti

La remunerazione del Presidente e del Direttore Generale è stabilita dal Consiglio di Amministrazione. Gli altri amministratori della Società non percepiscono alcuna remunerazione a fronte della loro funzione.

7. Engagements pris en matière d'indemnité de départ

Les engagements auxquels TELT doit faire face en matière d'indemnités de départ en retraite des salariés en activité en France, selon l'ancienneté et la catégorie professionnelle fixées par les textes, ne font pas l'objet de provisions au bilan arrêté au 31 décembre 2021, considérant la faible ancienneté et l'âge moyen des effectifs.

La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédits projetées (ou méthode du prorata des droits, à terme).

Cette méthode est définie par la norme comptable IAS 19 révisée (norme européenne). Elle est conforme à la recommandation 2003 R- 01 du CNC. Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de dette actuarielle.

Cette méthode consiste à :

- Evaluer les flux futurs probables en se basant sur les hypothèses d'évolution des rémunérations, les droits exigibles au moment du départ à la retraite et les probabilités de présence dans l'entreprise ;
- Actualiser ces flux à la date d'évaluation afin d'obtenir la valeur actuelle probable des flux futurs (VAP) ;
- Proratiser la valeur actuelle probable des flux futurs afin d'obtenir la dette actuarielle (Valeur actualisée de l'obligation). Le calcul est effectué salarié par salarié. L'engagement total de l'entreprise correspond à la somme des engagements individuels.

Le montant de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière relatif aux salariés français et non comptabilisé s'élève à 429 K€ au 31 décembre 2021.

7. Accantonamenti effettuati per indennità di fine rapporto

Gli impegni ai quali TELT deve fare fronte in materia di indennità di pensionamento dei dipendenti in attività in Francia, secondo l'anzianità e la categoria professionale, non costituiscono accantonamenti nel bilancio chiuso il 31 dicembre 2021 vista l'irrisoria anzianità e l'età media dei dipendenti.

Il metodo adottato nel quadro di questa valutazione è il metodo delle unità di credito previste (o metodo del prorata dei diritti a termine).

Tale principio è definito dal principio contabile IAS 19 rivisto (norma europea). Essa è conforme alla raccomandazione 2003 R- 01 del CNC. L'importo per il quale si utilizza questo metodo corrisponde al concetto di debito attuariale.

Tale metodo consiste in:

- Valutare i flussi futuri probabili basandosi sulle ipotesi di evoluzione delle retribuzioni, sui diritti esigibili al momento del pensionamento e sulle probabilità di presenza nell'impresa;
- Aggiornare questi flussi alla data di valutazione per ottenere il valore attuale probabile dei flussi futuri (PPA);
- Prorattizzare il valore attuale probabile dei flussi futuri al fine di ottenere il debito attuariale (valore attualizzato dell'obbligazione). Il calcolo è effettuato dipendente per dipendente. L'impegno totale dell'impresa corrisponde alla somma degli impegni individuali.

L'importo dell'impegno a titolo delle indennità di fine carriera relative ai dipendenti francesi e non

Les engagements pour le « traitement de fine rapporto » (“TFR”) ne sont provisionnés que pour les salariés italiens, selon la législation en vigueur.

Les dotations et reprises de provisions sur ces engagements sont comptabilisées en charges de personnel dans le compte de résultat de la Société.

8. Provisions pour risques et charges

La société constitue des provisions pour risques et charges quand une obligation à l'égard d'un tiers devient probable ou certaine et que cette obligation provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

La Société peut notamment faire l'objet de réclamations dans le cadre de travaux ou marchés qu'elle confie à des tiers.

A chaque clôture, la Société examine chaque réclamation, dont certaines peuvent porter sur des montants significatifs et enregistre les provisions qui lui semblent suffisantes pour couvrir les risques estimés probables à la clôture.

La Société est confiante dans la qualité de ses estimations et des provisions enregistrées, reconnaissant toutefois que l'issue des réclamations pourra s'avérer différente de celle prévue.

9. Conversion des éléments en devises

Aucune créance ou dette importante en monnaies étrangères n'a été constatée à la clôture de l'exercice 2021.

10. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires du collège des Commissaires aux comptes pour l'exercice 2021

contabilizzate ammonta a 429 K€ al 31 dicembre 2021. I debiti per il trattamento di fine rapporto (“TFR”) sono accantonati solo per i dipendenti italiani, come imposto dalla vigente legislazione. Gli incrementi e i rilasci di accantonamenti su questi impegni sono contabilizzati nei costi del personale nel conto economico della Società.

8. Accantonamenti per rischi e oneri

La società costituisce accantonamenti per rischi ed oneri quando un obbligo nei confronti di terzi diventa probabile o certo e quando tale obbligo possa provocare una spesa senza contropartita equivalente. La Società può in particolare essere oggetto di contestazioni nell'ambito di lavori o contratti affidati a terzi. Ad ogni chiusura, la società esamina ciascuna di tali contestazioni, alcune delle quali possono riguardare importi rilevanti e registra gli accertamenti che ritiene necessari alla copertura dei rischi ritenuti probabili alla data di chiusura. La Società confida nella qualità delle proprie stime e degli accantonamenti registrati, pur riconoscendo che l'esito delle contestazioni potrà rivelarsi diverso da quello atteso.

9. Conversione degli elementi in valuta

Non sono stati determinati crediti o debiti rilevanti in valute straniere alla chiusura dell'esercizio 2021.

10. Onorari Revisori Legali dei Conti

L'importo totale degli onorari del collegio dei Revisori Legali dei Conti per l'esercizio 2021 corrisponde al controllo legale dei conti semestrali, annuali e alla revisione dei conti IFRS.



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

correspond au contrôle légal des comptes
semestrielles, annuels et au contrôle des comptes IFRS

2.3 Complément d'informations relatif au bilan

ACTIF IMMOBILISE

L'augmentation du poste est presque entièrement due aux immobilisations en cours qui passent d'un montant de 1 661 M€ à fin décembre 2020 à un montant de 1.935,8 M€ à fin décembre 2021, avec une variation pour l'année équivalent à 274,7 M€.

A noter que les coûts encourus en 2021 sont entièrement capitalisés comme immobilisations en cours.

La variation des immobilisations en cours, équivalent à 274,7 M€, est composée de :

- Production immobilisée pour un montant de 271,3 M€, € relatifs principalement aux Etudes (47 M€) et Travaux (186,8 M€) et coûts de structure (37,4 M€);
- Acquisitions foncières 3 M€ ;

La valeur des actifs transférés gratuitement à TELT par l'état français, 38,7 M€ n'a pas changé par rapport à l'année passée et sont présentés dans les comptes de la manière suivante :

- « Immobilisations en cours - Acquisitions foncières transférées par l'état » pour un montant de 31,2 M€ ;
- « Immobilisations Corporelles - terrains » pour un montant de 7,5 M€

Les terrains acquis par TELT en 2021 ont été reclassés pour une valeur de 0,17 M€ en « Immobilisations corporelles – terrains » portant ainsi le montant des terrains au bilan à un montant de 10,6 M€.

2.3 Complemento d'informazioni relative allo Stato Patrimoniale

ATTIVO IMMOBILIZZATO

L'aumento della voce è quasi interamente dovuto alle immobilizzazioni in corso che passano da un importo di 1.661 milioni di euro a fine dicembre 2020 ad un importo di 1.935,8 milioni di euro a fine dicembre 2021, con una variazione per l'anno equivalente a 274,7 milioni di euro.

Si precisa che i costi sostenuti nel 2021 sono interamente capitalizzati come immobilizzazioni in corso.

La variazione delle immobilizzazioni in corso, equivalenti a 274,7 M€, sono composte da :

- Produzione immobilizzata per un importo di 271,3, M€ relativi principalmente a Studi (47 M€), Lavori (186,8 M€) e Costi di struttura (37,4 M€);
- Acquisizioni fondiarie 3 M€;

Gli attivi trasferiti gratuitamente a TELT dallo stato francese, 38,7 M€, non sono cambiati rispetto allo scorso anno e presentano la seguente ripartizione:

- "Immobilizzazioni in corso – Espropri trasferiti dallo stato per un importo pari a 31,2 M€;
- "Immobilizzazioni Materiali – Terreni" per un importo di 7,5 M €

I terreni acquistati da TELT nel 2021 sono stati riclassificati per un valore di 0,17 M€ in immobilizzazioni materiali – terreni portando l'importo dei terreni in bilancio a 10,6 M€.



