

---

# RAPPORT ANNUEL D'ACTIVITE

---

Année 2018

# COVAGE

  
**SOMME**

Date	Destinataire	Rédacteur	Description
31/05/2019	Somme Numérique	Didier Blondin	Rapport annuel 2018

## Sommaire

1	Le mot du président .....	3
2	Historique de la Délégation de Service Public (DSP) .....	4
2.1	Contexte .....	4
2.2	Grandes étapes.....	6
2.3	Faits marquants de l'année N.....	7
3	Déploiement du réseau .....	7
3.1	Chiffres clés .....	7
3.2	Avancement affermage.....	7
3.3	Points de blocage .....	8
4	Exploitation du réseau.....	8
4.1	Eléments quantitatifs .....	8
4.2	Raccordements de clients finals.....	9
4.3	Qualité de service.....	10
4.3.1	Disponibilité du Réseau .....	10
4.3.2	Tickets d'incidents .....	11
4.4	Maintenance du réseau.....	13
4.4.1	Travaux de réingénierie.....	13
4.4.2	Travaux de maintenance .....	13
5	Commercialisation.....	14
5.1	Etat de commercialisation.....	14
5.2	Evolution du portefeuille d'Usagers.....	14
5.2.1	Pour le réseau FTTH.....	14
5.2.2	Pour le réseau FTTO .....	15
5.3	Evolution du parc clients finals.....	15
5.3.1	Les offres activées FTTH .....	15
5.3.2	Les offres passives .....	15
5.3.3	Réseaux XDSL.....	15
5.4	Analyse des prises de commandes.....	16
5.4.1	Analyse des prises de commande Bande Passante Entreprise .....	17
5.4.2	Analyse des prises de commande Bande Passante Entreprise Access.....	18
5.4.3	Analyse des prises de commandes Fibre Noire (FON) .....	19
5.5	Délai d'activation.....	19
5.5.1	Délais d'activation Bande Passante Entreprise .....	19
6	Organisation et moyens .....	20
6.1	Organigrammes .....	20

6.2	Contrats .....	21
7	Volet Financier.....	23
7.1	Principaux indicateurs de l'année 2018 .....	23
7.2	Rappel des règles de comptabilité retenues .....	24
7.3	Compte de résultat.....	24
7.3.1	Comparaison par rapport à l'année précédente .....	24
7.3.2	Recettes.....	27
7.3.3	Charges .....	27
7.4	Patrimoine et Bilan .....	28
7.4.1	Investissements .....	28
7.4.2	Bilan .....	28
7.5	Tableau des flux de trésorerie.....	31
7.6	Flux entre le délégataire et le délégant.....	31
7.6.1	Redevances.....	31
7.7	Projections exercices suivants.....	32
7.8	Inventaire des biens de retour .....	32
7.9	Engagements à incidence financière du délégataire.....	33
7.10	Rapport des commissaires aux comptes .....	33

## 1 Le mot du président

Le Très Haut Débit pour tous en 2022 : c'est l'objectif affiché par le Gouvernement et c'est aussi l'ambition qui guide au quotidien l'action de Covage.

À travers la généralisation de l'accès à la fibre optique, nous participons pleinement à la réalisation de cette entreprise essentielle pour l'avenir de notre pays.

A l'image de celui de Covage Somme, Covage construit et exploite 46 réseaux d'initiative publique ou privée, qui desservent les particuliers, les entreprises et les services publics interconnectés via notre réseau national de transmission. Ainsi, les réseaux FTTO de Covage délivrent des services de haute qualité à plus de 18 000 entreprises et sites publics. De la même manière, ce sont au total 2,5 millions de prises FTTH qui seront déployées par Covage à terme, dont plus de 600 000 étaient déjà déployées fin 2018.

L'accélération des déploiements et de la commercialisation durant l'année 2018 a amené Covage à renforcer la structuration de l'entreprise pour répondre aux nouveaux enjeux d'industrialisation qui se posent, par exemple l'augmentation de 100% du nombre de raccordement à réaliser.

Sur chaque réseau, en 2018, nous avons considérablement amplifié nos actions. Nous avons d'abord conduit une large politique de recrutement afin d'augmenter nos effectifs de près de 30 %. Nos équipes, ainsi consolidées, ont pu se spécialiser pour assurer une plus grande efficacité de fonctionnement, ce qui a notamment permis d'améliorer sensiblement l'animation commerciale des opérateurs. Enfin, nous avons poursuivi nos investissements, en particulier dans les outils informatiques, pour accueillir de nouveaux opérateurs et proposer une offre de services toujours plus élargie.

Cette montée en puissance de notre action illustre l'engagement qui est le nôtre au service du développement numérique de votre territoire : vous pouvez compter sur notre mobilisation sans faille pour garantir à tous un égal accès au Très Haut Débit.

Pascal Rialland – Président du Directoire



## 2 Historique de la Délégation de Service Public (DSP)

### 2.1 Contexte

A l'issue d'une procédure de publicité et de mise en concurrence conforme aux articles L.1411-1 et suivants du Code général des collectivités territoriales, le Syndicat Mixte Somme Numérique a retenu la société TUTOR SA, à laquelle s'est substituée dans ses droits et obligations la société TUTOR SOMME, en qualité de Déléataire, afin d'exploiter, de maintenir et de commercialiser le réseau de communications électroniques à haut et très haut débit sur le territoire du Syndicat Mixte.

Afin d'assurer la cohérence entre toutes les entités du groupe et ainsi améliorer la visibilité de l'ensemble de ses filiales sur le territoire national et mais aussi pour clarifier la communication auprès de ses clients, le groupe Covage a souhaité que l'entité Tutor Somme devienne Covage Somme en janvier 2018.

La durée de la Convention de Délégation de Service Public est de quinze (15) ans à compter de la date de prise d'effet fixée le 1er janvier 2015.

Plus précisément, le Déléataire assure l'exploitation, la maintenance et la commercialisation du réseau de communications électroniques à haut et très haut débit qui est mis à la disposition des opérateurs et des utilisateurs, au sens de l'article L. 1425-1 du Code général des collectivités territoriales, par voie conventionnelle, dans des conditions objectives, transparentes et non discriminatoires, aux tarifs qui sont fixés par la Convention de Délégation de Service Public et ses annexes.

Les services fournis aux usagers du réseau de communications électroniques sont obligatoirement conformes avec la réglementation en vigueur.

Le Déléataire est en particulier chargé au titre de ses obligations contractuelles :

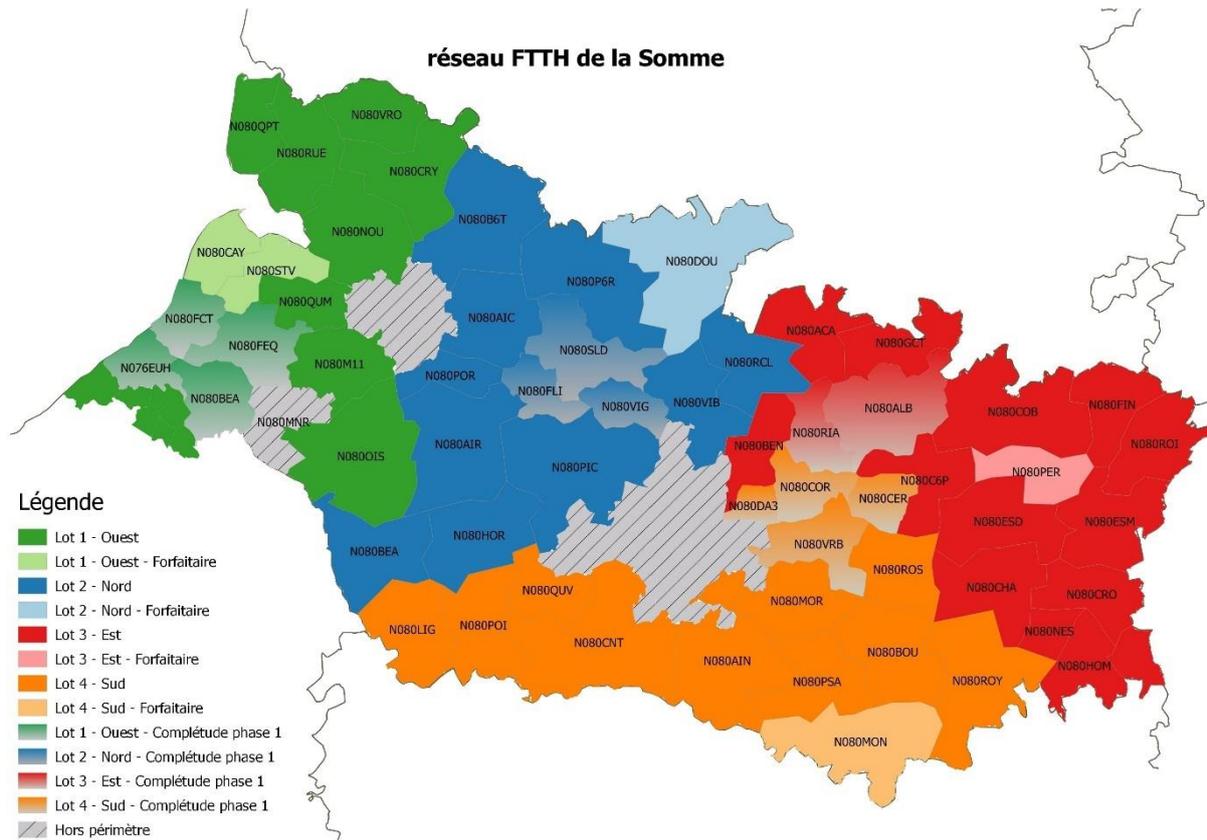
- D'exploiter le réseau de communications électroniques existant ;
- D'exploiter un réseau ouvert de communications électroniques ouvert au public (au sens de l'article L.32, 3°, du Code des postes et communications électroniques) FTTH qui lui sera mis à disposition par l'autorité délégante au fur et à mesure de sa réalisation ;
- De mettre ce réseau à la disposition d'opérateurs de communications électroniques pour leur permettre d'adresser leurs offres de services aux usagers finals et, le cas échéant, de le mettre à disposition des utilisateurs de réseaux indépendants ;
- De la réalisation des raccordements finaux entre le point de branchement optique (PBO) et le point de terminaison optique (PTO).
- Le Déléataire de service public aura en charge l'exploitation du réseau mis à sa disposition dans le cadre de la Délégation de Service Public et devra assurer la fourniture des services définis ci-après :
  - La prise en charge et l'exploitation technique du réseau, notamment l'entretien, la maintenance, l'amélioration des ouvrages, matériels et équipements constitutifs du réseau ;
  - La sécurisation et la supervision du réseau ;

- La commercialisation du réseau auprès des usagers du service public, le Déléataire agissant exclusivement dans un cadre d'un opérateur d'opérateurs et ne commercialisant pas de services à l'utilisateur final ;
- La fourniture d'un service de communications électroniques pour les groupements fermés des utilisateurs (GFU) ;
- La fourniture aux dits usagers et utilisateurs, de services passifs et actifs de communications électroniques, dans le respect de la réglementation en vigueur ;
- La reprise des conventions et contrats existants au jour de la remise du réseau fourni en annexe 17 de la Convention de Délégation de Service Public ;
- Le renouvellement des équipements actifs du Réseau délégué et l'acquisition des équipements actifs nécessaires ;
- Les raccordements pour les clients finaux professionnels et non professionnels hors extension du réseau tels que défini en annexe 12 de la Convention de Délégation de Service Public.

