

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

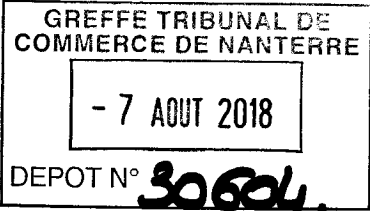
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 06544

Numéro SIREN : 508 094 927

Nom ou dénomination : COVAGE NETWORKS

Ce dépôt a été enregistré le 07/08/2018 sous le numéro de dépôt 30604



COVAGE NETWORKS

Société par Actions Simplifiée
30, avenue Edouard Belin
92500 Rueil-Malmaison

**Rapport du Commissaire aux comptes sur les
comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2017

A handwritten signature in black ink, consisting of a large 'P' followed by several vertical strokes and a horizontal line extending to the right.



A small, stylized handwritten mark or signature in the bottom right corner of the page.



Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
France
Téléphone : + 33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Adresse postale :
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

COVAGE NETWORKS

Société par Actions Simplifiée

30, avenue Edouard Belin
92500 Rueil-Malmaison

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'Associé unique de la société Covage Networks,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Covage Networks relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.



Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'Associé unique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 adressés à l'Associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

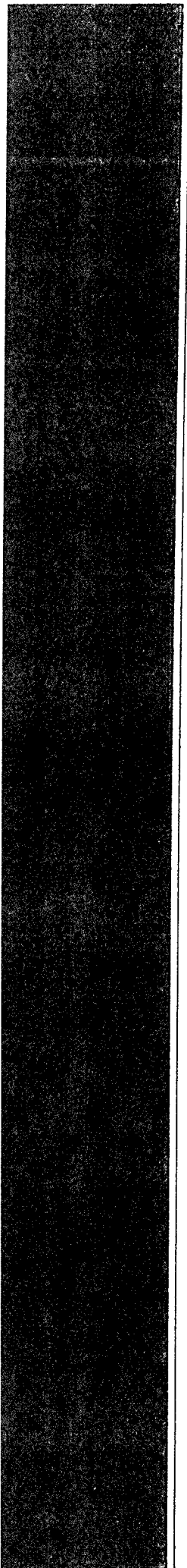
Paris La Défense, le 28 juin 2018

Le Commissaire aux comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Marc de Villartay



COMPTES ANNUELS 2017

COVAGE NETWORKS

50809492700011

Sommaire

Bilan Actif.....	1
Bilan Passif.....	2
Compte de résultat (partie 1).....	3
Compte de résultat (partie 2).....	4
I - Faits caractéristiques de l'exercice	5
II – Règles et méthodes comptables.....	6
Immobilisations.....	9
Tableau des amortissements	10
Tableau des provisions.....	11
Etat des stocks.....	13
Créances.....	13
Dettes	14
Produits à recevoir.....	15
Charges à payer.....	15
Charges et produits constatés d'avance.....	16
Charges à répartir	17
Composition du capital social	17
Tableau des variations des capitaux propres	18
Tableau d'affectation du résultat de l'exercice soumis à l'assemblée générale.....	19
Ventilation du chiffre d'affaires en K€.....	19
Charges exceptionnelles	20
Produits exceptionnels.....	21
Crédit-bail	21
Effectif au 31/12/2017	22
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	23
Information sur la fiscalité différée	24
Information sur l'impôt.....	24
Engagements hors bilan donnés	24
Engagements hors bilan reçus	24