417



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

En 2021, les avances et acomptes versées sur immobilisations correspondant à des travaux en cours, s'élèvent à 151,8M€.

Nel 2021, gli anticipi versati su immobilizzazioni, totalmente corrispondenti ad anticipi su lavori, ammontano a 151,8 milioni di euro.

ACTIF CIRCULANT

Créances, Disponibilités, Charges constatées d'avance

L'actif circulant s'élève à 157,5 M€ au 31.12.2021 contre 96,3 M€ au 31.12.2020.

Les autres créances (tableau détaillé III.2) s'élèvent globalement à 125,1 millions d'euros et sont composés de subventions à recevoir et crédit de TVA sur les achats.

1) Les subventions à recevoir : le montant des subventions à recevoir est détaillé ci-après :

Financeurs	Subventions à recevoir
UE France	28 868 983
UE Italie	45 946 007
TOTAL	74 814 990

L'analyse des subventions d'investissements est scindée entre les 3 financeurs – l'Etat français, l'Etat italien, et l'Europe, lui-même subdivisée entre France et Italie – et correspond à leurs engagements de financement suivant les accords et conventions.

La répartition du solde des subventions est un montant sous réserve de la prise en charge définitive de l'Union Européenne.

La prise en charge définitive de l'Europe se produit après l'audit de la demande de paiement de la part de CINEA que la Société présent au cours du quatrième trimestre de l'année suivante.

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti, Disponibilità Liquide e Ratei e Risconti attivi

L'attivo circolante è pari a 157,5 M€ al 31.12.2021 contro i 96,3 M€ al 31.12.2020.

Gli altri crediti (tabella dettagliata III.2) ammontano a 125,1 milioni di euro e sono composti da sovvenzioni da ricevere e credito per Iva su acquisti.

1) Le sovvenzioni da ricevere: l'importo delle sovvenzioni da ricevere è dettagliato nella tabella seguente:

Finanziatori	Sovvenzioni da ricevere
UE Francia	28 868 983
UE Italia	45 946 007
TOTALE	74 814 990

L'analisi delle sovvenzioni agli investimenti è suddivisa tra i tre finanziatori – lo Stato francese, lo Stato italiano e l'Europa, a sua volta suddivisa tra Francia e Italia – e corrisponde ai loro impegni di finanziamento derivanti dagli accordi e le convenzioni sottoscritti.

La ripartizione del saldo delle sovvenzioni è soggetta a riserva di assunzione definitiva da parte dell'Unione Europea.

La presa in carico definitiva da parte dell'Europa avviene dopo l'audit della domanda di pagamento da parte di CINEA che la Società presenta nel corso del quarto trimestre dell'anno successivo.



AP1



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

Pour cette raison la répartition entre les financeurs peut être donc modifiée l'année suivante les cas échéant en réaffectant aux Etats les éléments non pris en charge par l'Europe.

Le solde total des subventions inscrites au bilan n'est pas modifié mais seulement la répartition entre les Etats et l'Europe.

2) Le crédit de TVA :

Le crédit TVA (français / italien) augmente, globalement (44,3 M€ à fin 2021, 20,3 M€ à fin 2020), en détail :

- La TVA française passe de 17,1 M€ à fin 2020 à 38,5 M€ à fin 2021,
- La TVA italienne passe de 3,2 M€ à fin 2020 à 5,7 M€ à fin 2021,
- La TVA sur Factures Non Parvenues qui passe de 3,8 M€ à fin 2020 versus 5,7 M€ à fin 2021.

Tous les crédits de TVA (Italie et France) ont une échéance d'un an au plus.

Le crédit de TVA italienne de l'année 2020, inscrit au bilan à fin 2020 et dont le remboursement a été demandé en avril 2021, a été remboursé courant juillet 2021.

Le crédit de TVA française des mois de novembre et décembre 2020 a été remboursé début 2021.

Les disponibilités à fin 2021 s'élèvent à 26,8 millions d'euros, répartis entre les comptes courants italiens et les comptes courants français de TELT, (-7,6 M€ par rapport au 2020).

Les charges constatées d'avances s'élèvent à 5,3 M€ à fin décembre 2021 contre 2,6 M€ en 2020 et elles correspondent aux primes des assurances et aux loyers

Par tale ragione, la ripartizione tra i finanziatori può essere eventualmente modificata l'anno successivo riassegnando agli Stati finanziatori gli elementi non presi a carico dall'Europa. Il saldo totale delle sovvenzioni iscritte a bilancio non viene modificato ma solo la suddivisione fra gli Stati e l'Europa.

2) Credito IVA:

Il credito IVA (francese / italiano) aumenta, globalmente (44,3 M€ a fine 2021, 20,3 M€ a fine 2020), in dettaglio:

- L'IVA francese passa da 17,1 M€ a fine 2020 a 38,5 M€ a fine 2021,
- L'IVA italiana passa da 3,2 M€ a fine 2020 a 5,7 M€ a fine 2021,
- L'IVA sulle fatture da ricevere che passa da 3,8 M€ a fine 2020 contro i 5,7 M€ a fine 2021.

Tutti i crediti IVA (Italia e Francia) hanno una scadenza entro un anno.

Il credito iva italiano dell'anno 2020, rilevato a bilancio a fine 2020, ed il cui rimborso è stato richiesto nell'aprile del 2021, è stato rimborsato nel mese di luglio 2021.

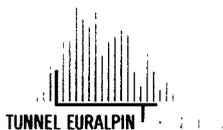
Il credito iva francese del mese di novembre e dicembre 2020 è stato rimborsato ad inizio 2021.

Le disponibilità a fine 2021 sono pari a 26,8 milioni di euro, ripartiti tra i conti italiani e i conti francesi di TELT (- 7,6 M€ rispetto al 2020).

I risconti ammontano a 5,3 M€ a fine 2021 contro euro 2,6 M€ nel 2020; tali conti accolgono prevalentemente i premi delle assicurazioni. Nel



417



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

du siège italien de TELT. Courant 2021, impact du paiement anticipé des loyers du nouveau bureau de Turin (3,6 M€).

PASSIF

Capitaux Propres

Il n'y a pas eu de modification sur les postes « capital », « réserves » et « report à nouveau » en 2021 (le résultat 2020 était nul).

Le poste inclut :

- 1 000 000 € pour le capital ;
- 4 686 € pour les réserves ;
- 137 500 € pour pertes reportées à nouveau.

Les subventions ont été incluses dans les Capitaux Propres pour un montant total de 2.126,5 M€.

Le montant déterminé en « base finançable » est calculé comme suit :

- + 1.935,8 M€ production immobilisée ;
- +13,9 M€ investissements net ;
- + 179,0 M€ avances ;
- + 5,3 M€ charges constatées d'avance ;
- 7,5 M€ provisions pour risques et charges

La décomposition par financeurs est la suivante :574,85 M€ subventions France

- 663,58 M€ subventions Italie
- 399,03 M€ subventions UE France
- 450,35 M€ subventions UE Italie
- 38,74 M€ subventions en nature reçues par les actifs transférés par l'Etat français.

Oltre les subventions présentées au bilan en capitaux propres « Subventions d'investissements », TELT a perçu en 2020 27 M€ de subventions pour le compte de RFI dans le cadre de la convention du 30 janvier 2012 pour le financement des travaux d'amélioration

corso del 2021 in tale posta si è rilevato anche l'impatto del pagamento anticipato dei canoni della nuova sede di Torino (3,6 M€).

PASSIVO

Patrimonio Netto

Non si hanno avuto modifiche sulle poste di « capitale », « riserve » e « riporto a nuovo » nel 2021 (il risultato del 2020 è stato nullo).

La voce include:

- 1.000.000 euro per il capitale sociale;
- 4.686 euro per le riserve;
- 137.500 euro per perdite portate a nuovo.

Le sovvenzioni sono state incluse nel capitale proprio per un importo totale di 2.126,5 M€.