Par ailleurs, le Déléataire pourra, après la conclusion d'un avenant à la Convention de Délégation de Service Public, être amené à procéder à toute construction ou utilisation supplémentaire d'infrastructures nécessaires à l'achèvement et à l'extension du réseau pour des parties de réseau situées dans le périmètre contractuel et ne disposant pas d'infrastructures de communications électroniques satisfaisantes.

Le périmètre départemental de la Délégation de Service Public est constitué du territoire des communes du département de la Somme.

La zone d'initiative publique non conventionnée comprend l'ensemble des communes du territoire à l'exception des communes de l'agglomération d'Amiens Métropole et de la communauté de communes de l'Abbevillois ainsi que des communes seinomarines de la communauté de communes Bresle Maritime intégrées au projet.



Le présent document constitue, conformément à l'article 35.1 du contrat de concession, le rapport annuel de l'année 2018 concernant la concession attribuée à Covage Somme.

## 2.2 Grandes étapes

Date	Evènement	Objet
<b>21 novembre 2014</b>	Immatriculation	Immatriculation de la société TUTOR SOMME
<b>14 décembre 2014</b>	Signature	Signature de la convention entre SOMME NUMERIQUE et TUTOR SA
<b>17 décembre 2014</b>	Modification	Modification du contrat
<b>1<sup>er</sup> janvier 2015</b>	Prise d'effet	Prise d'effet de la Délégation de Service Public
<b>15 décembre 2016</b>	Actionnariat	Rachat de la société TUTOR SA par COVAGE
<b>14 juin 2017</b>	Avenant n°1	Grille tarifaire
<b>29 octobre 2018</b>	Avenant n°2	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Intégration de nouvelles communes et installations dans le périmètre du service public délégué</li> <li>▪ Prolongation de la convention (2ans)</li> <li>▪ Redevance pour la mise à disposition du réseau</li> <li>▪ Identification du délégataire Covage Somme</li> <li>▪ Evolution du catalogue de services et de la grille tarifaire</li> <li>▪ Création d'un nouvel article « Sort des produits constatés d'avance »</li> <li>▪ Mise à jour du plan d'affaire</li> <li>▪ Modification de l'article 19.4</li> <li>▪ Insertion de l'article 20bis « insertion sociale et formation »</li> <li>▪ Intégration des données SIG</li> <li>▪ Indicateurs de performances et de qualité</li> <li>▪ Modification des annexes</li> <li>▪ Mise à disposition des données essentielles</li> </ul>

## 2.3 Faits marquants de l'année N

L'année 2018 a débuté par l'aménagement de Covage dans de nouveaux locaux à AMIENS, plus moderne et plus accessible pour les collaborateurs. Ce déménagement s'est accompagné d'un changement de raison sociale avec le passage de Tutor Somme à Covage Somme.

Cette année a permis d'atteindre un niveau de maturité des raccordements et de l'exploitation FTTH avec une gestion des délais de raccordements adaptés au volume de commandes en dent de scie reflétant la présence commerciale aléatoire des FAI sur le territoire

Coté commerce, la mise en œuvre de l'offre BPEA a permis une croissance marquée des commandes vers une nouvelle tranche d'utilisateurs finaux.

Covage a également procédé en cette année à une vaste ré-organisation afin de répondre aux défis de la croissance de l'entreprise. Une nouvelle organisation matricielle a été mise en place afin de d'optimiser le support des services centraux vers les DSP en régions.

Enfin, l'avenant 2 de la DSP a été négocié et signé permettant une évolution conséquente du contrat :

- Intégration de nouvelles communes et installations dans le périmètre du service public délégué
- Prolongation de la convention (2ans)
- Redevance pour la mise à disposition du réseau
- Identification du délégataire Covage Somme
- Evolution du catalogue de services et de la grille tarifaire
- Création d'un nouvel article « Sort des produits constatés d'avance »
- Mise à jour du plan d'affaire
- Modification de l'article 19.4
- Insertion de l'article 20bis « insertion sociale et formation »
- Intégration des données SIG
- Indicateurs de performances et de qualité
- Modification des annexes
- Mise à disposition des données essentielles

## 3 Déploiement du réseau

### 3.1 Chiffres clés

Au 31 Décembre 2018, le linéaire de réseau déployé sur le département est de 3034 km.

### 3.2 Avancement affermage

En 2018, 4 NRO ont été remis en affermage par Somme Numérique à la fin de l'année, le nombre total de NRO en affermage était de 10.

En 2018, 20 PM ont été remis en affermage par Somme Numérique à la fin de l'année, le nombre total de PM en affermage était de 46.

L'ouverture commerciale de ces 20 PM a permis d'ajouter 18 772 prises raccordables en affermage, soit un total de 32 905 prise raccordable à fin 2018.

### 3.3 Points de blocage

Il est constaté d'importants retards dans la signature des conventions d'immeubles par les acteurs du marché de construction. Ces retards rendent non raccordables des prises éligibles et soumises à redevance

Pour répondre à ces difficultés, Somme Numérique a contraint les constructeurs, dans le cadre de son marché de travaux, à faire un retour périodique et argumenté.

## 4 Exploitation du réseau

### 4.1 Eléments quantitatifs

Au cours de l'année 2018 les 6 NRO en exploitation étaient :

NRO	Prises raccordables	Clients
N080FEQ	8169	768
N080VIG	2041	585
N080COR	5046	487
N080FLI	2719	161
N080ALB	8002	659
N080FCT	2917	423

En 2018, les 32 PM en exploitation étaient :

PM	Prises raccordables	Clients
N080FEQ_S006	1265	242
N080VIG_S001	876	249
N080FEQ_S005	1314	52
N080FEQ_S007	382	139
N080VIG_S002	1165	336
N080COR_S002	1374	119
N080COR_S001	509	136
N080FEQ_S001	377	70
N080FEQ_S009	1077	61
N080FEQ_S008	643	43
N080FEQ_S003	1174	37
N080FEQ_S004	519	60
N080FEQ_S002	1418	64
N080COR_S003	791	39
N080COR_S005	1340	36
N080COR_S004	1032	157
N080FLI_S001	685	94
N080FLI_S003	472	40
N080FLI_S002	1562	27
N080ALB_S006	1098	22
N080ALB_S009	1498	18
N080ALB_S008	772	16
N080ALB_S007	1055	19
N080ALB_S001	1129	258
N080FCT_S003	386	51
N080FCT_S002	374	79
N080FCT_S006	1340	192
N080ALB_S003	476	60
N080ALB_S004	1123	184
N080FCT_S001	817	101
N080ALB_S002	378	66
N080ALB_S005	473	16

Le nombre de prises raccordables en 2018 était de 32 905 pour un total de 3084 clients.

Les données d'occupation du réseau sont disponibles en Annexe1

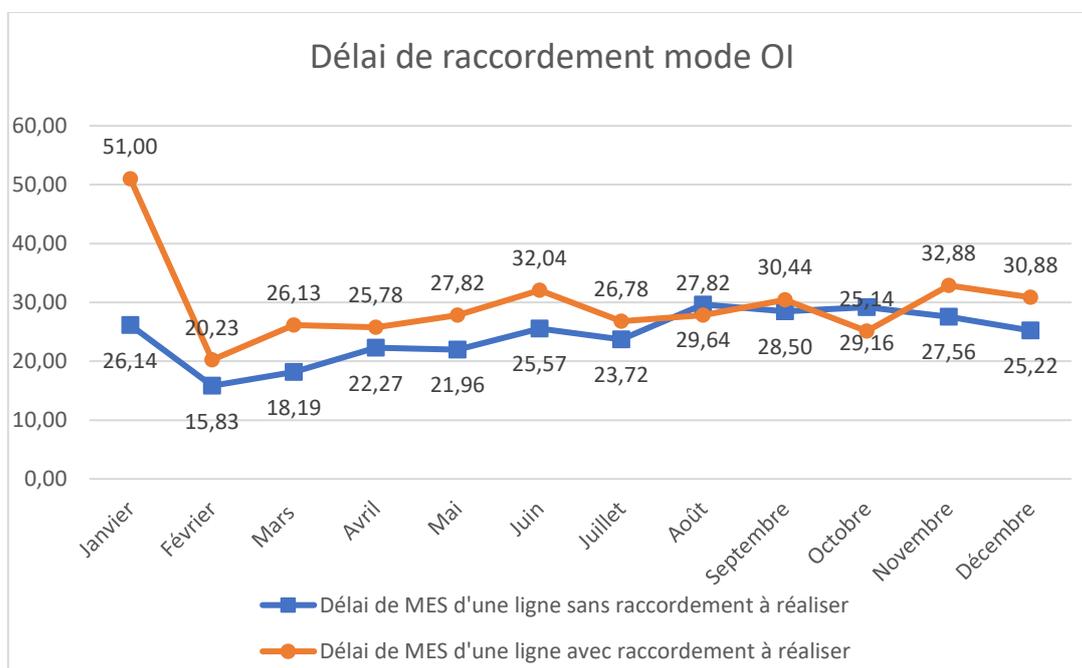
#### 4.2 Raccordements de clients finals

Le nombre de raccordements de clients finals réalisés en 2018 et les délais moyens de raccordements étaient de :

	Nombre de raccordements en année N	Délai moyen de raccordement
PBO intérieur	13	61,7
PBO en chambre	727	40,3
PBO en aérien	1181	36,44
vide	4	187,5
PBO en façade	122	36,18
<b>Total/moyen</b>	<b>2047</b>	<b>38,25</b>

Pour rappel en 2017, 1078 avaient été réalisés et le délai moyen de raccordement avait été de 33,22.