Rubriques	Brut	Amortissement	Net 2017	Net 2016
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	575 968	575 968		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	895 399		895 399	895 399
Autres immobilisations incorporelles	13 052 110	7 307 143	5 744 967	5 040 294
Avances et acomptes sur immobilisations. incorporelles				
Total Immobilisations incorporelles	14 523 477	7 883 111	6 640 365	5 935 693
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	5 633 965	1 424 888	4 209 078	3 880 273
Installations techniques, mat. et outillage industriels	15 411 387	5 642 457	9 768 931	1 282 583
Autres immobilisations corporelles	3 443 877	2 411 574	1 032 305	6 946 912
Avances et acomptes				
Immobilisations mises en concession par le concessionnaire :				
Immobilisations en cours	2 082 308		2 082 308	41 861
Immobilisations non renouvelables				37 150
Immobilisations renouvelables				
Total Immobilisations corporelles	26 571 539	9 478 918	17 092 621	12 188 779
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	120 309		120 309	120 309
Total Immobilisations financières	120 309		120 309	120 309
ACTIF IMMOBILISE	41 215 325	17 362 029	23 853 296	18 244 781
Stocks et en-cours				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production				
Produits intermédiaires et finis	1 655 109		1 655 109	1 625 117
Marchandises				
Total des stocks	1 655 109		1 655 109	1 625 117
Avances et acomptes versés sur commandes	1 742 482		1 742 482	22 423
Clients et comptes rattachés	21 075 024	9 608	21 065 416	6 461 462
Autres créances	3 895 925		3 895 925	3 188 326
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	1 872 496		1 872 496	265 680
Charges constatées d'avance	4 208 578		4 208 578	486 807
ACTIF CIRCULANT	34 449 614	9 608	34 440 006	12 049 815
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	75 664 940	17 371 637	58 293 303	30 294 596



Rubriques		Net 2017	Net 2016
Situation nette			
Capital social ou individuel	Dont versé : 2 065 720	2 065 720	2 065 720
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		47 205	47 205
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		85 126	85 126
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		(1 403 776)	1 536 818
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		(1 170 156)	(2 940 595)
Total situation nette		(375 881)	794 275
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		(375 881)	794 275
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		4 076 100	300 000
Provisions pour charges		1 537 573	784 592
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		5 613 673	1 084 592
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		8 387	
Emprunts et dettes financières divers		11 028 070	3 971 985
Total dettes financières		11 036 458	3 971 985
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			5 543 378
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		15 532 531	5 069 891
Dettes fiscales et sociales		8 627 320	4 968 887
Total dettes d'exploitation		24 159 851	15 582 156
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		5 570 083	2 195 143
Autres dettes		243 253	202 114
Total dettes diverses		5 813 337	2 397 257
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance		12 045 864	6 464 330
DETTES		53 055 512	28 415 729
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		58 293 303	30 294 596

Rubriques	France	Export	Net 2017	Net 2016
Vente de marchandises	4 903 292		4 903 292	1 995 776
Production vendue de biens				
Production vendue de services	73 838 550		73 838 550	37 584 449
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	78 741 842		78 741 842	39 580 225
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			440 913	218 974
Autres produits			677 598	507 653
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			79 860 354	40 306 851
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(29 992)	(511 344)
Autres achats et charges externes			47 985 267	23 872 137
Total charges externes			47 955 275	23 360 793
Impôts, taxes et assimilés			1 147 009	700 417
Charges de personnel				
Salaires et traitements			14 843 721	9 685 555
Charges sociales			7 441 345	6 522 882
Total charges de personnel			22 285 066	16 208 437
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 615 804	2 404 068
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			8 258	
Dotations aux provisions pour risques et charges			872 981	425 204
Total dotations d'exploitation			3 497 043	2 829 272
Autres charges d'exploitation			730 858	92 417
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			75 615 254	43 191 336
RESULTAT D'EXPLOITATION			4 245 099	(2 884 485)

Rubriques	Net 2017	Net 2016
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 245 099	(2 884 485)
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		480
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		1 765
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	0	2 245
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	131 077	56 086
Différences négatives de change		2 269
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	131 077	58 355
RESULTAT FINANCIER	(131 077)	(56 110)
RESULTAT COURANT	4 114 022	(2 940 595)
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	150	
Reprises sur provisions et transferts de charges	300 000	
Total des produits exceptionnels	300 150	
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	471 200	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	4 076 100	
Total des charges exceptionnelles	4 547 300	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(4 247 150)	
Participation des salariés aux résultats	618 604	
Impôts sur les bénéfices	418 424	
TOTAL DES PRODUITS	80 160 384	40 309 096
TOTAL DES CHARGES	81 330 540	43 249 691
BENEFICE ou PERTE	(1 170 156)	(2 940 595)

La société COVAGE NETWORKS a été enregistrée au registre du commerce de NANTERRE le 17 septembre 2008 et clôture au 31 décembre 2017 son neuvième exercice comptable.