L'importo determinato in "base finanziabile" è calcolato come segue:

- + 1.935,8 M€ produzione immobilizzata;
- +13,9 M€ Investimenti netti;
- + 179,0 M€ anticipi;
- + 5,3 M€ risconti;
- 7,5 M€ accertamenti per rischi e oneri

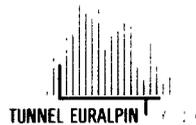
La ripartizione per finanziatore è la seguente:574,85 M€ sovvenzioni Francia

- 663,58 M€ sovvenzioni Italia
- 399,03 M€ sovvenzioni UE Francia
- 450,35 M€ sovvenzioni UE Italia
- 38,74 M€ sovvenzioni in natura ricevute attraverso gli attivi trasferiti dallo Stato francese.

Oltre alle sovvenzioni iscritte nel patrimonio netto alla voce « Contributi conto impianti », TELT ha percepito nel 2020 27 milioni di euro di sovvenzioni per conto di RFI nel quadro della convenzione del 30 gennaio 2012 per il finanziamento dei lavori di



417



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

de la capacité de la ligne historique Turin-Modane, entre Avigliana et Bussoleno.

En outre, au cours de l'année 2021, TELT a reçu et transmis à la Région Piémont 9,64 millions d'euros en exécution de la Convention signée entre le MIMS, la Région Piémont, FS et TELT le 16 septembre 2021 pour les travaux et mesures d'accompagnement de priorité 2 visés au CIPESS Résolution 67/2017 du projet Nouvelle ligne Turin-Lyon

Provisions pour risques et charges

Le poste, égal à 7,5 M€ au 31.12.2021, comprend les provisions constituées du fait de deux litiges en cours avec CMC (1,5 M€) et le Groupement Spie Batignolles TCPI (6 M€) au sein du site de Saint Martin Portes 4.

GROUPEMENT SPIE BATIGNOLE

A la clôture de l'exercice 2020, les projets de décompte partiel reçus du maître d'œuvre et du groupement ont mis en évidence un écart de 24 M€, à cette date TELT ne disposait pas d'éléments additionnels de réflexion permettant d'identifier un risque avéré et donc aucune provision n'a été comptabilisée au 31.12.2020.

A la clôture de l'exercice 2021 TELT, avec le support du MOE, est arrivée à la conclusion qu'une provision pour risque de 6 M€ semble adaptée.

CMC

Au cours de l'année 2021, suite au litige en cours avec la CMC, et suite à l'évolution du processus judiciaire TELT a provisionné, à titre conservatoire, la somme de 1,5 million d'euros.

miglioramento della capacità della linea storica Torino-Modana, tra Avigliana e Bussoleno.

Nel corso del 2021, inoltre, TELT ha percepito e trasmesso alla Regione Piemonte 9,64 M€ in esecuzione della Convenzione sottoscritta tra il MIMS, la Regione Piemonte, FS e TELT in data 16 settembre 2021 per le opere e le misure di accompagnamento di priorità 2 cui alla Delibera CIPESS 67/2017 del progetto Nuova Linea Torino-Lione

Fondi per rischi ed oneri

La voce, pari a 7,5 M€ al 31.12.2021, comprende gli accantonamenti relativi a due contenziosi in corso con CMC (1,5 M€) e con il Groupement Spie Batignolles TCPI nell'ambito del cantiere di Saint Martin la Porte 4.

RAGGRUPPAMENTO SPIE BATIGNOLE

Alla chiusura dell'esercizio 2020, i progetti di conteggio parziale ricevuti dall'appaltatore e dal consorzio hanno evidenziato un divario di 24 M€, a tale data TELT non disponeva di ulteriori elementi di riflessione che consentissero di individuare un rischio comprovato e dunque nessun accertamento è stato contabilizzato al 31.12.2020. Alla chiusura dell'esercizio 2021 TELT, con il supporto della Direzione Lavori, è arrivata alla conclusione che un accertamento per rischio da 6 M€ sembra essere congruente.

CMC

Nel corso del 2021, a seguito del contenzioso in corso con la CMC, e a seguito degli sviluppi dell'iter giudiziario TELT ha provveduto ad accantonare, in via precauzionale, l'importo di euro 1,5 milioni.



417

Dettes

Les dettes (tableau détaillé III.4) s'élèvent à 124,7 millions d'euros et sont composées de :

- 77,40 M€ de dettes Fournisseurs
- 0,542 M€ de dettes fiscaux
- 5,13 M€ de dettes sociaux
- 41,63 M€ relatifs aux subventions versés par anticipation :
 - 31,6 M€ - versées par anticipation par la France pour le compte de UE ;
 - 10 M€ versées par anticipation par l'Etat Français ;

L'augmentation du total des dettes (31,9 M€ e +34,48%) est principalement liée à deux effets contraires :

- La hausse des dettes fournisseurs (24,3 M€ soit 45,8%), liée notamment à la hausse des achats sur l'année avec le lancement de nouveaux projets sur l'année.
- La hausse des autres dettes (6,38 M€ e +18,12%)

Il est précisé que le montant des dettes fournisseurs a été ajusté du crédit résultant de la suspension du paiement de la facture d'une avance de 26,4 M€ présentée par le fournisseur Implenia.

Debiti

I debiti (tabella di dettaglio III.4) sono pari a 124,7 M€ e sono composti come segue:

- 77,40 M€ di debiti verso fornitori
- 0,542 M€ di debiti fiscali
- 5,13 M€ di debiti sociali e previdenziali
- 41,63 M€ relativi a sovvenzioni versate per anticipazioni:
 - 31,6 M€ - versati in anticipo dalla Francia per conto dell'UE;
 - 10 M€ versati in anticipo dallo Stato francese;

L'aumento totale dei debiti (31,9 M€ e +34,48%) è principalmente legato a due effetti contrari:

- L'aumento dei debiti verso fornitori (24,3 M€ e +45,8 %) collegato all'aumento degli acquisti per l'avvio di nuovi progetti sull'anno;
- L'aumento degli altri debiti (6,38 M€ e +18,12%)

Si precisa che l'importo dei debiti verso fornitori è stato rettificato del credito derivante dalla sospensione del pagamento della fattura per anticipo di 26,4 M€ presentata dal fornitore Implenia.



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

III.1 Actif Immobilisé – Valeurs brutes

III.1 Attivo Immobilizzato – Valori Lordi

Detail des postes: Dettaglio delle poste Montants en euros: Valori in euro	Valeurs brutes Valori Lordi 31/12/20	Augmentations Aumenti	Diminutions Diminuzioni	Valeurs brutes Valori Lordi 31/12/21
Immobilisations incorporelles / Immobilizzazioni immateriali				
Logiciels / Software	-	-	-	-
Autres / Altri				
- France / Francia	7.438.245	917.992	-	8.356.236
- Italie / Italia	390.075	129.580	-	519.655
	7.828.319	1.047.572	-	8.875.891
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	7.828.319	1.047.572	-	8.875.891
Immobilisations corporelles / Immobilizzazioni materiali				
Installations agencements / Impianti e adeguamento locali				
- France / Francia	218.828	-	-	218.828
- Italie / Italia	889.624	-	-	889.624
	1.108.452	-	-	1.108.452
Matériel de bureau et informatique / Macchine d'ufficio e informatica				
- France / Francia	1.273.892	13.057	-	1.286.949
- Italie / Italia	1.097.827	30.276	-	1.128.103
	2.371.718	43.334	-	2.415.052
Mobilier / Mobili e arredi				
- France / Francia	289.123	-	-	289.123
- Italie / Italia	455.640	-	-	455.640
	744.762	-	-	744.762
Terrains / Terreni				
- France / Francia	10.443.958	176.197	-	10.620.155
- Italie / Italia	-	-	-	-
	10.443.958	176.197	-	10.620.155
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	14.068.890	219.531	-	14.888.421
Immobilisations financières / Immobilizzazioni finanziarie				
- France / Francia	378.223	81.432	-	459.655
- Italie / Italia	-	-	-	-
	378.223	81.432	-	459.655
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	378.223	81.432	-	459.655
Immobilisations en cours de construction Immobilizzazioni in corso di costruzione				
Dont études et reconnaissances / di cui studi e riconoscimenti	1.190.442.212	47.077.523	-	1.237.519.734
Dont travaux / di cui lavori	205.058.150	186.842.100	-	391.900.250
Dont acquisitions foncières / di cui acquisizioni fondiane	21.307.094	3.085.063	-	24.392.157
Dont acquisitions foncières par l'Etat / di cui acquisizioni fondiane dallo Stato	31.251.342	-	-	31.251.342
Dont coûts de structure / di cui costi di struttura	210.325.494	37.418.482	-	247.743.976
Immobilisations financières / Immobilizzazioni finanziarie	2.676.086	365.823	-	3.041.909
	1.661.060.378	274.788.990	-	1.935.849.368
TOTAL IMMOBILISATIONS EN COURS TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	1.661.060.378	274.788.990	-	1.935.849.368
TOTAL ACTIF IMMOBILISE VALEURS BRUTES TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO IMPORTI LORDI	1.683.935.810	276.137.525	-	1.960.073.335