Evolution du délai de raccordement en mode OI au cours de l'année 2018 :



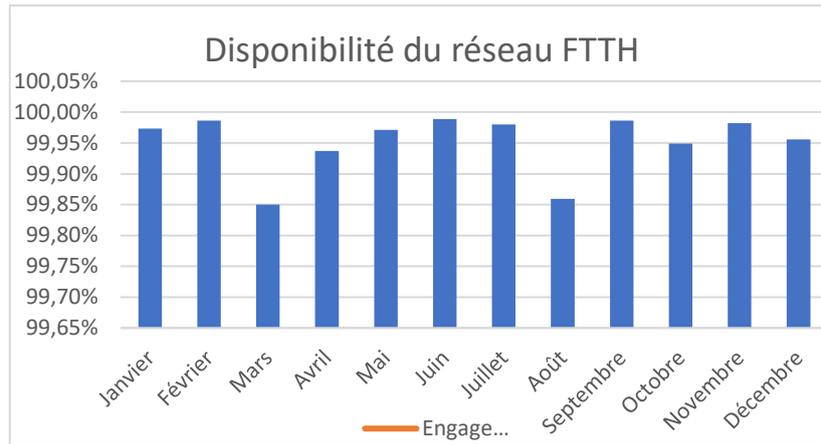
Ces délais sont conformes au calcul du temps de traitement de la convention

### 4.3 Qualité de service

#### 4.3.1 Disponibilité du Réseau

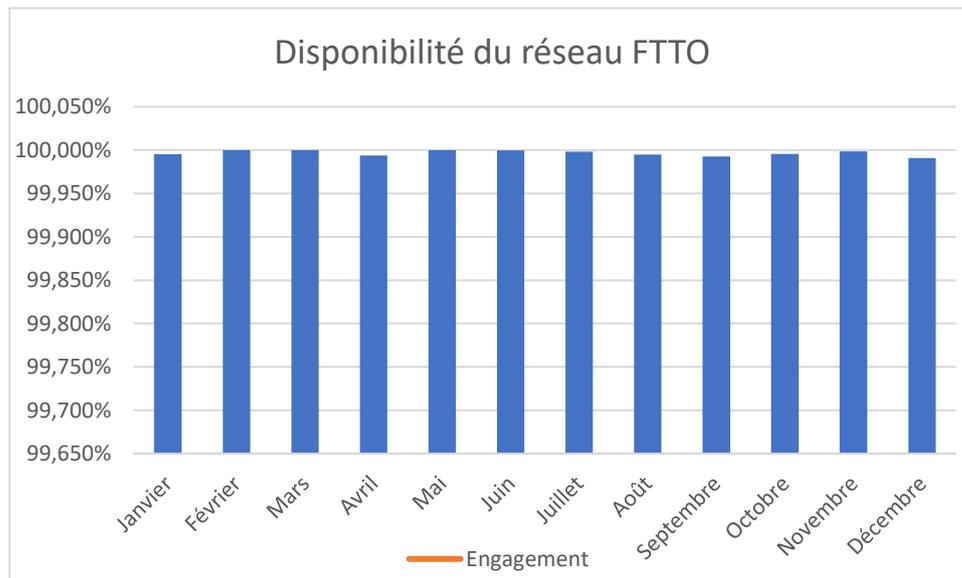
##### **FTTH**

Le taux de disponibilité mesuré par Covage Somme en 2018 sur le réseau fibre optique FTTH est de 99.95 %, ce qui est conforme aux engagements de qualité de service de la convention. L'objectif de Covage était pour cette année de 99.7%. Le taux de disponibilité du réseau mois par mois pour l'année 2018 est le suivant :



**FTTO**

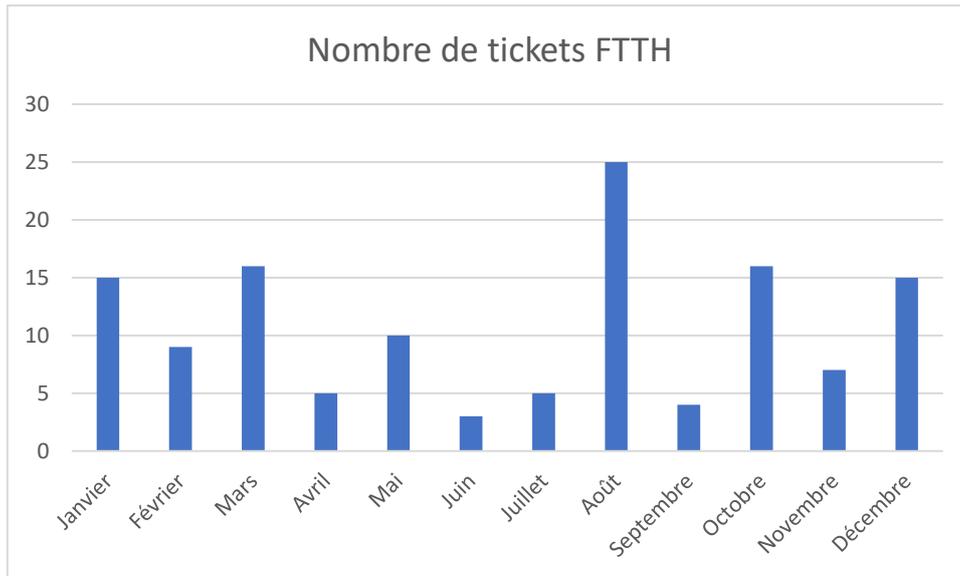
Le taux de disponibilité mesuré par Covage Somme en 2018 sur le réseau fibre optique FTTO est de 99.997 %, ce qui est conforme à la convention. Le taux de disponibilité du réseau mois par mois pour l’année 2018 est le suivant :



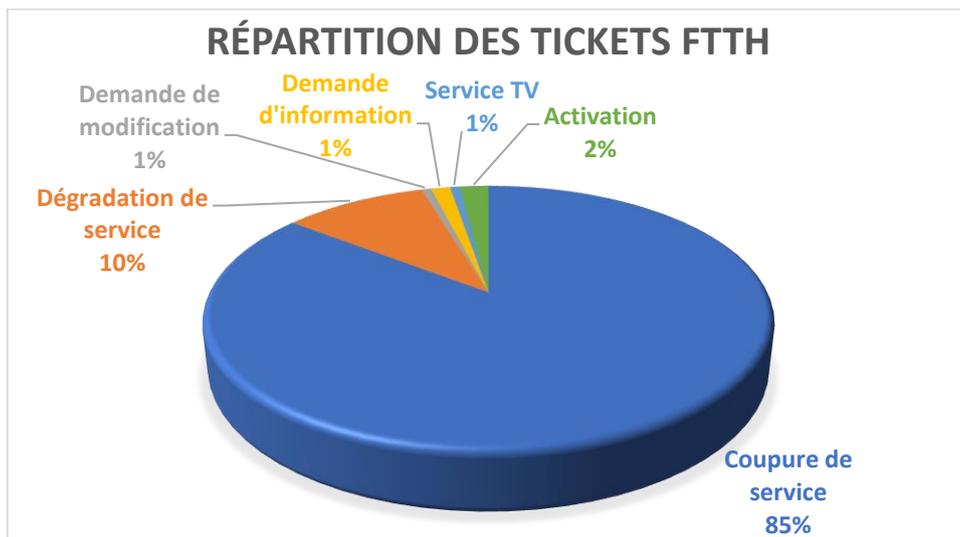
4.3.2 Tickets d’incidents

**FTTH**

Le nombre de tickets par mois était en 2018 de :

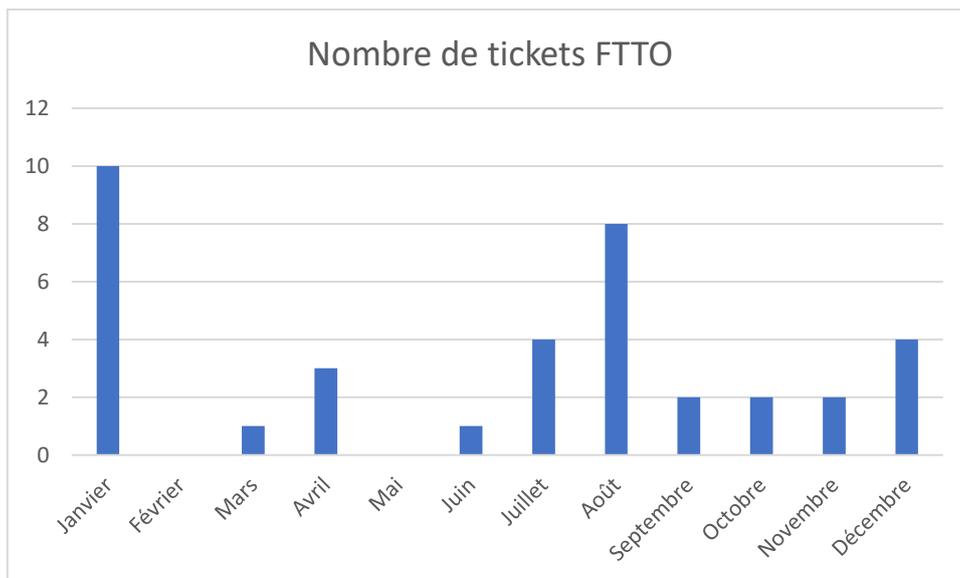


La répartition des tickets avérés par cause en année 2018 est la suivante :

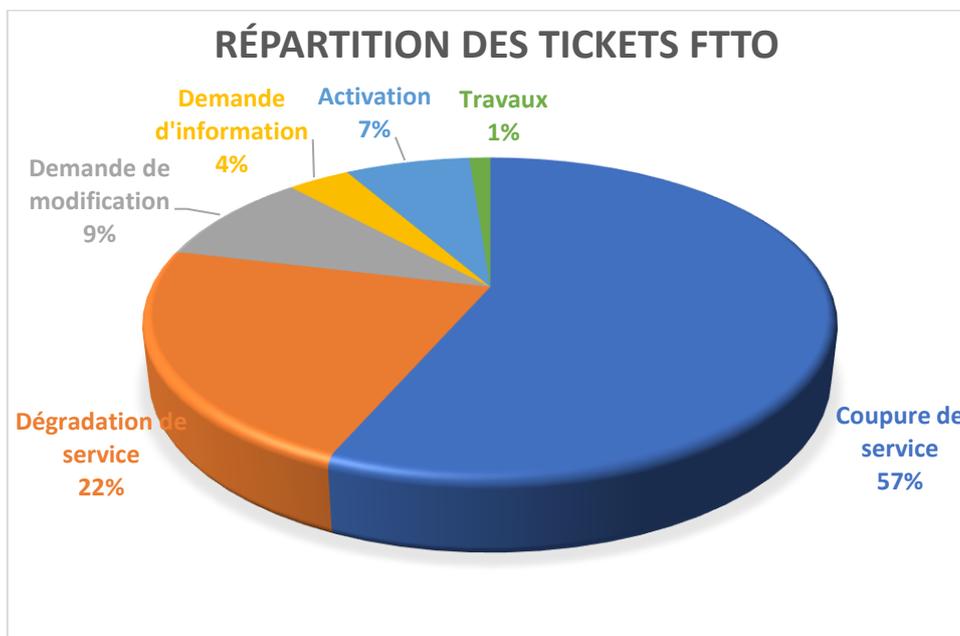


## FTTO

Le nombre de tickets par mois était en 2018 de :



La répartition des tickets avérés par cause en année 2018 est la suivante :



#### 4.4 Maintenance du réseau

##### 4.4.1 Travaux de réingénierie

En année 2018, le réseau Somme Numérique a fait l'objet de travaux de réingénierie. Ces travaux ont concerné la séparation des ZAPM qui avaient été initialement mis en œuvre avec deux armoires par PM. Des travaux de séparation de ces PM en deux ZAPM distinctes ont été impactant en terme de ressources SIG.