Par acte enregistré le 30 octobre 2008, la société TELIASONERA INTERNATIONAL CARRIER France a cédé à la société COVAGE NETWORKS une partie de son fonds de commerce. La promesse synallagmatique de vente et d'achat de sites immobiliers signés lors de l'acte de cession du fonds de commerce a été réalisée par acte notarié du 23 décembre 2008 avec prise d'effet au 03 octobre 2008.

Par acte enregistré le 21 décembre 2009 avec effet au 31 décembre 2009, la société SOGEA NETWORKS a cédé son fonds de commerce d'exploitation d'infrastructures passives de fibres optiques.

Compte tenu de la structure juridique du groupe COVAGE et de la complémentarité des activités de COVAGE SERVICES avec celles de COVAGE NETWORKS, une fusion-absorption de la société COVAGE SERVICES a été réalisée à la date du 31 décembre 2011, avec effet rétroactif au 1er octobre 2011.

Outre la commercialisation de son réseau, COVAGE NETWORKS exerce désormais des activités de fournitures de prestations de services auprès des DSP du groupe COVAGE.

L'exercice 2017 a été marqué par les événements suivants :

Pour la partie services :

- le développement du FTTH (Fiber to the Home) reste un objectif prioritaire afin d'assister les filiales du groupe qui se positionnent sur ce marché (développement du système d'information (Fibertool), NOC, marché de travaux....)
- Transfert de l'intégralité des salariés du groupe Tutor vers Covage Networks au 1er avril 2017 et harmonisation des prestations rendues par CVN entre le périmètre historique et les sociétés nouvellement acquises

Pour la partie RTN :

- Prise de commandes 2017 sur 12 mois : 2,4m€ et
- mise en service d'une extension du réseau Paris-Lyon-Marseille
- signature d'un contrat de collecte FTTH avec Bouygues telecom

Pour la partie activation :

- Prise de commandes 2017 sur 12 mois = 1,9 m€ en augmentation par rapport à 2016 et activation de deux nouveaux réseaux sur Arles et Macon.

1) Principes généraux

Les comptes de la société sont établis conformément aux dispositions prévues par le règlement ANC n°2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général et plus particulièrement selon les dispositions relatives aux immobilisations faisant l'objet d'une concession de service public.

2) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production et sont amorties selon la méthode linéaire.

Les durées d'amortissement retenues sont généralement les suivantes :

Immobilisations	Amortissements	
	mode	durée
<u>Immobilisations incorporelles</u>		
Frais d'établissement	linéaire	5 ans
Licences	linéaire	5 ans
I.R.U.	linéaire	Durée du contrat
Autres immo. Incorporelles	linéaire	5 ans
<u>Immobilisations corporelles</u>		
Constructions	linéaire	20 ans
Installations techniques	linéaire	5 ans
Equipements actifs	linéaire	10 ans
Aménagements bureaux/cloisons	linéaire	5 ans
Matériel de bureaux	linéaire	5 ans
Matériel informatique	linéaire	5 ans
Mobiliers de bureaux	linéaire	5 ans

3) Immobilisations financières

Les immobilisations financières se composent principalement de dépôts et cautionnements.

4) Valeurs mobilières de placement

Néant

5) Créances d'exploitation

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas à la clôture pour analyser le niveau de risque de non-recouvrement. En fonction de cette appréciation, une provision est comptabilisée en cas de risque de non-recouvrement.

6) Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès lors que le risque est certain ou probable. Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation née du risque.

S'agissant des éventuelles pénalités de retard sur construction du réseau ; en vertu du contrat de construction qui lie la société à son donneur d'ordre, et notamment de ses dispositions de transparence, le risque est supporté par la société COVAGE NETWORKS, agissant en tant que sous-traitant : les pénalités qui sont facturées à la société donneur d'ordre sont supportées par son sous-traitant, COVAGE NETWORKS, le cas échéant. Ainsi le risque sur pénalités non facturés en clôture doit être pris par prudence par la société.