III.1 Actif Immobilisé – Amortissements

III.1 Attivo Immobilizzato – Ammortamenti

Détail des postes / Dettaglio delle poste Montants en euros / Importi in euro	Amortissements cumulés 31/12/20	Dotations	Diminutions	Amortissements cumulés 31/12/21
Immobilisations incorporelles / Immobilizzazioni immateriali				
Logiciel / Software				
Autres / Altri				
- France / Francia	447 496	1 039 889		5 514 858
- Italie / Italia	277 112	35 600		312 712
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	4.752.074	1.075.488	-	5.827.562
Immobilisations corporelles / Immobilizzazioni materiali				
Installations / agencement / Impianti e adeguamento locali				
- France / Francia	212 118	3 119		215 237
- Italie / Italia	791 768	53 112		844 880
	1.003.886	56.231	-	1.060.117
Matériel de bureau et informatique / Macchine d'ufficio e informatica				
- France / Francia	1 073 112	95 037		1 168 149
- Italie / Italia	1 007 885	48 011		1 055 865
	2.080.967	143.047	-	2.224.015
Mobilier / Mobil e arred.				
- France / Francia	266 735	10 353		277 088
- Italie / Italia	422 574	24 003		446 576
	689.308	34.356	-	723.664
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	3.774.161	233.634	-	4.007.795
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE AMORTISSEMENTS TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO E AMMORTAMENTI	8.526.235	1.309.122	-	9.835.358

III.2 Etat des échéances des créances

III.2 Situazione delle scadenze dei crediti

Année 2021 / Anno 2021

CREANCES / CREDITI montants en euros / importi in euro	Montant Brut Importo Lordo	Échéances à un an au plus scadenze entro 12 mesi	Échéances à plus d'un an scadenze oltre 12 mesi
Créances de l'actif immobilisé / Crediti dell'attivo immobilizzato			
Créances de l'actif circulant / Crediti dell'attivo circolante			
Etat et autres collectivités publiques / Stato e altri enti pubblici (1)	124.857.947	124.857.947	
Autres / Altri (2)	308.196	308.196	
TOTAL / TOTALE	125.166.143	125.166.143	-

(1) Dont : TVA à un an au plus / IVA entro 1 anno	44.329.585
TVA France / IVA Francia	38.555.833
TVA Italie / IVA Italia	5.773.752
(1) Dont : TVA sur FNP / IVA su fatture da ricevere	5.713.373

(1) Dont : Subventions d'investissement en attente / Sovvenzioni d'investimento in attesa	74.814.990
Subv à recevoir France / Sovvenzioni da ricevere Francia	-
Subv à recevoir Italie / Sovvenzioni da ricevere Italia	12.468.036
Subv à recevoir UE France / Sovvenzioni da ricevere UE Francia	28.868.983
Subv à recevoir UE Italie / Sovvenzioni da ricevere UE Italia	33.477.970



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

Année / Anno 2020

CREANCES / CREDITI montants en euros / importi in euro	Montant Brut Importo Lordo	Échéances à un an au plus scadenze entro 12 mesi	Échéances à plus d'un an scadenze oltre 12 mesi
Créances de l'actif immobilisé / Crediti dell'attivo immobilizzato			
Créances de l'actif circulant / Crediti dell'attivo circolante			
Etat et autres collectivités publiques / Stato e altri enti pubblici (1)	24 268 276	24 268 276	
Autres / Altri (2)	34 840 713	34 840 713	
TOTAL / TOTALE	59.108.989	59.108.989	-

(1) Dont : TVA à un an au plus / IVA entro 1 anno	20.323.144
TVA France / IVA Francia	17.118.936
IVA Italie / IVA Italia	3.204.208
(1) Dont : TVA sur FNP / IVA su fatture da ricevere	3.883.327

(1) Dont : Subventions d'investissement en attente	34.840.713
Subv à recevoir France / Sovvenzioni da ricevere Francia	-
Subv à recevoir Italie / Sovvenzioni da ricevere Italia	-
Subv à recevoir UE France / Sovvenzioni da ricevere UE Francia	18 362 595
Subv à recevoir UE Italie / Sovvenzioni da ricevere UE Italia	16 478 118

Décomposition du solde des dettes envers les fournisseurs au 31 décembre 2021

Les dettes envers les fournisseurs de TELT, classées par échéances de paiement, peuvent être détaillées, comme ci-après, à la fin de l'exercice 2021 (conformément aux dispositions des articles L 441-6-1 alinéa 1 et D 41-4 du Code de commerce).

Dettaglio del saldo dei debiti verso i fornitori al 31 dicembre 2021

Alla chiusura dell'esercizio 2021, i debiti verso i fornitori di TELT presentati a seconda della scadenza di pagamento, possono dettagliarsi come segue (in conformità alle disposizioni dell'articolo L 441-6-1 comma 1 e D 441-4 del Codice del Commercio).

	0	1 A 30	31 A 60	61 A 90	91	TOTAL (0 JOUR ET PLUS)
	JOURS/GIORNI	JOURS / GIORNI	JOURS / GIORNI	JOURS / GIORNI	JOURS / GIORNI	
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre des factures concernées / Numero di fatture	588					706
Montant total des factures concernées (TTC) / Importo totale	65.980.217	88.502	73.323	356	113.473	66.255.870
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice / Percentuale dell'importo sugli acquisiti	26,32%	0,04%	0,03%	0,00%	0,05%	26,43%
Pourcentage du CA de l'exercice / Percentuale del GA dell'esercizio						
(B) Factures exclu du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre des factures exclues / Numero. Fatture escluse	Néant / Nullo					
Nombre total des factures exclues	Néant / Nullo					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal article L441-6 OU L443-1) (C) Termini di pagamento di riferimento utilizzati (Termini contrattuali o legali L441-6 OU L443-1)						
Délais de paiement / Termini di pagamento	Délais contractuel	Termini contrattuali				
	Délais légaux / Termini legali	45 jours de mois				



417



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

2.4 Compléments d'informations relatifs au compte de résultat

2.4 Complemento d'informazioni relative al cont economico

1. Production immobilisée

TELT a pour objet la réalisation des études et travaux préliminaires du tunnel pour la nouvelle liaison ferroviaire Lyon-Turin.

En conséquence, à la fin de chaque exercice et, sauf exception, TELT inscrit en immobilisations en cours la totalité des charges d'exploitation, des charges financières nettes ainsi que des charges exceptionnelles nettes. En application de ces dispositions, en 2021, TELT a inscrit 274.599.364 € en production immobilisée. Le résultat de l'exercice est donc nul.

2. Autres Produits d'exploitation

Ils sont composés pour la plupart (14,5 K€) par le produit de refacturation du coût du travail d'un employé détaché à la société RFI pour le mois de décembre 2021.

3. Crédit-bail

La Société n'avait aucun contrat de crédit-bail en 2021.

4. Autres achats et charges externes

Les autres achats et charges externes sont augmentent considérablement (+ 56,2% par rapport à l'année dernière), cette évolution est notamment due à l'augmentation des charges engagées pour les Etudes et Travaux (233,6 M€ par rapport à 143,1 M€ de l'année dernière).

1. Produzione immobilizzata

TELT ha per oggetto la realizzazione degli studi e dei lavori preliminari del tunnel per il nuovo collegamento ferroviario Torino-Lione.

Di conseguenza, alla fine di ogni esercizio e salvo eccezioni, TELT registra in immobilizzazioni in corso la totalità dei costi di esercizio, degli oneri finanziari netti e dei costi straordinari netti. In applicazione di queste disposizioni, nel 2021, TELT ha iscritto € 274.599.364 in produzione immobilizzata.

Il risultato dell'esercizio è quindi nullo.