##### 4.4.2 Travaux de maintenance

En 2018, Somme Numérique a traité 9 974 consultations relatives à des déclarations de projet de travaux (DT) effectuées par le maître d'ouvrage ou des déclarations d'intention de commencement de travaux (DICT) par l'exécutant des travaux.

En outre, 10 dévoiements ont été réalisés durant l'année 2018 /

DEVOIEMENTS 2018						
Fournisseur	Détail prestation	T1	T2	T3	T4	Annuel
INFRABUILD	ROND POINT AMAZON		22 360,00			
INFRABUILD	RUE ALEXANDRE DUMAS - AMIENS	23 652,75				
SL FIBRE	RUE DE LA VALLEE		276,00			
SL FIBRE	POP GARE ROUTIERE		2 884,00			
INFRABUILD	RUE DE LA VALLEE	3 766,00				
SL FIBRE	AVENUE PAUL CLAUDEL		3 667,50			
SL FIBRE	ROND POINT AMAZON BOVES		1 832,25			
FRANSBONHOMME	LES COURSIVES				1 579,96	
EIFFAGE	AVENUE DE LA COMMUNE DE PARIS				20 740,00	
AXIANS INFRA NORD	DETECTION DE RESEAU SALEUX				1 101,70	
	<b>TOTAL</b>	<b>27 418,75</b>	<b>31 019,75</b>	<b>-</b>	<b>23 421,66</b>	<b>81 860,16</b>

La liste des opérations de maintenance préventives, curatives et programmées est disponible en Annexe 2, Annexe 3 et Annexe 4.

## 5 Commercialisation

### 5.1 Etat de commercialisation

En 2018, le chiffre d'affaires pour Covage Somme était de 4 944k€, en évolution de 35 % par rapport à l'année 2017.

Ce chiffre d'affaires se décompose par grand type de service :

Services FTTO	Prises de commande 2017		Prises de commande 2018	
	Redevance	FAS FAR FAD	Redevance	FAS FAR FAD
BP		2 300 €		
BPE	657 448 €	200 358 €	421 726 €	192 715 €
BPEA			113 100 €	43 970 €
HEB	14 280 €	11 000 €	57 600 €	34 640 €
IRU		3 828 €	6 720 €	13 660 €
LOC	115 440 €	67 100 €	40 920 €	46 360 €
<b>TOTAL</b>	<b>787 168 €</b>	<b>284 586 €</b>	<b>640 066 €</b>	<b>331 345 €</b>

### 5.2 Evolution du portefeuille d'Usagers

#### 5.2.1 Pour le réseau FTTH

Durant l'année 2018, le réseau Somme Numérique a accueilli 2 nouveaux usagers, qui sont clients d'autres DSP du groupe Covage. Les nouveaux usagers du réseau Somme Numérique sont les suivants :

- SFR et Bouygues qui ont installé leurs équipements dans les NRO du réseau Somme Numérique

Le réseau Somme Numérique compte désormais 8 usagers.

### 5.2.2 Pour le réseau FTTO

Durant l'année 2018, le réseau Somme Numérique a accueilli 6 nouveaux usagers. Les nouveaux usagers du réseau Somme Numérique sont les suivants :

- Linkt
- Hexanet
- Colt Technologie services
- Appliwave
- Keyyo
- Celeste

Le réseau Somme Numérique compte désormais 33 usagers.

## 5.3 Evolution du parc clients finals

Le nombre de clients finals par service est en 2018 de :

- 601 clients pour le service FTTO
- 3084 clients pour le service FTTH

### 5.3.1 Les offres activées FTTH

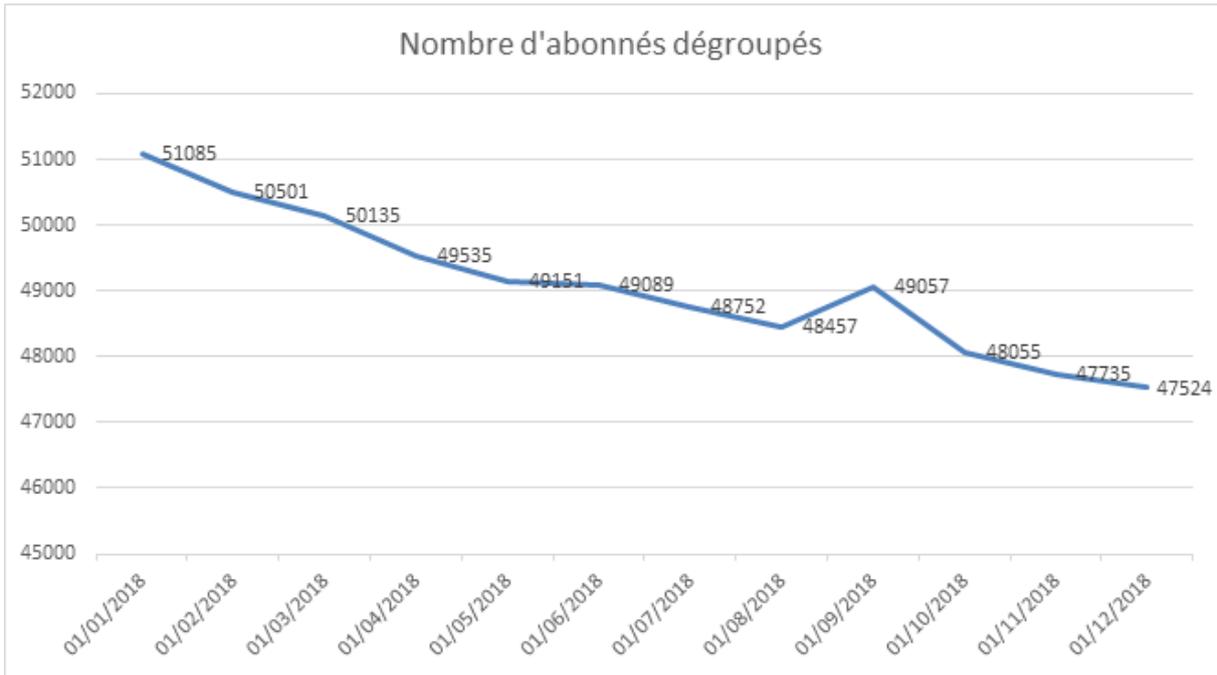
S'agissant des offres activées, le nombre de clients finals, qui s'élève en 2018 à 3084 , a connu une augmentation 280 entre 2017 et 2018.

### 5.3.2 Les offres passives

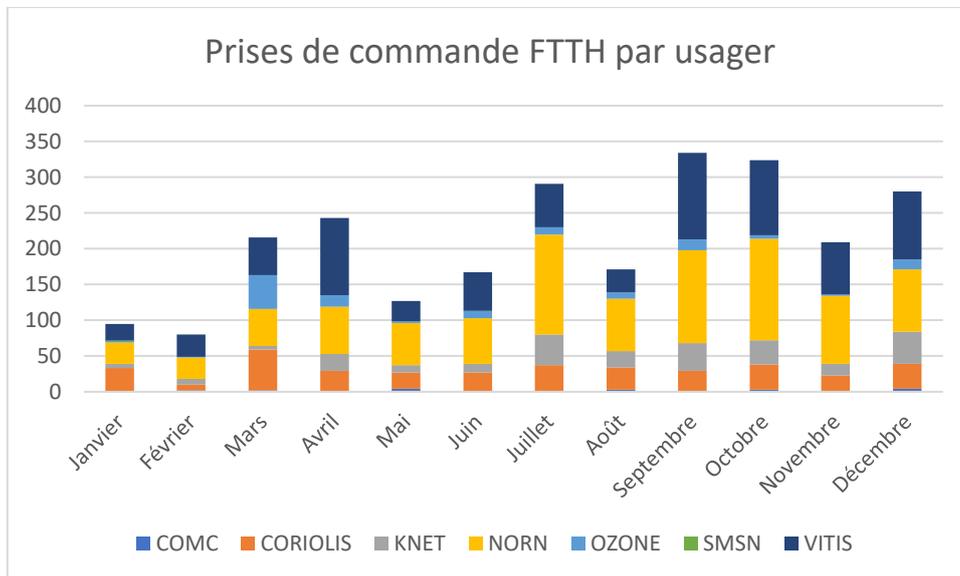
S'agissant des offres passives, les usagers vont débiter le commercialisation des services en janvier 2019.

### 5.3.3 Réseaux XDSL

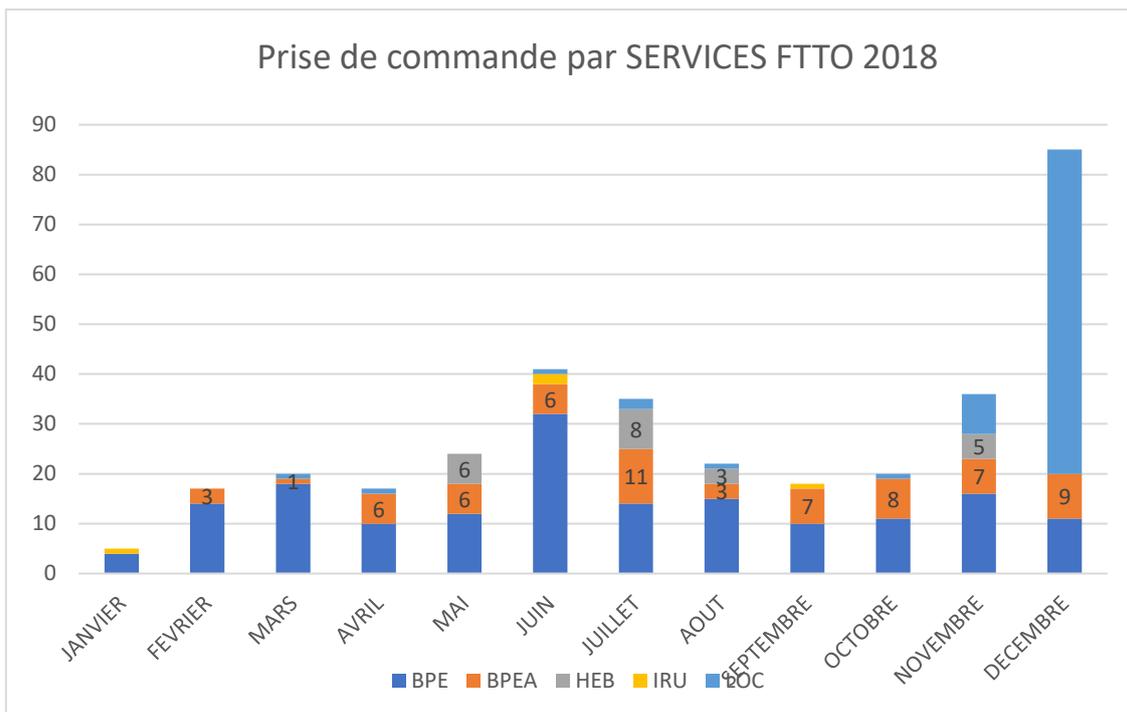
Le nombre de clients finals sur le réseau ADSL en 2018 s'élève à 47 524. Il a connu une baisse de 7% entre 2017 et 2018. Le graphique ci-dessous montre l'évolution du nombre clients finals sur le réseau ADSL depuis son lancement :