7) Chiffre d'affaires

Les frais d'accès facturés aux clients sont inscrits en produits de l'exercice au cours duquel la prestation de raccordement est réalisée, en sus des prestations de services. Le prix de cette prestation est indépendant du coût des raccordements venant valoriser le réseau, et s'analyse comme un droit à raccordement, élément du prix de la prestation venant contribuer au financement des investissements réalisés au même titre que les locations de fibres ou services de bande passante.

Les prestations de services sont comptabilisées conformément aux différents contrats signés. La date de facturation appliquée correspond à la date de mise en service des différentes prestations.

Le produit de la vente des I.R.U. (Indefeasible Right of Use) est étalé sur la durée du contrat de location.

8) Résultat courant

Le résultat courant comprend le résultat de l'exploitation ainsi que les produits et les charges liés au financement des activités. Il ne prend pas en compte les éléments à caractère non récurrent tels que les coûts et provisions associés aux cessions d'actifs hors exploitation, les coûts de fermeture de sites et les charges de restructuration.

9) Engagements retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles. Les hypothèses actuarielles retenues en fin d'exercice sont détaillées en annexe



Rubriques	Montant début 2017	Augmentations	Reclassement	Diminutions	Montant fin 2017
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et de développement	575 968				575 967
Autres postes d'immobilisations incorporelles	12 385 575	1 561 933			13 947 509
Total des Immobilisations incorporelles	12 961 543	1 561 933			14 523 477
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions	4 987 114	646 851			5 633 965
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 169 214	3 470 154	9 772 019		15 411 387
Installations générales, agencements, aménagements	10 166 651	2 353	(9 772 019)		396 984
Matériel de transport					
Matériel de bureau et mobilier informatique	2 495 428	551 465			3 046 893
Immobilisations mises en concession par le concessionnaire :					
Immobilisations en cours	41 861	2 040 447			2 082 308
Immobilisations non renouvelables					
Immobilisations renouvelables					
Total des Immobilisations corporelles	19 860 266	6 711 270	0		26 571 539
Immobilisations financières					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	120 309				120 309
Total des immobilisations financières	120 309				120 309
TOTAL GENERAL	32 991 005	8 273 203	0		41 215 325

Un reclassement de présentation a été opéré en 2017 pour les immobilisations Shelters de 2,7 M€ et Matériels actifs de 7,1 M€ antérieurement classées en installations générales en 2016 et mis en installations techniques, matériel et outillages industriels en 2017.
Les immobilisations en cours concernent la construction du réseau MEL FTTO à Lille.



Rubriques	Montant début 2017	Augmentations	Reclassements	Diminutions	Montant fin 2017
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement, de recherche et de développement.	575 967				575 967
Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 449 883	857 260			7 307 143
Total des immobilisations incorporelles	7 025 850	857 260			7 883 111
Constructions	1 106 841	316 642	1404		1 424 887
Installations techniques, matériel et outillage industriels	886 631	1 203 301	3 552 523		5 642 457
Installations générales, agencements, aménagements	3 930 973	6 703	(3 553 927)		383 749
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 784 193	243 632			2 027 825
Immobilisations mises en concession par le concessionnaire :					
Immobilisations en cours					
Immobilisations non renouvelables					
Immobilisations renouvelables					
Total des immobilisations corporelles	7 708 638	1 770 278	0		9 478 918
TOTAL GENERAL	14 734 488	2 627 538	0		17 362 029

Un reclassement de présentation a été opéré en 2017 pour les amortissements des immobilisations Shelters de 1 M€ et Matériels actifs de 2,5 M€ antérieurement classées en amortissement des installations générales en 2016 et mis amortissement des installations techniques, matériel et outillages industriels en 2017. La durée d’amortissement n’a pas été modifiée.

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PR

Nature des provisions	Montant au début 2017	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à fin 2017
			Utilisées au cours de l'exercice	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
Total des provisions réglementées						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités	300 000	4 076 100			300 000	4 076 100
Provisions pour pertes de change						
Provisions pour pensions et obligations similaires	464 592	146 281				610 873
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Autres provisions pour risques et charges	320 000	726 700			120 000	926 700
Total des provisions pour risques et charges	1 084 592	4 949 081			420 000	5 613 673
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur Immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres Immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients	1 350	8 258				9 608
Autres provisions dépréciations						
Total des provisions pour dépréciation	1 350	8 258				9 608
TOTAL GENERAL	1 085 942	4 957 339			420 000	5 623 281
Dont dotations et reprises d'exploitation		881 239			120 000	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		4 076 100			300 000	

RR

La provision pour pénalité de 4M€ concerne le risque de pénalité de retard de travaux vis-à-vis de la société Grand Lyon THD.