2. Altri Ricavi di gestione

Sono rappresentati prevalentemente (14,5 K€) dal riaddebito del costo del lavoro di un dipendente distaccato alla società RFI per il mese di dicembre 2021.

3. Beni in leasing

La Società non disponeva di alcun contratto di leasing nel 2021.

4. Costi per acquisti e servizi esterni

Gli altri acquisti e oneri esterni sono in notevole crescita (+ 56,2% rispetto all'anno scorso), in particolare tale variazione è da imputare all'aumento dei costi sostenuti per Studi e Lavori (233,6 M€ rispetto ai 143,1 M€ dell'anno passato).



417



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

Pour plus de détails, se reporter aux tableaux (tableaux IV.1 et IV.2 Autres achats et charges externes).

Per maggiori dettagli si rimanda alle seguenti tabelle (tabelle IV.1 e IV.2 Altri acquisti e oneri esterni).

5. Impôts, taxes et versements assimilés

Les impôts de l'exercice sont de 731.365 €, en augmentation de 109 % par rapport à 2020. Les impôts et taxes dus en France et en Italie sont classés en "impôts et taxes et versements assimilés", dans le compte de résultat (charges d'exploitation) et sont immobilisés. Au niveau français, compte tenu que durant la phase de construction du tunnel son résultat d'exercice sera à zéro, la société n'est pas imposée sur le résultat. Il n'existe pas non plus de différences fiscales entre les bases comptables et les bases fiscales. Au niveau italien, même si, durant la phase de construction du tunnel son résultat d'exercice sera à zéro, les règles de calcul des impôts auxquelles la société est soumise (IRES et IRAP) amènent à un résultat fiscal positif.

5. Imposte, tasse e versamenti assimilati

Le imposte dell'esercizio sono pari a 731.365 €, con un aumento del 109% rispetto al 2020. Le imposte dovute in Francia e in Italia sono classificate nel conto economico come "imposte e tasse e versamenti assimilati" (oneri di gestione) e sono immobilizzate. A livello francese, poiché durante la fase di costruzione del tunnel il risultato d'esercizio sarà pari a zero, la società non è soggetta a tassazione. Non esistono, inoltre, differenze fiscali tra le basi contabili e le basi fiscali. A livello italiano, pur essendo il risultato d'esercizio nullo durante la fase di costruzione dell'opera, le modalità di calcolo delle imposte cui la società è soggetta (IRES ed IRAP) determinano un reddito imponibile positivo.

6. Risques de change

La Société réalise la quasi-totalité de ses opérations en euros et est peu exposée au risque de change.

6. Rischi dovuti al cambio

La Società realizza la quasi totalità delle sue attività in euro e non è sostanzialmente esposta ai rischi dovuti al cambio.

7. Eléments exceptionnels

Il n'y a pas de produits ou de charges exceptionnels en 2021.

7. Elementi straordinari

Non ci sono ricavi o costi straordinari nel 2021.

8. Personnel et masse salariale

Au 31 décembre 2021, les charges de personnel pour l'exercice s'élèvent à 14.619.589 € et 2.080.837 € pour le personnel mis à disposition par SNCF et FS.

8. Personale e monte salari

Al 31 dicembre 2021, le spese di personale per l'esercizio ammontano a 14.619.589 € e 2.080.837 € per il personale messo a disposizione da SNCF e FS.

Concernant le coût du personnel salarié, une augmentation est confirmée entre 2020 et 2021 (+9%).

Cette hausse est la conséquence de l'augmentation des effectifs temps plein moyens observée en 2021, de 186 ETP au 31 décembre 2020 à 184 ETP au 31 décembre 2020. Au niveau de l'effectif à la clôture, la société passe de 184 personnes au 31 décembre 2020 à 191 personnes au 31 décembre 2021.

Se reporter au tableau ci-après (IV.3 Personnel et masse salariale), pour des détails supplémentaires.

Per quanto riguarda il costo del personale, si conferma un aumento tra il 2020 e il 2021 (+9%).

Tale crescita è la conseguenza dell'aumento del personale medio osservato nel 2021, da 184 ETP al 31 dicembre 2020 a 186 ETP al 31 dicembre 2021.

A livello di effettivi alla chiusura, la società passa da 184 persone al 31 dicembre 2020 a 191 persone al 31 dicembre 2021.

Per maggiori dettagli si rimanda alla tabella seguente (IV.3 Personale e massa salariale).

IV.1 Autres achats et charges externes

IV.1 Costi per acquisti e servizi esterni

Autres achats et charges externes/ Costi per servizi ed acquisti esterni	31/12/21	31/12/20	Var %
Etudes Reconnaissances et Travaux Studi e Lavori	233.669.622	143.126.681	63,3%
Acquisitions foncières Espropri	3.261.260	3.922.376	-16,9%
Personnel détaché Personale distaccato	2.080.837	1.773.889	17,3%
Autres fournitures diverses Altri servizi	11.428.302	11.693.743	-2,3%
TOTAL/ TOTALE	250.440.021	160.516.690	56,0%

IV.2 Autres achats et charges externes : détail autres fournitures diverses

IV.2 Costi per acquisti e servizi esterni: dettaglio Altri servizi

Autres fournitures diverses/ Altri servizi	31/12/21	31/12/20	Var %
Honoraires divers Onorari diversi	1.828.982	1.935.399	-5,5%
locations mobilières et immobilières Affitto mobili e immobili	1.612.022	1.325.111	21,7%
Publicités, publications, relations publiques Pubblicità, pubblicazioni, relazioni pubbliche	2.544.186	1.738.644	44,7%
Entretien et nettoyage Manutenzione e pulizia	1.585.570	1.738.506	-8,8%
Déplacements, missions événements Viaggi, missioni, eventi	305.319	228.467	33,6%
Assurance Assicurazioni	1.391.446	2.214.796	-37,2%
Eau carburant électricité Acqua carburante elettricità	530.600	1.149.448	-53,8%
Frais postaux, téléphone réseau Spese postali telefono rete	255.140	242.190	5,3%
Formation Formazione	78.098	118.115	-33,9%
Petit équipement et fournitures de bureau Piccole attrezzature e forniture d'ufficio	80.623	130.657	-38,3%
Services bancaires Servizi bancari	111.227	43.434	156,1%
Etudes, recherches Studi e ricerche	261.390	509.568	-48,7%
Autres frais Altre spese	843.701	299.407	181,8%
TOTAL/ TOTALE	11.428.302	11.693.743	-2,3%



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

IV.3 Personnel et masse salariale

IV.3 Personale e monte salari

Coûts du Personnel/ Costi del personale	31/12/21	31/12/20	Var %
Personnel détaché/ Personale distaccato			
<i>France/ Francia</i>	725.897	417.419	73,9%
<i>Italie/ Italia</i>	1.354.940	1.356.471	-0,1%
SOUS-TOTAL/ SUB-TOTALE	2.080.837	1.773.889	17,3%
Personnel salarié/ Personale dipendente			
<i>Salaires et traitements/ Salari e stipendi</i>	10.752.768	9.894.217	8,7%
<i>Charges sociales/ Oneri sociali</i>	3.866.821	3.545.027	9,1%
SOUS-TOTAL/ SUB-TOTALE	14.619.589	13.439.244	8,8%
TOTAL/ TOTALE	16.700.426	15.213.133	9,8%

IV.4 Transactions avec des parties liées

Les transactions avec des parties liées, résumées dans le tableau suivant, correspondent principalement au personnel détaché de l'état italien FS et les contrats de location des bâtiments. Toutes les transactions avec des parties liées ont été conclues dans des conditions normales de marché.

IV.4 Transazioni con parti correlate

Le transazioni con le parti correlate, riepilogate nella seguente tabella, includono principalmente personale distaccato dal socio italiano FS e leasing operativo di immobili. Tutte le transazioni con parti correlate sono state concluse alle normali condizioni di mercato.

COMPTE DE RÉSULTAT / CONTO ECONOMICO	31.12.2021	31.12.2020
Miliers d'euros € 000		
personnel détaché de l'actionnaire italien FS / Personale distaccato dal socio italiano FS	1370	1321
Contrats de location pour les bâtiments FS situés à Rome / Leasing operativo per edifici FS situati a Roma	78	90
Total / Totale	1448	1411
BILAN / STATO PATRIMONIALE	31.12.2021	31.12.2020
Miliers d'euros € 000		
Passif courant / Passività correnti		
personnel détaché de l'actionnaire italien FS / Personale distaccato dal socio italiano FS	300	113
Contrats de location pour les bâtiments FS situés à Rome / Leasing operativo per edifici FS situati a Roma	0	0
Total / Totale	300	113

2.5 Autres informations significatives

Engagements pris

A la clôture de l'exercice 2021, TELT a engagé des marchés d'études, de travaux, ou liés au fonctionnement de la Société pour un montant total d'environ 6.777,4 M€, dont 1.962,32 M€ ont été immobilisés.

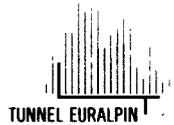
2.5 Altre informazioni rilevanti

Impegni presi

Alla data di chiusura dell'esercizio 2021, TELT ha impegnato contratti per studi e lavori, o legati al funzionamento stesso della Società, per un importo complessivo pari a circa 6.777,4 M€, di cui 1.962,32 M€ sono già stati immobilizzati.



417



AUTORISATIONS D'ENGAGEMENTS

A la clôture de l'exercice 2021, TELT a obtenu des autorisations d'engagements de la part de l'Etat français pour un montant global de 6.625,53 M€, dont 1.726,30 M€ financés par l'Etat français, en cohérence avec le programme 2001-2020 des études et travaux approuvé par le Conseil d'Administration de TELT du 12 décembre 2019, pour la nouvelle ligne ferroviaire Lyon-Turin, et répartis comme suit :

- 1 627,33 M€ au titre de la convention n°1 du 11 juillet 2005 relative à la réalisation et au financement des études et travaux préliminaires, et de ses quatorze avenants, dont 417,51 M€ financés par l'Etat français ;
- 185,0 M€ au titre de la convention n°2 du 15 septembre 2006 relative à la réalisation et au financement des études et travaux préliminaires, dont 55,5 M€ financés par l'Etat français ;
- 4.786,7 M€ au titre de la convention du 4 mai 2018 relative à la réalisation et au financement des travaux définitifs de la construction des ouvrages de la partie commune franco-italienne de la nouvelle liaison, dont 1.226,79 M€ financés par l'Etat français ;
- 26,5 M€ financés par l'Etat français, au titre de la convention du 28 mars 2017 et de ses trois avenants relatifs aux acquisitions foncières sur le territoire français.

A la clôture de l'exercice 2021, TELT a obtenu des autorisations d'engagements de la part de l'Etat italien pour un montant global de 6.458,1 M€, dont

2.966,8 M€ financés par l'Etat italien, en cohérence avec la délibération CIPESS 67/2017 en application de la Loi sur les Lots Constructifs, répartis comme suit :

AUTORIZZAZIONI DI IMPEGNO

Alla data di chiusura dell'esercizio 2021, TELT ha ottenuto autorizzazioni per impegni di spesa da parte dello Stato francese per un importo globale pari a 6.625,53 M€, di cui 1.726,3 M€ finanziate dallo Stato francese, in coerenza con il programma 2001-2020 degli studi e lavori approvato dal Consiglio di Amministrazione di TELT del 12 dicembre 2019 per la nuova linea ferroviaria Torino-Lione, ripartite come segue:

- 1 627,33 M€ a titolo della convenzione n°1 del 11 luglio 2005 relativa alla realizzazione e al finanziamento degli studi e lavori preliminari et dei suoi quattordici atti aggiuntivi, di cui 417,51 M€ finanziati dallo Stato francese;
- 185,0 M€ a titolo della convenzione n°2 del 15 settembre 2006 relativa alla realizzazione e al finanziamento degli studi e lavori preliminari, di cui 55,5 M€ finanziati allo stato francese;
- 4.786,7 M€ a titolo della convenzione del 4 maggio 2018 relativa alla realizzazione e al finanziamento dei lavori definitivi per la costruzione delle opere della sezione comune italo-francese della nuova linea, di cui 1.226,79 M€ finanziati dallo Stato francese;
- 26,5 M€ finanziati dallo Stato francese, a titolo della convenzione del 28 marzo 2017 et dei suoi tre atti aggiuntivi relativi alle acquisizioni fondiarie sul territorio francese.

Alla chiusura dell'esercizio 2021, TELT ha ottenuto autorizzazioni per impegni di spesa da parte dello Stato italiano per un importo globale pari a 6.458,1 M€, di cui 2.966,8 M€ finanziati dallo Stato italiano, coerentemente con la delibera CIPESS 67/2017 in



417



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

- 1.397,4 M€ au titre de la phase études et reconnaissances, dont 390,2 M€ financés par l'État italien dans le cadre du chapitre 7122 du Ministère de l'Economie et des Finances (MEF) et 11,8 M€ dans le cadre du chapitre 7163 du ministère des Infrastructures et de la Mobilité Soutenable (MIMS) ;
- 5.060,7 M€ au titre du financement de la phase travaux définitifs uniquement en ce qui concerne les lots constructifs 1 et 2, dont 2.564,8 M€ financés par l'État italien dans le cadre du chapitre 7532 du ministère des Infrastructures et des Transports et de la Mobilité Soutenable (MIMS).

-Avec les lois budgétaires 2021 et 2022, l'Etat Italien a alloué 466M€ supplémentaires qui serviront à financer le lot de construction 4 dès que le processus d'autorisation sera achevé par une nouvelle résolution du CIPESS.

A noter que le montant global des autorisations d'engagement approuvées par la France et par l'Italie ne peut pas être égal du fait des différentes modalités de financement des ouvrages publiques entre les deux Pays.

applicazione della legge sui Lotti Costruttivi, ripartite come segue:

- 1.397,4 M€ a titolo della fase studi ed indagini, di cui 390,2 M€ finanziati dallo Stato italiano nell'ambito del capitolo di spesa 7122 del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) e 11,8 M€ nell'ambito del capitolo di spesa 7163 del Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibile (MIMS);
- 5.060,7 M€ a titolo del finanziamento della fase lavori definitivi unicamente per quel che riguarda i lotti costruttivi 1 et 2, di cui 2 564,8 M€ finanziati dallo Stato italiano nell'ambito del capitolo di spesa 7532 del Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibile (MIMS).

- Con le leggi di bilancio 2021 e 2022 lo Stato italiano ha stanziato ulteriori 466 M€ che andranno a finanziare il Lotto Costruttivo 4 non appena il percorso autorizzativo sarà completato attraverso una nuova delibera del CIPESS.

Va sottolineato il fatto che l'importo complessivo delle autorizzazioni d'impegno approvate da Francia e Italia non può essere il medesimo a causa delle diverse modalità di finanziamento delle opere pubbliche tra i due paesi.



47



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

PASSIFS EVENTUELS

Les engagements relatifs aux indemnités retraite pour les salariés français non provisionnés conformément aux principes comptables français s'élèvent à 429 K€ au 31 décembre 2021.

SITAF

Un litige oppose TELT à la Sitaf concernant les troubles causés par les NO TAV sur le site de construction de la galerie de reconnaissance de la Maddalena. La Sitaf, concessionnaire de l'autoroute qui surplombe le site, considère qu'elle a subi un préjudice financier à hauteur de 17 M€ (pertes d'exploitation dues à la fermeture de l'autoroute et différents surcoûts) qu'elle souhaite imputer à TELT. Ce litige a fait l'objet d'un arbitrage, dont le conseil a rendu ses conclusions le 24 avril 2015, favorables à TELT.

Sitaf a fait appel. Dans ce cas aussi les conclusions de la sentence de la cour d'appel n° 2069-2017 ont été favorables à TELT. Enfin, un recours a été déposé auprès de la Cour de Cassation sur le jugement de la Cour d'Appel de Turin.

Avec l'ordonnance no. 11807/22, du 12 avril 2022, la Cour de Cassation a totalement rejeté le recours RG 9782/18, acceptant pleinement les arguments avancés par TELT tant dans la défense que dans le mémoire final.

EVENTUALI PASSIVITÀ

Al 31 dicembre 2021 gli impegni relativi alle indennità pensionistiche per i dipendenti francesi non accantonati conformemente ai principi contabili francesi ammontano a 429 K€.

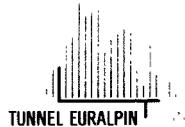
SITAF

Una controversia tra TELT e Sitaf riguarda i problemi causati da NO TAV nel cantiere della galleria della ricognizione della Maddalena. Sitaf, il concessionario dell'autostrada che sovrasta il sito, ritiene di aver subito perdite finanziarie fino a € 17 milioni (perdite operative dovute alla chiusura dell'autostrada e vari costi aggiuntivi) che desidera addebitare a TELT. Questa causa è stata oggetto di un arbitrato, il cui consiglio ha reso le sue conclusioni il 24 aprile 2015 favorevoli a TELT. Sitaf fece appello. Anche in questo caso le conclusioni della sentenza della corte d'appello n. 2069-2017 erano favorevoli a TELT. Infine, è stato presentato un ricorso dinanzi alla Corte di cassazione avverso la sentenza della Corte d'appello di Torino.

Con l'ordinanza n. 11807/22, del 12 aprile 2022, la Corte di Cassazione ha rigettato integralmente il ricorso in Cassazione RG 9782/18 accogliendo totalmente le argomentazioni svolte da TELT sia nel controricorso sia nella memoria finale.



417



Section 2 - Comptes annuels rédigés selon le référentiel comptable français /
Sezione 2 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile francese

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires du collège des Commissaires aux comptes pour l'exercice 2021 s'élèvent à 176,4 K€ en total. Les montants relatifs à l'activité de certification des comptes semestriels et annuels s'élèvent à € 150,8 K€ dont 75,2 K€ pour le cabinet Deloitte et 75,5 K€ pour le cabinet PwC. En ce qui concerne la certification des comptes IFRS, les honoraires s'élèvent à 25,6 K€, dont 11,5 K€ pour le cabinet Deloitte et 14,0 K€ pour le cabinet PwC. Les frais généraux et de déplacement sont exclus des honoraires.

Les Commissaires aux comptes ont effectué les missions suivantes : contrôle légal des comptes (semestriels et annuels), et contrôle des comptes IFRS.

Onorari dei revisori dei conti

Gli onorari dei revisori dei conti per l'esercizio finanziario 2021 ammontano a 176,4 K€ totali. Gli importi relativi all'attività di certificazione dei conti semestrali e annuali ammontano a 150,8 K€ di cui 75,2 K€ per la società Deloitte e 75,5 K€ per la società PwC. Per quanto riguarda la certificazione dei conti IFRS gli onorari ammontano a 25,6 K€, di cui 11,5 K€ per la società Deloitte e 14,0 K€ per la società PwC. Dagli onorari sono escluse le spese generali e di trasferta.

I revisori dei conti hanno svolto i seguenti compiti: controllo legale dei conti (semestrali e annuali), e revisione dei conti IFRS.

PricewaterhouseCoopers Audit
Grand Hôtel Dieu
3 Cour du Midi - CS 30259
69287 LYON CEDEX 02
S.A.S au capital de 2 510 460 €
672 006 483 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à
la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

Deloitte & Associés
Immeuble Higashi
106 cours Charlemagne
69002 LYON
SAS au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à
la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

TUNNEL EURALPIN LYON TURIN (« TELT »)

Société par actions simplifiée

Savoie Technolac - 13 allée du Lac de Constance

73370 LE BOURGET-DU-LAC

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux associés de la société TUNNEL EURALPIN LYON TURIN (« TELT ») SAS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société TUNNEL EURALPIN LYON TURIN (« TELT ») SAS 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 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, notamment pour ce qui concerne les principes de comptabilisation des coûts de construction de l'ouvrage transfrontalier. La note "III.1. Principes et méthodes comptables", paragraphe "a) Immobilisation des charges d'exploitation et de certaines charges financières et exceptionnelles" présente les modalités d'immobilisation des charges engagées dans le cadre de la construction de l'ouvrage transfrontalier.

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.



AP1

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés de la société TUNNEL EURALPIN LYON TURIN SAS

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 aux associés.

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 Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires 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.



417

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.



417

En application de la loi, nous vous signalons par ailleurs qu'en raison de la réception tardive de certains documents, nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais prévus par les statuts.

Lyon, le 13 juin 2022

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



13-06-2022 | 18:59 CEST

Michel BOUZIGUES

Deloitte & Associés



13-06-2022 | 19:02 CEST

Vanessa GIRARDET



JP7



Section 3 –Comptes annuels rédigés selon la norme comptable IFRS/
Sezione 3 –Conti annuali redatti secondo la norma contabile IFRS

**SECTION 3 - COMPTES ANNUELS
REDIGES SELON LE REFERENTIEL
COMPTABLE IFRS**

**SEZIONE 3 - CONTI ANNUALI REDATTI
SECONDO LA NORMA CONTABILE IFRS**

**1. Rapports financiers rédigés selon le
référentiel comptable IFRS**

**1. Relazioni finanziarie redatte
secondo la norma IFRS**

Bilan

Stato patrimoniale

<i>Euros</i>	Note	31/12/2021 IFRS	31/12/2020 IFRS
Actifs			
Actifs non courants			
Immobilisations incorporelles	4	3.070.301	3.076.245
Immobilisations corporelles - En construction	5	1.837.702.993	1 574.670 893
Immobilisations corporelles - Autres	5	10.880.108	10 894 934
Droit d'utilisation	5	2.868.667	1.550 758
Immobilisations corporelles – Avances et acomptes	5	151.831.352	54 257.017
Autres actifs non courants	6	150.015	3.355 084
Actifs financiers	6	459.655	378.223
Subventions à recevoir	7	0	0
Total des actifs non courants		2.006.963.090	1.648.183.153
Actifs courants			
Autres actifs courants	6	55.567.543	23.506 686
Subventions à recevoir	7	74.814.990	34 840 713
Trésorerie et équivalents de trésorerie – à mettre en dernière ligne	8	26.884.877	34.492.302
Total des actifs courants		157.267.410	93.158.759
Total des actifs		2.164.230.500	1.741.341.912
Capitaux propres – A mettre en premier avant passifs			
Capital social		1.000.000	1.000.000
Réserve légale		4.686	4 686
Autres réserves		-137.507	-137 507
Résultat de la période		-	-
Total des capitaux propres	13	867.179	867.179
Passifs et capitaux propres			
Passifs non courants			
Provisions	9	7.500.000	0
Provisions personnel	10	2.092.575	2.028.361
Dettes de location non courantes	11	2.165.799	1.189 335
Revenus différés (subventions)	7	2.027.712.981	1.645.208.188
Total du passif non courant		2.039.471.355	1.648.425.883
Passifs courants			
Dettes fournisseurs	11	77.341.342	53.050 785
Dettes de locations courantes	11	727.842	375 210
Autres passifs courants	12	4.193.404	3 061 951
Anticipations sur subventions	7	41.629.377	35 241 845
Total des passifs courants		123.891.965	92.048.849
Total des passifs		2.163.363.321	1.740.474.733
Total des passifs et capitaux propres		2.164.230.500	1.741.341.912



417

CERTIFIE CONFORME



TUNNEL EURALPIN LYON TURIN
Société par Actions Simplifiée
au capital de 1.000.000 Euros
Siège social : Savoie Technolac - Bâtiment "Homère"
13 allée du Lac de Constance
F-73375 LE BOURGET DU LAC Cedex

PROCES VERBAL
20^{ème} ASSEMBLEE GENERALE DE TELT
- SÉANCE EN VISIOCONFÉRENCE -
22 juin 2022

L'an deux mille vingt-deux,
le vingt-deux juin à neuf heures,

Les Associés de la société TUNNEL EURALPIN LYON TURIN, société par actions simplifiée au capital de 1 000 000 euros, divisé en 2 000 actions d'une valeur nominale de 500 euros chacune, dont le siège social est sis Savoie Technolac, Bâtiment "Homère", 13 allée du Lac de Constance, 73375 Le Bourget du Lac Cedex se sont réunis en audio et visioconférence, sur convocation du Président, conformément à l'article 20.2 des statuts de TELT SAS, pour délibérer de l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

1. Approbation des comptes annuels de TELT et affectation du résultat de l'exercice 2021 (article 19.2 des statuts) - *Rapport financier, rapports des commissaires aux comptes et projets de résolutions 1 à 3*
2. Ratification et approbation des conventions règlementées – *rapport des commissaires aux comptes et projets de résolutions n° 4 et 5*
3. Confirmation de la composition du Conseil d'administration suite à la désignation d'un nouvel administrateur par l'Etat français – *Résolution n° 6*
4. Divers

Sont présents :

- Etat français (Ministère de la Transition écologique)
représenté par **Monsieur Marc PAPINUTTI** qui a donné délégation à
M. Bruno DICIANNI
propriétaire de 1 000 actions
ci..... 1 000 actions
- Ferrovie dello Stato Italiane (FS S.p.A.)
représentée par **Monsieur Luigi FERRARIS** qui a donné procuration à
MM. Guglielmo BOVE et Roberto MANNOZZI, ayant eux-mêmes délégué à
Mme. Manrica CRISTALDI
propriétaire de 1 000 actions
ci..... 1 000 actions

Total des parts 2 000 actions

Tunnel Euralpin Lyon Turin
Société par Actions Simplifiée
au capital de 1.000.000 d'euros
RCS Chambéry 439 556 952
TVA FR 03439556952

Siège social
Savoie Technolac - Bâtiment "Homère"
13 allée du Lac de Constance - BP 281
73375 La Bourget du Lac cedex - France
Tél. (33) 04 79 68 56 50 - Fax (33) 04 79 68 56 75

Établissement secondaire
Via Torino, 166
10093 Collegno (TO) - Italia
Tél. (39) 011 55 79 221
Fax (39) 011 55 79 236



47

re ms f

CERTIFIÉ CONFORME



Les deux actionnaires possédant ensemble la totalité des actions composant le capital social de la société étant présents, l'Assemblée est apte à délibérer.

La séance est présidée par Monsieur Daniel BURSAUX, Président de TELT SAS, conformément à l'article 20.1 des statuts.

PREMIÈRE RÉOLUTION (point 1 de l'ordre du jour)

Lors de la séance du 20 avril 2022 du Conseil d'administration de la société, les administrateurs de TELT ont, par délibération n° 2,

- arrêté les comptes sociaux relatifs à l'exercice 2021 et autorisé la transmission du rapport financier aux actionnaires (Etat français et Ferrovie dello Stato Italiane) ;
- approuvé le rapport financier composé du rapport annuel et de l'exercice budgétaire de TELT.

Le Président a adressé aux Associés pour leur approbation les comptes annuels de l'exercice comptable 2021 de la Société (rapport financier 2021).

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve dans toutes leurs parties le rapport au Conseil d'administration et les comptes de l'exercice du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021 tels qu'ils ont été présentés.

Elle approuve, en conséquence, les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports et donne aux administrateurs quitus de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIÈME RÉOLUTION (point 1 de l'ordre du jour)

Lors de la séance du 20 avril 2022 du Conseil d'administration de la société, les administrateurs de TELT ont, par délibération n° 3, approuvé les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2021 présentés de manière volontaire selon le référentiel comptable international IFRS et autorisé la société à les transmettre aux actionnaires.

Le Président a adressé aux Associés pour leur approbation les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2021 établis de manière volontaire selon le référentiel comptable international IFRS.

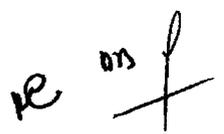
L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport des commissaires aux comptes sur ces comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport au Conseil d'administration et les comptes de l'exercice du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021 tels qu'ils ont été présentés.

Elle approuve, en conséquence, les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports et donne aux administrateurs quitus de leur mandat pour l'exercice écoulé.

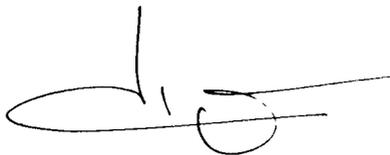
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME RÉOLUTION (point 1 de l'ordre du jour)

Le résultat de l'exercice étant nul, l'Assemblée générale précise que son affectation n'est pas requise.



CERTIFIE CONFORME



Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIÈME RÉSOLUTION (point 2 de l'ordre du jour)

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes, en prend acte purement et simplement.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIÈME RÉSOLUTION (point 2 de l'ordre du jour)

Vu l'article 15 des statuts, les Associés ratifient les conventions règlementées de 2021 suivantes :

✚ Avec l'Etat français et l'AFITF - signée le 19/02/2021

Personne(s) concernée(s) : L'Etat français et l'AFITF (Agence de financement des infrastructures de transport de France).

Nature et objet : Avenant n° 3 à la convention du 4 mai 2018 relative à la réalisation et au financement des travaux définitifs de la construction des ouvrages de la partie commune franco-italienne de la nouvelle liaison ferroviaire transalpine Lyon-Turin.

✚ Avec l'Etat français et l'AFITF - signée le 24/01/2022

Personne(s) concernée(s) : L'Etat français et l'AFITF (Agence de financement des infrastructures de transport de France).

Nature et objet : Avenant n° 15 à la convention n°1 du 11 juillet 2005 relative à la réalisation et au financement des études et travaux préliminaires à la construction des ouvrages de la partie commune franco-italienne de la nouvelle liaison ferroviaire transalpine Lyon-Turin.

✚ Avec la société Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. (FS)

Personne concernée : Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. (FS)

Nature et objet : TELT a conclu 9 contrats de mise à disposition de personnel (détachement) avec Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. (FS).

✚ Avec le Ministère italien des Infrastructures et des Transports (MIT) et Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. (FS) - signée le 21/05/2021

Personne(s) concernée(s) : Le MIT et FS

Nature et objet : Contrat de programme pour la période 2021-2029 qui règlemente les obligations existantes entre les parties en matière d'investissements et de ressources financières associées, ainsi que celle relatives à la réalisation de l'ouvrage.

✚ Avec le MiMS, Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. (FS) et la région Piémont - signée le 16/09/2021



497

re 13 f

Personne(s) concernée(s) : Le MiMS, FS et la région Piémont

Nature et objet : Convention pour l'exécution des mesures d'accompagnement au projet visées dans la Délibération CIPE 67/2017. Elle règle les rapports liés à la mise en œuvre des ouvrages et des mesures d'accompagnement au projet, de « priorité 2 ».

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIÈME RÉSOLUTION (point 3 de l'ordre du jour)

Vu l'article 11.1 des statuts,

Vu la désignation par l'Etat français d'un nouveau membre du Conseil d'administration du Promoteur public (cf. courrier du 15-06-2022 annexé au procès-verbal de la présente séance),

la collectivité des associés confirme la composition du Conseil d'administration du Promoteur public, telle que mentionnée ci-après :

- M. Daniel BURSAUX, nommé par l'Etat français Président de la Société de nationalité française
- Mme Christine BOUCHET, de nationalité française
- M. Frédéric de CARMOY, de nationalité française
- M. Bruno DICIANI, de nationalité française
- M. Vincent LIDSKY, de nationalité française
- M. Mario VIRANO, nommé par l'Etat italien, Directeur Général de la Société de nationalité italienne
- M. Oliviero BACCELLI, de nationalité italienne
- Mme Ilaria BRAMEZZA, de nationalité italienne
- M. Roberto CICIANI, de nationalité italienne
- M. Roberto MANNOZZI, de nationalité italienne

CERTIFIE CONFORME



Mme Christine BOUCHET devra accepter les fonctions qu'il exercera et déclarer n'être soumis à aucune incompatibilité ou interdiction de quelque nature que ce soit.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

De tout ce qui précède, il a été adressé, en un exemplaire original, le présent procès-verbal qui a été signé par les Associés et le Président de séance.

ETAT FRANCAIS

Représenté par Marc PAPINUTTI
Directeur Général des Infrastructures,
des Transports et des Mobilités (DGITM)

FERROVIE DELLO STATO ITALIANE

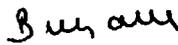
Représentée par Luigi FERRARIS
Représentant légal de FS S.p.A.

Par délégation dûment consentie,
M. Bruno DICIANNI
Sous-directeur du développement et de la gestion
des réseaux ferroviaires et des voies navigables
(DGITM/DIT)

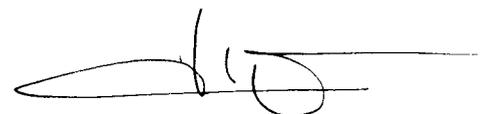
Par délégations dûment consenties,
Mme Manrica CRISTALDI
General Counsel Affaires d'entreprise
et Conformité



Pour TELT SAS
Daniel BURSAUX, Président de séance



CERTIFIE CONFORME



Delphine CROIZER
Directrice Affaires statutaires
et Audit interne TELT