#### 5.4 Analyse des prises de commandes



Le détail des prises de commandes par service FTTO sur l'année est le suivant :



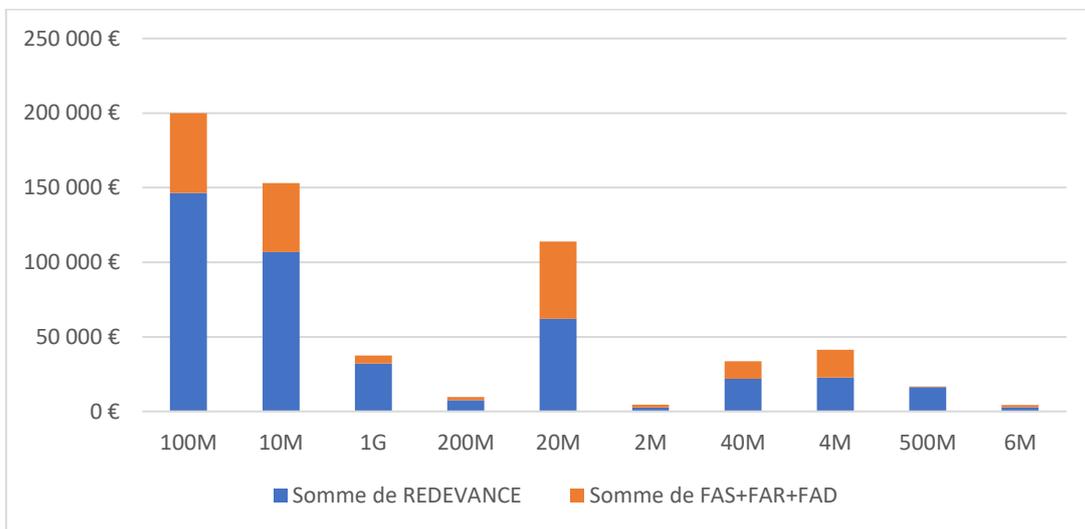
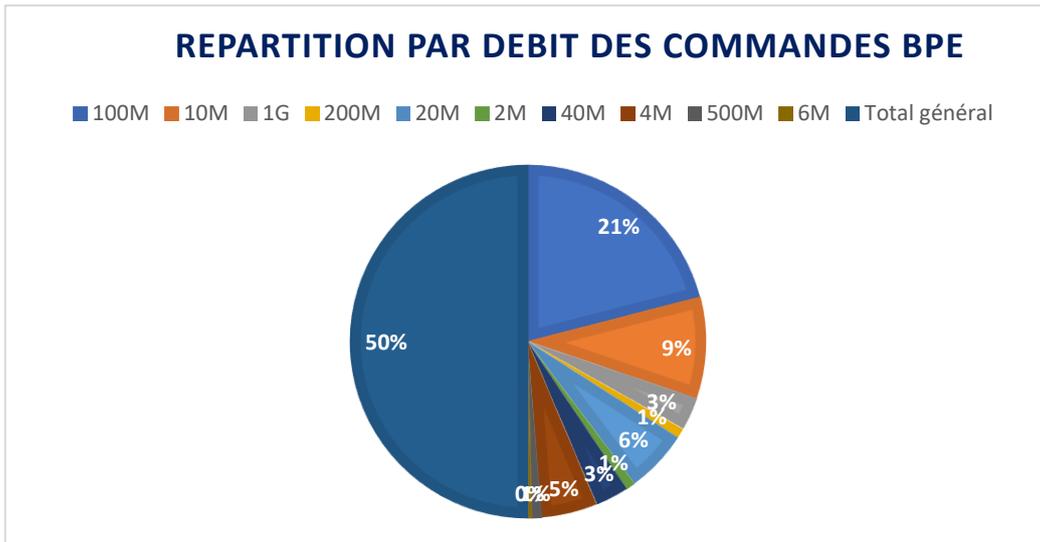
Le détail des prises de commande par Usager sur l'année est le suivant :

#### 5.4.1 Analyse des prises de commande Bande Passante Entreprise

S'agissant des services de bande passante entreprise, 167 commandes ont été réalisés en 2018.

Le tableau et les graphiques ci-dessous montrent, pour les créations et les upgrades, le nombre et la part de prises de commande

Débit	Nombre de BDC
100M	70
10M	31
1G	10
200M	3
20M	19
2M	3
40M	10
4M	17
500M	3
6M	1
<b>Total général</b>	<b>167</b>



#### 5.4.2 Analyse des prises de commande Bande Passante Entreprise Access

S'agissant des services de bande passante entreprise access, 22 commandes ont été réalisés en 2018. Le tableau ci-dessous montre, pour les créations et les upgrades, le nombre et la part de prises de commande

Débit	NBR BDC
100M	22
1G	
<b>Total général</b>	<b>22</b>

### 5.4.3 Analyse des prises de commandes Fibre Noire (FON)

En 2018, 5 opérateurs ont eu recours à nos offres de fibre noire. Au total, 80 ont été livrés durant cette année.

Les opérateurs ayant contractualisé une offre de fibre noire sont les suivants :

- Adista
- Neuronnexion
- Orange SA
- Somme Numérique
- Wind Wheel Telecom

Le tableau ci-dessous permet une ventilation de ces opérateurs selon la part de liens de fibre noire commandé en 2018 :

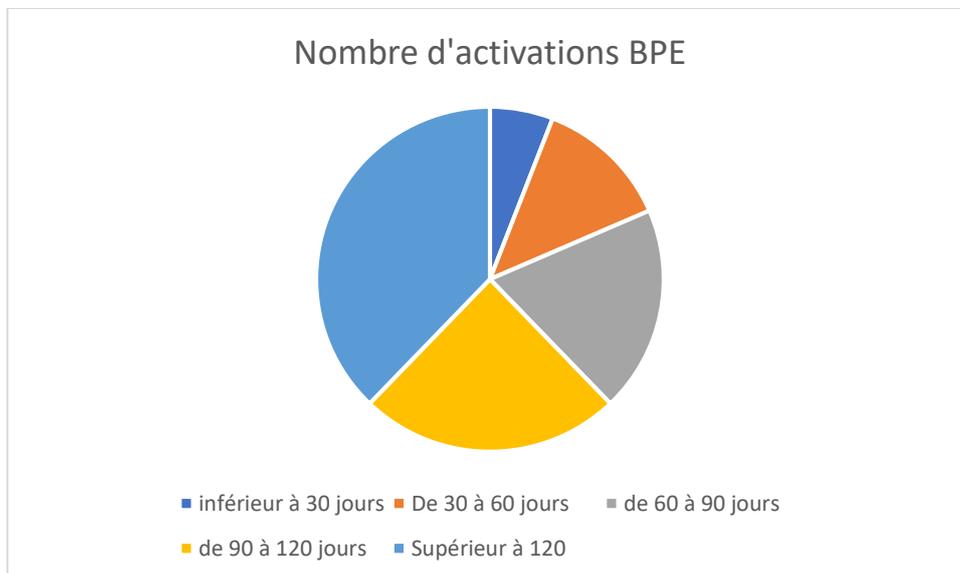
Opérateurs	2018
ADISTA	2
NEURONNEXION	1
ORANGE SA	4
SOMME NUMERIQUE	72
WIND WHEEL TELECOM	1
<b>Total général</b>	<b>80</b>

Le nombre important de commande est influencé par le projet BHNS

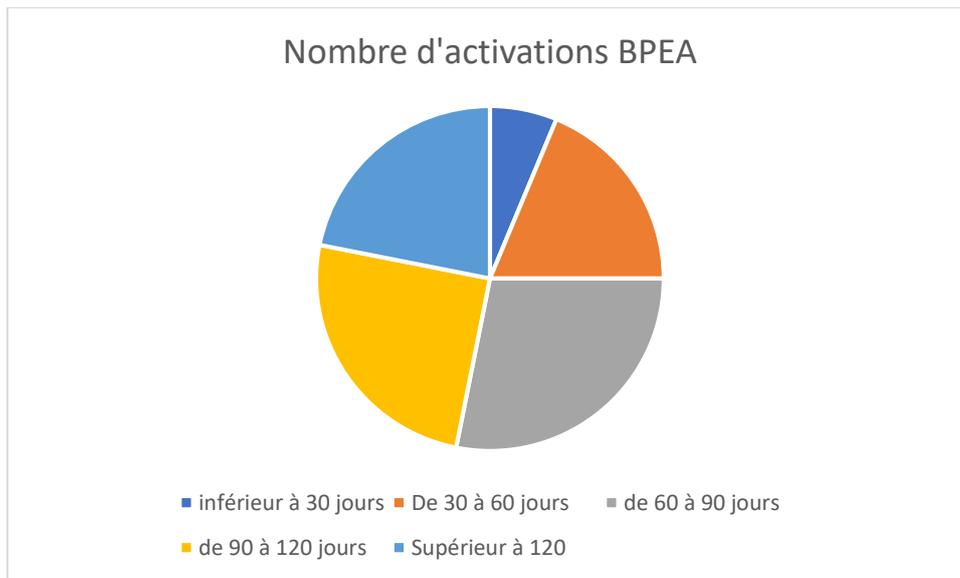
### 5.5 Délai d'activation

#### 5.5.1 Délais d'activation Bande Passante Entreprise

Le graphique ci-dessous permet d'appréhender les délais d'activation de service de bande passante :



Le graphique ci-dessous permet d'appréhender les délais d'activation de service de bande passante :



## 6 Organisation et moyens

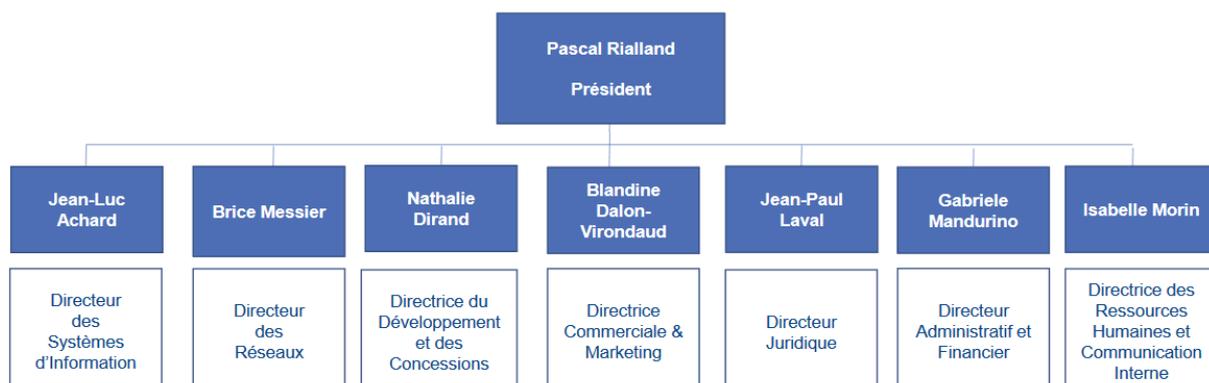
### 6.1 Organigrammes

Covage Somme est le nom de la société ad-hoc créée pour porter la délégation de service public attribuée par Somme Numérique au groupe COVAGE, et notifiée le 12 décembre 2014 pour une période de 15 ans.

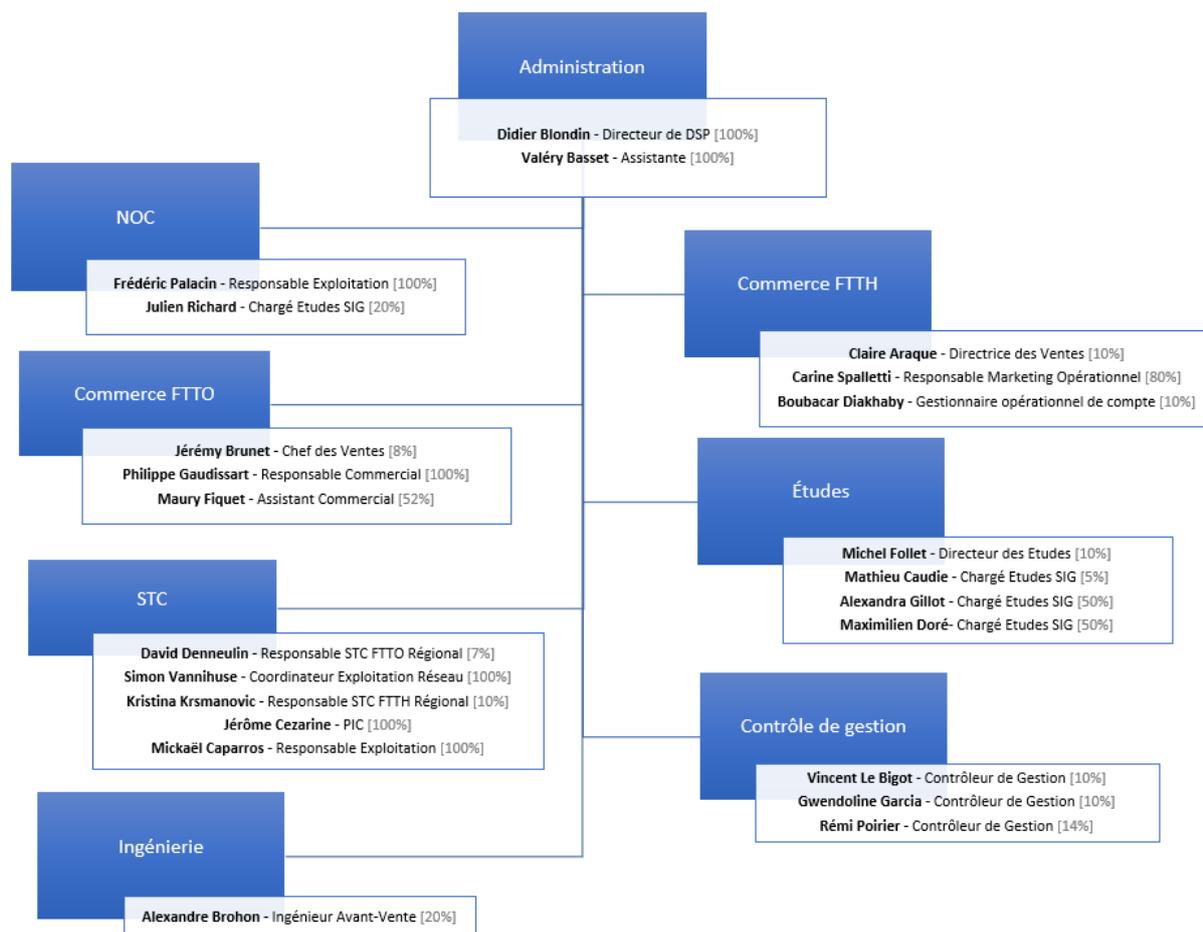
La construction, l'exploitation et la commercialisation d'un réseau d'une telle ampleur, nécessite l'assistance d'équipes compétentes et expertes. La Délégation de Service Public, Covage Somme s'est appuyée sur l'équipe centralisée de Covage Networks, à travers une convention d'assistance générale et de commercialisation.

Covage Networks, société spécialisée dans la conception et l'exploitation de réseau de communications électroniques notamment dans le cadre de conventions de délégations de service public, est une filiale de la société COVAGE, dont le siège social est situé 5 avenue de la Cristallerie à Sèvres.

La société, Covage Networks sous la présidence de Pascal Rialland, est divisée en 7 départements clés :



Covage Networks, comptant, à la fin de l'exercice 2018, 370 personnes salariées, met ainsi à disposition de Covage Somme les moyens de remplir ses missions, le délégataire ne disposant pas de moyens « en propre ».



En 2018, 23 ressources de différents services de Covage Networks ont travaillé pour Covage Somme. Elles se répartissent ainsi :

## 6.2 Contrats

En 2018, Covage Somme s'est appuyée sur l'équipe centralisée de Covage Networks.

En effet, Covage Somme fait appel aux prestations d'assistance de Covage Networks pour le déploiement, l'exploitation et la commercialisation de son réseau. Cette assistance repose sur les compétences et expertises des salariés de Covage Networks ainsi que sur les outils techniques que celle-ci a développés et pour lesquelles elle a investi (laboratoire test, systèmes d'information, technologies de supervision et contrôle des réseaux...).

Covage Networks compte à la fin de l'exercice 2018, 370 personnes salariées :

- Une partie de ces ressources est située dans les entités locales et assurent la gestion, la commercialisation et la représentation locale.
- Le reste des effectifs est situé à Sèvres (92) où se trouvent les équipes centrales qui assurent :
  - o Le management général et les services transverses (Direction Générale, Direction du Développement et des Concessions, Direction Commerciale et Marketing, Direction

Administrative et Financière, Direction Juridique, Direction des Systèmes d'Information et Direction des Ressources Humaines).

- La Direction des Réseaux, qui réalise les études de réseau en déploiement, et assure au quotidien, le fonctionnement des réseaux en exploitation (connexion et raccordement électronique des usagers, supervision, maintenance, gestion et pilotage permanents des réseaux via les outils spécifiques, suivi technique des clients, mise en œuvre de la qualité et des garanties de services (GTR, astreinte...)).

Covage Networks met ainsi à disposition de Covage Somme les moyens de remplir ses missions, le délégataire ne disposant pas de moyens « en propre ». Cette organisation a été retenue par Covage pour assurer la mutualisation de ses ressources au service des réseaux exploités. Elle présente l'avantage de pouvoir réaliser des économies d'échelle significatives par la mise en commun des compétences et des outils centraux.

Cette organisation opérationnelle est rendue légitime s'agissant de réseaux télécoms nécessitant des systèmes d'informations complexes pour la gestion et la fourniture des services auprès des nombreux comptes commerciaux. La gestion centralisée de l'activité liée aux fonctions de management, de marketing, de commercialisation des grands comptes, de stratégie de développement, ou bien des services juridiques, administratifs et comptables, permet de rendre l'organisation globalement plus efficiente et bénéficie directement à chaque entité délégataire gérée par Covage.

Covage Somme a contractualisé avec la société Covage Networks les 3 contrats détaillés et listés ci-dessous :

- « Mise à disposition du SI » qui correspond au :
  - Droit d'utilisation du système d'informations
- « Convention d'Assistance générale et de commercialisation » qui correspond à :
  - Assistance administrative, financière et comptable
  - Assistance juridique et fiscale
  - Mission de commercialisation
  - Opc pour extension du réseau et de raccordement
  - Assistance technique et commerciale (Définition des ingénieries passive et active)
  -
- « Contrat de prestations techniques » qui correspond à :
  - Hotline
  - SAV
  - Supervision pour raccordement final
  - Supervision travaux programmes dévoiement, enfouissement
  - Supervision des lignes FTTH
  - Maintenance des équipements actifs y compris de réseau IP et RFOG
  - Mise en service des liens
  - Coordination des interventions de maintenance tertiaires et fibre
  - Gestion de stock
  - Commande d'accès aux infrastructures d'orange pour l'exploitation du réseau
  - Transip IP
  - Fourniture équipements actifs
- Convention d'assistance générale et de commercialisation

La maîtrise d'œuvre (MOE) raccordement et maîtrise d'œuvre extensions sont calculées sur le montant des investissements bruts de l'année dont le taux appliqué est de 6%.

Le calcul de la rémunération fixe, dans le cadre de la convention d'assistance générale et de commercialisation est un forfait déterminé en N-1 pour une année N.