La provision d'indemnité pour départ à la retraite est de 611 K€ et s'établi selon les hypothèses suivantes :

- *2% pour les augmentations annuelles de salaires ;*
- *2,5% pour le taux net d'actualisation*
- *65 ans pour l'âge de départ à la retraite ;*
- *3% pour le taux de rotation du personnel ;*
- *47% pour le taux de charges sociales patronales.*
- *Table de mortalité : table réglementaire TH/TF 00-02*

Rubriques	Valeur Brute N-1	VARIATION	Valeur Brute N	Dépréciation	Valeur Nette N
Stock fourreaux	406 333	0	406 333		406 333
Stock Terminaux	584 499	(123 606)	460 893		460 893
Stock spare maintenance	634 285	153 598	787 883		787 883
Total des stocks	1 625 117	29 992	1 655 109		1 655 109

Les stocks sont constitués de fourreaux acquis auprès de Télia (3 octobre 2008) et d'équipements actifs clients.

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	120 309		120 309
Total actif immobilisé	120 309		120 309
Clients douteux ou litigieux	9 608	9 608	
Autres créances clients	21 065 416	21 065 416	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	20 461	20 461	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	106 699	106 699	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	3 173 941	3 173 941	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	471 505	471 505	
Débiteurs divers	123 317	123 317	
Total actif circulant	24 970 949	24 970 949	
Charges constatées d'avance	4 208 578	4 206 704	1 874
TOTAL DES CREANCES	29 299 836	29 177 653	122 183

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	

FR

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à un an maxi	8 387	8 387		
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) : Groupe et associés	11 028 070			11 028 070
Fournisseurs et comptes rattachés	15 532 531	15 532 531		
Personnel et comptes rattachés	2 922 306	2 922 306		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 981 473	1 981 473		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 181 107	3 181 107		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	542 434	542 434		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 570 083	5 570 083		
Autres dettes	243 253	243 253		
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	12 045 864	7 621 067	2 766 856	1 657 941
TOTAL DES DETTES	53 055 508	37 602 641	2 766 856	12 686 011

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 056 086
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	

Les produits constatés d’avance représentent notamment les produits perçus à l’occasion de la vente des IRU et qui sont comptabilisés en chiffre d’affaires sur la durée du contrat de location.

Produits à recevoir	2017	2016
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	15 486 604	5 089 881
Autres créances	0	0
Total créances	15 486 604	5 089 881
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL	15 486 604	5 089 881

Nature des charges	2017	2016
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 529 754	9 317 047
Dettes fiscales et sociales	542 434	0
Total dettes d'exploitation	16 072 188	9 317 047
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 186 713	1 454 848
Autres dettes		
Total dettes d'exploitation	5 186 713	1 454 848
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	21 258 901	10 771 896

RR

Nature des charges	2017	2016
Charges d'exploitation :	4 208 578	486 807
Total	4 208 578	486 807
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	4 208 578	486 807

Nature des produits	2017	2016
Produits d'exploitation :	12 045 864	6 464 330
Total	12 045 864	6 464 330
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	12 045 864	6 464 330
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(7 837 285)	(5 977 522)

RR

Nature des charges	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Charges différées :				
Total				
Frais d'acquisition des immobilisations :				
Total				
Frais d'émission des emprunts :				
Total				
Charges à étaler :				
Total				
TOTAL				

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	206 572			206 572	10
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	206 572			206 572	10

Le capital de la société est détenu à 100% par la société COVAGE SAS.