- Mise à disposition & maintenance de SI
- Principaux fournisseurs de Covage Somme

La société Covage Somme est basée au 80 rue de la Vallée, Bâtiment Oxygène, 80000 Amiens, les locaux sont sous-loués à Amiens Métropole, pour un montant total annuel de 72 435€ (loyer : 55 215€ / charges : 17 220€)

La prise d'une commande nécessite l'intervention de techniciens au domicile des particuliers afin d'y réaliser le raccordement à la Fibre Optique. La réalisation des raccordements clients finals, en mode OI, est sous-traitée aux sociétés INFRABUILD, SOGETREL et SATCOMS NETWORKS. Le coût associé en 2018 est de 623 005,00€

Les immobilisations sont le poste le plus important et se décomposent comme suit :

## 7 Volet Financier

### 7.1 Principaux indicateurs de l'année 2018

Les principaux indicateurs économiques ont évolué pendant l'année 2018 comme ceci :

Principaux indicateurs FTTO	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
Marché adressable	4 927	4 927	4 927	4 927	4 927	4 927	4 927	4 927	4 927	4 927	4 927	4 927
Pénétration (%)	12,54%	12,60%	13,11%	13,42%	13,48%	14,17%	14,25%	14,25%	14,25%	14,25%	14,25%	16,16%
Parc	618	621	646	661	664	698	702	702	702	702	702	796
ARPU (€)	355 €	371 €	345 €	340 €	340 €	329 €	328 €	328 €	328 €	328 €	328 €	304 €

Principaux indicateurs FTTH	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
Marché adressable	14 616	21 115	21 219	21 219	23 868	26 071	25 725	25 725	32 036	34 881	34 894	36 191
Pénétration (%)	8,41%	6,59%	7,14%	7,71%	7,49%	7,28%	8,02%	8,65%	7,34%	7,42%	8,08%	8,36%
Parc	1 229	1 391	1 515	1 637	1 787	1 897	2 064	2 225	2 350	2 589	2 821	3 024
ARPU (€)	17 €	14 €	14 €	14 €	14 €	14 €	15 €	15 €	15 €	15 €	15 €	19 €

Le taux de pénétration FTTO est en net évolution, bénéficiant de l'effet de la mise en place de l'offre BPE access. En revanche le contrecoup de cette mise en place est une baisse de l'ARPU.

Le taux de pénétration FTTHY fluctue en fonction des ouvertures de poches ZAPM. Il est néanmoins conforme aux prévisions. A noter une augmentation de l'ARPU avec la mise en place de la nouvelle grille tarifaire

## 7.2 Rappel des règles de comptabilité retenues

Ces règles comptables seront précisées après certification des comptes par le commissaire aux comptes, notamment au regard de la prise en comptes des raccordements FTTH qui sont sortis de l'actif

## 7.3 Compte de résultat

### 7.3.1 Comparaison par rapport à l'année précédente

Le compte de résultat de l'année 2018 est le suivant :

A noter que la comparaison par rapport au BP sera fournie à l'issue de la certification des comptes par le commissaire au compte

COMPTE DE RESULTAT (1° partie)	Au 31 décembre 2018	Au 31 décembre 2017
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>		
Ventes de marchandises .....	0,00	0,00
Production vendue (biens et services) .....	4 090 705,74	3 667 254,46
<b>Montant du Chiffre d'Affaires .....</b>	<b>4 090 705,74</b>	<b>3 667 254,46</b>
Production stockée .....	0,00	0,00
Production immobilisée .....	0,00	0,00
Subvention d'exploitation .....	0,00	0,00
Reprise sur provisions (et amortissements), transferts de charges ..	0,00	0,00
Autres produits .....	257 513,23	166 795,58
<b>&gt; Total I .....</b>	<b>4 348 218,97</b>	<b>3 834 050,04</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>		
Achats de marchandises .....	0,00	0,00
Variation de stocks sur achats de marchandises .....	0,00	0,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements .....	0,00	0,00
Variation de stocks sur Achats de matières premières et autres .....	0,00	0,00
Autres charges et charges externes .....	3 511 753,23	2 436 253,73
Impôts, taxes et versements assimilés .....	6 508,00	27 468,34
Salaires et traitements .....	0,00	0,00
Charges sociales .....	0,00	0,00
Dotations aux amortissements et dépréciations :	0,00	0,00
- sur immobilisations : dotations aux amortissements .....	277 115,80	100 834,09
- sur immobilisations : dotations aux dépréciations .....	0,00	0,00
- sur actifs circulants : dotations aux dépréciations .....	0,00	0,00
- dotations aux provisions .....	48 654,47	0,00
Autres charges .....	1 746 328,63	972 743,04
<b>&gt; Total II .....</b>	<b>5 590 360,13</b>	<b>3 537 299,20</b>
<b>&gt; 1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) .....</b>	<b>-1 242 141,16</b>	<b>296 750,84</b>
<b>QUOTES-PARTS DES RESULTATS SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN</b>		
Bénéfice ou perte transférée III .....	0,00	0,00
Perte ou bénéfice transféré IV .....	0,00	0,00
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
De participations (3) .....	0,00	0,00
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) .....	0,00	0,00
Autres intérêts et produits assimilés (3) .....	930,99	22 927,87
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges ...	0,00	0,00
Différence positives de change .....	0,00	0,00
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement .....	0,00	0,00
<b>&gt; Total V .....</b>	<b>930,99</b>	<b>22 927,87</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations aux amortissements , aux dépréciations et aux provisions	0,00	0,00
Intérêts et charges assimilées (4) .....	56 976,65	40 291,69
Différence négatives de change .....	0,00	0,00
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement ....	0,00	0,00
<b>Total VI .....</b>	<b>56 976,65</b>	<b>40 291,69</b>
<b>&gt; 2. RESULTAT FINANCIER (V-VI) .....</b>	<b>-56 045,66</b>	<b>-17 363,82</b>

COMPTE DE RESULTAT (2° partie)	Au 31 décembre 2018	Au 31 décembre 2017
> 3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV +V - VI) .	-1 298 186,82	279 387,02
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Sur opérations de gestion .....	856 207,40	0,00
Sur opérations en capital .....	0,00	0,00
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges ...	0,00	0,00
> Total VII .....	<b>856 207,40</b>	<b>0,00</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Sur opérations de gestion .....	1 281 981,71	40,00
Sur opérations en capital .....	0,00	0,00
Dotations aux amortissements , aux dépréciations et aux provisions	0,00	0,00
> Total VIII .....	<b>1 281 981,71</b>	<b>40,00</b>
> 4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) .....	-425 774,31	-40,00
Participation des salariés aux résultats (IX) .....		
Impôts sur les bénéfices (X) .....	0,00	89 693,00
> TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) .....	<b>5 205 357,36</b>	<b>3 856 977,91</b>
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) .....	<b>6 929 318,49</b>	<b>3 667 323,89</b>
> BENEFICE OU PERTE .....	<b>-1 723 961,13</b>	<b>189 654,02</b>
(1) - Dont produits afférents à des exercices antérieurs .....		
(2) - Dont charges afférentes à des exercices antérieurs .....		
(3) - Dont produits concernant les entités liées .....		
(4) - Dont intérêts concernant les entités liées .....		

Compte de résultat (k€)	N-1 réel	N budget	N réel	Ecart vs N-1	Ecart vs Budget
Chiffre d'affaires	3 667	4 164	4 091	423	-74
Dépenses	3 270	3 427	5 045	1 775	1 618
EBE	398	738	-954	-1 352	-1 692
Résultat brut d'exploitation	297	151	-1 231	-1 528	-1 382
Résultat net avant impôt	279	-353	-1 724	-2 003	-1 371
Résultat net comptable	190	-353	-1 724	-1 914	-1 371

### 7.3.2 Recettes

Les recettes de l'année 2018 se répartissent de la manière suivante :

Recettes (en k€)	N-1 réel	N budget	N réel	Ecart vs N-1	Ecart vs budget
Bande passante	886	953	1 418	532	465
Locations	2 115	2 310	1 860	-255	-450
Hebergement	0	92	353	353	261
FTTH	17	652	344	327	-308
DSL	15	0	0	-15	0
<b>CA récurrent</b>	<b>3 033</b>	<b>4 007</b>	<b>3 975</b>	<b>941</b>	<b>-32</b>
FAS/FAR Bande passante	177	54	145	-33	91
FAS/FAR Locations	0	46	0	0	-46
FAS/FAR Hebergement	0	0	0	0	0
FAS/FAR FTTH	457	58	-29	-485	-87
DSL	0	0	0	0	0
<b>CA non récurrent</b>	<b>634</b>	<b>157</b>	<b>116</b>	<b>-518</b>	<b>-41</b>

### 7.3.3 Charges

Les charges de l'année 2018, par rapport au budget et à l'année précédente sont les suivantes :

Charges	N-1 réel	N budget	N réel	Ecart vs N-1	Ecart vs budget
MAINTENANCE FO	148	120	360	211	240
LOCATION FIBRES	100	198	0	-100	-198
LOYERS FOURREAUX/BLO	132	67	161	28	93
ACHAT/VENTE SOUS TUBAGE	-113	-52	2	115	54
LOCATION SHELTERS	40	48	-40	-80	-88
ALIMENTATION SHELTERS	133	213	159	26	-54
MAINTENANCE SHELTERS	11	60	168	157	108
DROITS DE PASSAGE	80	100	15	-66	-85
SUPERVISION FON	9	14	14	5	0
AUTRES PRODUITS COUTS					
FIBRES	-54	0	0	54	0
<b>Coûts fibres</b>	<b>487</b>	<b>769</b>	<b>838</b>	<b>351</b>	<b>70</b>
<b>Coûts bande passante</b>	<b>296</b>	<b>260</b>	<b>466</b>	<b>170</b>	<b>206</b>
<b>Coûts radio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Coûts FTTH</b>	<b>44</b>	<b>216</b>	<b>584</b>	<b>540</b>	<b>368</b>
<b>Affermage</b>	<b>958</b>	<b>902</b>	<b>1704</b>	<b>745</b>	<b>801</b>
<b>Coûts commerciaux</b>	<b>198</b>	<b>130</b>	<b>103</b>	<b>-96</b>	<b>-27</b>
Assistance générale	1091	984	1282	190	298
Assurance	8	8	35	27	27
Frais de contrôle	53	53	55	2	3
Frais juridiques	8	8	7	-1	-1

Honoraires CAC	6	6	6	0	0
Locaux	57	37	129	72	91
Taxes	27	22	7	-21	-15
SI	0	0	0	0	0
Etudes	0	0	0	0	0
Divers	35	32	42	7	10
Autres produits	0	0	-260	-260	-260
<b>Frais généraux totaux</b>	<b>1286</b>	<b>1150</b>	<b>1303</b>	<b>17</b>	<b>153</b>
<b>Provisions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
<b>Total charges</b>	<b>3269</b>	<b>3427</b>	<b>5046</b>	<b>1777</b>	<b>1619</b>

## 7.4 Patrimoine et Bilan

### 7.4.1 Investissements

Les investissements réalisés en année 2018 se décomposent comme ceci :

Investissements	N-1 réel	N budget	N réel	Ecart vs N-1	Ecart vs budget
Raccordements	1 310	342	1 071	-239	729
Extensions	0	0	0	0	0
Maillage Z.A	0	0	0	0	0
Autres	370	5 636	516	146	-5 120
<b>TOTAL Investissements complémentaires</b>	<b>1 680</b>	<b>5 978</b>	<b>1 587</b>	<b>-92</b>	<b>-4 391</b>
Investissements premier établissement	393	217	263	0	0
<b>TOTAL Investissements</b>	<b>2 073</b>	<b>6 196</b>	<b>1 850</b>	<b>-92</b>	<b>-4 391</b>

### 7.4.2 Bilan

Le Bilan de l'année 2018 est le suivant :

Bilan (k€)	N-1 réel	N réel	Ecart vs N-1
Immobilisations nettes	81 882	94 252	12 370
Créances clients	1 594	2 315	721
Créances de subvention	-	-	-
Autres créances	1 596	1 793	197
Trésorerie	593	1 115	522
<b>Total Actif</b>	<b>85 666</b>	<b>99 476</b>	<b>13 810</b>
Fonds propres	938	- 786	- 1 724
Apport du délégant	78 392	89 607	11 215
Dettes financières	1 582	4 284	2 702
Dettes fournisseurs	4 464	5 129	665
Autres dettes	291	1 243	952
<b>Total Passif</b>	<b>85 666</b>	<b>99 476</b>	<b>13 810</b>

Un autre niveau de détail de ce Bilan est :

ACTIF	Au 31 décembre 2018			Au 31 décembre 2017
	Brut	Amortissements et provisions	Net	
Capital souscrit non appelé.....	0,00	0	0,00	0,00
	0,00	0	0,00	0,00
<b>&gt; ACTIF IMMOBILISE</b>	0,00	0		
Immobilisations incorporelles :	0,00	0		
Frais d'établissement .....	64 258,04	51 463,56	12 794,48	17 050,56
Frais de recherche et de développement .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Concessions et valeurs similaires .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonds commercial (1) .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres .....	85 067,19	35 900,52	49 166,67	56 919,49
Immobilisations incorporelles en cours .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations corporelles :	0,00	0,00		
Terrains .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Constructions .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Installations, matériel et outillage .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres .....	91 573,93	6 228,82	85 345,11	90 305,32
Immobilisations corporelles en cours .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations mises en concession par le concessionnaire :	0,00	0,00		
Immobilisations en cours .....	167 363,75	0,00	167 363,75	487 363,75
Immobilisations non renouvelables .....	114 431 172,09	21 249 947,78	93 181 224,31	80 528 803,91
Immobilisations renouvelables .....	870 248,43	113 817,79	756 430,64	301 992,40
Immobilisations financières (2) :	0,00	0,00		
Participations .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances rattachées à des participations .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille .....	0,00	0	0,00	0,00
Autres titres immobilisés .....	0,00	0	0,00	0,00
Prêts .....	0,00	0	0,00	400 000,00
Autres .....	0,00	0	0,00	0,00
	0,00	0	0,00	0,00
<b>&gt; TOTAL I .....</b>	<b>115 709 683,43</b>	<b>21 457 358,47</b>	<b>94 252 324,96</b>	<b>81 882 435,43</b>
		0		
		0	0,00	0,00
<b>&gt; ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours :				
Matières premières et autres approvisionnement	0,00	0,00	0,00	0,00
En-cours de production .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Produits intermédiaires et finis .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Marchandises .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Avances et acomptes versés sur commandes .....	0,00	0,00	0,00	503 586,51
Créances (3) :	0,00	0,00		
Clients et comptes rattachés.....	2 363 770,44	48 654,47	2 315 115,97	1 593 646,33
Autres .....	1 674 137,22	0,00	1 674 137,22	956 772,86
Capital souscrit - appelé, non versé .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Valeurs mobilières de placement :	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions propres .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres titres .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Instruments de trésorerie .....	0,00	0,00	0,00	0,00
Disponibilités .....	1 115 417,52	0,00	1 115 417,52	593 345,87
Charges constatées d'avance (3) .....	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>&gt; TOTAL II .....</b>	<b>5 153 325,18</b>	<b>48 654,47</b>	<b>5 104 670,71</b>	<b>3 647 351,57</b>
			0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) ....	118 825,00	0	118 825,00	135 800,00
Primes de remboursement des emprunts (IV) .....	0,00	0	0,00	0,00
Ecart de conversion Actif (V) .....	0,00	0	0,00	0,00
		0		
		0	0,00	0,00
		0	0,00	0,00
<b>&gt; TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V) .....</b>	<b>120 981 833,61</b>	<b>21 506 012,94</b>	<b>99 475 820,67</b>	<b>85 665 587,00</b>
	0,00		0,00	0,00
			0,00	0,00
(1) - Dont droit au bail .....			0	0
(2) - Dont à moins d'un an .....			0	0
(3) - Dont à plus d'un an .....			0	0

PASSIF	31-déc.-2018 2018	Au 31 décembre 2017
<b>&gt; CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital .....	250 000,00	250 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport .....	0,00	0,00
Ecart de réévaluation .....	0,00	0,00
Ecart d'équivalence .....	0,00	0,00
Réserves :	0,00	0,00
Réserve légale .....	25 000,00	25 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles .....	0,00	0,00
Réserves réglementées .....	0,00	0,00
Autres .....	662 505,17	472 851,15
Report à nouveau .....	0,00	0,00
Résultat de l'exercice .....	-1 723 961,13	189 654,02
Subvention d'investissement .....	0,00	0,00
Provisions réglementées .....	0,00	0,00
<b>&gt; TOTAL I .....</b>	<b>-786 455,96</b>	<b>937 505,17</b>
<b>&gt; AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Apport du Concédant .....	89 607 152,09	78 391 682,96
<b>&gt; TOTAL II .....</b>	<b>89 607 152,09</b>	<b>78 391 682,96</b>
<b>&gt; PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques .....	0,00	0,00
Provisions pour charges .....	0,00	0,00
<b>&gt; TOTAL II .....</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Caducité sur actifs renouvelables (III) .....	39 424,90	9 691,33
<b>&gt; DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles .....	0,00	0,00
Autres emprunts obligataires .....	0,00	0,00
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) .....	1 400 000,00	1 575 000,00
Emprunts et dettes financières diverses (3) .....	2 883 519,17	6 830,31
Avances et acomptes reçus sur commande en cours .....	0,00	0,00
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés .....	3 051 994,19	2 138 595,01
Dettes fiscales et sociales .....	358 802,62	177 311,92
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés .....	2 076 509,63	2 325 211,81
Autres dettes .....	74 109,00	89 693,00
Instruments de trésorerie .....	0,00	0,00
Produits constatés d'avance .....	770 765,03	14 065,49
<b>&gt; TOTAL IV .....</b>	<b>10 615 699,64</b>	<b>6 326 707,54</b>
	0,00	0,00
Ecarts de conversion Passif (V) .....	0,00	0,00
<b>&gt; TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V) .....</b>	<b>99 475 820,67</b>	<b>85 665 587,00</b>
	0,00	0,00
(1) - Dont à plus d'un an .....		
Dont à mois d'un an .....		
(2) - Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs d		
(3) - Dont emprunt participatifs .....		

## 7.5 Tableau des flux de trésorerie

Le tableau des flux de trésorerie pour l'année 2018 est le suivant :

Flux de trésorerie (k€)	2017 réel	2018 réel	Ecart vs 2017
Autofinancement	398	-1 380	-1 777
Variation Co-investissement/IRU	0	0	0
Variation de BFR exploitation (hors IRU)	902	717	-185
Variation de BFR investissements	1 681	-249	-1 930
Variation Compte sequestre	0	400	400
Investissements	-2 073	-1 737	336
Subvention comptable	0	0	0
Compte séquestre	0	0	0
IS versé	-90	0	90
<b>Flux de trésorerie d'exploitation</b>	<b>818</b>	<b>-2 249</b>	<b>-3 067</b>
Capital social	0	0	0
Paieement dividendes	-300	0	0
Comptes courants	-129	3 000	3 129
Emprunts bancaires	-183	-175	8
Frais financiers de l'exercice	-40	0	40
Produits financiers de l'exercice	23	-67	-90
Variation des intérêts à payer	0	13	13
<b>Flux financiers</b>	<b>-630</b>	<b>2 771</b>	<b>3 100</b>
Flux de trésorerie	188	522	34
<b>Position de trésorerie</b>	<b>593</b>	<b>1 115</b>	<b>522</b>

Le détail des dettes souscrites en année N est le suivant :

Dettes financières (k€)	2017 réel	2018 réel	Ecart vs 2017
Compte courant Covage	-129	2 871	3 000
Compte courant Autres	0	0	0
Prêts spécifiques Covage	0	0	0
Emprunts bancaires	1 575	1 400	-175
Intérêts à payer	0	13	13

## 7.6 Flux entre le délégataire et le délégant

### 7.6.1 Redevances

Les redevances de l'année 2018 sont les suivantes :

Redevances (k€)	N-1 réel	N budget	N réel	Ecart vs N-1	Ecart vs budget
Frais de contrôle	53	53	55	2	3
Redevance d'affermage	958	902	1 704	745	801
<b>Total redevances</b>	<b>1 011</b>	<b>955</b>	<b>1 759</b>	<b>748</b>	<b>804</b>

## 7.7 Projections exercices suivants

Le compte de résultat prévisionnel de l'année 2019 est le suivant :

Compte de résultat (k€)	2019 prévi
Chiffre d'affaires	5 972
Dépenses	- 5 306
EBE	666
Résultat d'exploitation	- 60
Résultat net avant impôt	- 118

Les investissements prévisionnels de l'année 2019 sont le suivant :

Investissements	2019 prévi
Raccordements	8 586
Extensions	295
Maillage Z.A	-
Autres	1 221
<b>TOTAL Investissements complémentaires</b>	<b>10 102</b>
Investissements premier établissement	230
<b>TOTAL Investissements</b>	<b>10 332</b>

## 7.8 Inventaire des biens de retour

Les biens de retour de l'année 2018 se décomposent de la manière suivante :

Biens de retour (k€)	2018 Brut	VNC fin 2018
1er établissement	620	482
Racco FTTO passif	44	22
Raccordements FTTH	204	0
Raccordements FTTO	2 301	1 614
MOE Raccordements	114	52
Shelters	166	96
Dévoiemnt	301	234
Immobilisation en cours	167	167
Equipements actifs FTTO	347	310
Equipements centraux FTTO	190	139
Equipements actifs FTTH	92	86
Equipements centraux FTTH	241	221
<b>Total</b>	<b>4 789</b>	<b>3 423</b>

La VNC présentée est celle connue au 31/12/2018. Les montants seront donc amenés à être modifiés sur les prochains exercices.

#### 7.9 Engagements à incidence financière du délégataire

La société Covage Somme n'a pas de salarié en propre. L'ensemble des collaborateurs sont détachés de la société Covage Networks

#### 7.10 Rapport des commissaires aux comptes

Le rapport des commissaires aux comptes n'étant pas disponible à ce jour, il sera transmis ultérieurement.

# ANNEXES

ANNEXE 1 - Données d'occupation du réseau

ANNEXE 2 – Synthèse des opérations de maintenance Préventive Sites

ANNEXE 3 – Synthèse des opérations de maintenance Préventive Points techniques

ANNEXE 4 – Synthèse des opérations de maintenance Curative

ANNEXE 5 - Rapport des incidents