FR

Annexe 1 - Bilan

Rubriques	01/01/2017	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2017
Capital en nombre d'actions	206 572						206 572
Valeur nominale	10						10
Capital social ou individuel	2 065 720						2 065 720
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	47 205						47 205
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	85 126						85 126
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	1 536 818			(2 940 594)			(1 403 776)
Résultat de l'exercice	(2 940 594)			2 940 594		(1 170 156)	(1 170 156)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	794 274			0		(1 170 156)	(375 881)



Origines	Montant
Report à nouveau de l'exercice	(1 403 776)
Résultat de l'exercice	(1 170 156)
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	(2 573 933)

Affectations	Montant
Réserve légale	85 126
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	(2 659 059)
TOTAL	(2 573 933)

Détail du chiffre d'affaires	2017			2016		
	France	Export	Total	France	Export	Total
SERVICES RECURRENTS	22 746		22 746	17 117		17 117
IRU	668		668	818		818
LOCATIONS	2 716		2 716	817		817
HEBERGEMENT	915		915	889		889
MAINTENANCE	5 841		5 841	1 033		1 033
PREDEGROUPE						
BANDE PASSANTE	6 435		6 435	4 605		4 605
IP TRANSIT						
DSL						
FTTH						
RADIO (Wifi/w imax/CPL)						
SERVICES NON RECURRENTS	1 980		1 980	115		115
VENTE D'EQUIPEMENTS	4 903		4 903	2 029		2 029
VENTE DE TRAVAUX	31 722		31 722	11 234		11 234
FAS/FAR IRU						
FAS/FAR LOCATIONS	78		78	106		106
FAS/FAR HERBERGEMENT	21		21	20		20
FAS/FAR BANDE PASSANTE	715		715	792		792
FAS/FAR DSL						
FAS/FAR FTTH						
FAS/FAR RADIO						
TOTAL	78 742		78 742	39 580		39 580



Nature des charges	2017	2016
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés	471 200	
Pénalités et amendes fiscales et pénales		0
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	471 200	0
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles		
Autres		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	4 076 100	
Total autres	4 076 100	
TOTAL	4 547 300	

La société COVAGE NETWORKS, en tant que sous-traitant de la construction des réseaux de GRAND LYON THD et SEINE-ET-MARNE THD a pris à sa charge les pénalités de retard. Ainsi les pénalités sur marchés sont liés au marché de GRAND LYON THD pour 144K€ et au marché 327K€ de SEINE-ET-MARNE THD.

La dotation provision concerne la couverture du risque lié au marché de GRAND LYON THD pour un montant de 4M€.

RR

Nature des produits	2017	2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers	150	0
Total autres produits exceptionnels	150	0
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges (1)	300 000	
Total autres	300 000	
TOTAL	300 150	0
(1) doté en 2016 et présenté en exploitation		

Immobilisations en crédit-bail	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL				

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, ...							
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en cours							
TOTAL							

Catégories	Effectif salarié	
	2017	2016
Cadres	217	147
Agents de maîtrise	31	15
Employés et techniciens	38	26
Apprentis	6	8
Contrat de professionnalisation	28	12
Total	320	208

RR

La société fait partie, depuis le 01/01/2012, du groupe d'intégration fiscale dont la tête de groupe est COVAGE SAS.

Au 31/12/2017 : Le déficit fiscal de la société utilisé, depuis son entrée, par le groupe d'intégration fiscale, s'élève à 3 025K€. La société n'a plus de déficit reportable né avant son entrée dans le groupe d'intégration fiscale et utilisable à titre individuel.

Le solde de l'impôt sur les bénéfices est de 418 424€ au titre de l'exercice 2017, à verser à COVAGE dans le cadre du groupe d'intégration fiscale.

NEANT

NEANT



COVAGE NETWORKS

Société par actions simplifiée

Au capital de 2.065.720 euros

Siège social : 30 avenue Edouard Belin – 92500 Rueil-Malmaison

508 094 927 R.C.S Nanterre

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS **DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE 29 JUIN 2018**

TROISIEME DECISION

L'Associé unique constate que l'exercice clos au 31 décembre 2017 se solde par une perte nette comptable de 1.170.156 euros et décide, sur proposition du Président, d'affecter cette perte au poste report à nouveau.

L'Associé unique constate qu'au titre des trois derniers exercices aucun dividende n'a été mis en distribution.



CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL