

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 05832 Numéro SIREN : 430 087 429 Nom ou dénomination : INNOVACOM GESTION

Ce dépôt a été enregistré le 11/06/2019 sous le numéro de dépôt 43280



20190432802018

DATE DEPOT : 11/06/2019

N° DE DEPOT : 43280

N° GESTION : 2000B05832

N° SIREN : 430087429

DENOMINATION : INNOVACOM GESTION

ADRESSE : 9 rue de Téhéran 75008 Paris

MILLESIME : 2018

13 JUN 2019

Sous le N° : 43280

INNOVACOM

PEOPLE. VENTURES. PEOPLE. depuis 1988

Certifié conforme à l'original

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 28 MAI 2019

L'an deux mille dix-neuf, le 28 mai à 10 heures 30 minutes, la société « ANJOU PARTNERS », propriétaire de la totalité des 52 069 actions de 10 euros chacune de la société Innovacom Gestion (la « Société »),

Associé unique de la Société,

A pris les décisions suivantes relatives à l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Directoire sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018,
- Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018,
- Approbation des comptes annuels de la société relatifs à l'exercice social clos le 31 décembre 2018 et quitus aux membres du Directoire,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Conventions visées aux articles L.227-10 et suivants du Code de Commerce,
- Renouvellement des mandats du Commissaire aux comptes titulaire et suppléant,
- Pouvoirs.

L'associé unique est représenté par son Président, Monsieur Jérôme Faul.

Mme Ariane Bucaille, du cabinet DELOITTE, Commissaire aux Comptes de la société, régulièrement convoqué n'assiste pas à la réunion.

Les décisions suivantes sont adoptées:

PREMIERE RESOLUTION

Approbation des comptes annuels

L'associé unique, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018, approuve l'inventaire, les comptes sociaux arrêtés le 31 décembre 2018 tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'associé unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39.4 du Code Général des Impôts.

En conséquence, l'associé unique donne aux membres du Directoire quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Cette résolution est adoptée par l'associé unique.

+33 1 44 94 15 00
info@innovacom.com

Innovacom Gestion
9, rue de Téhéran - 75008 Paris
SAS à directoire au capital de 520.690 €
RCS Paris B 430 087 429

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice, qui s'élève à la somme de 739 558.09 euros au compte « report à nouveau », ce qui portera ce compte à la somme positive de 156 264.17 euros.

Conformément à la loi, l'associé unique rappelle que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Année	Dividendes
2017	0 €
2016	2 082 760 €
2015	0 €

Cette résolution est adoptée par l'Associé unique.

TROISIEME RESOLUTION

Conventions visées à l'article L227-10 du code de commerce

L'associé unique, statuant conformément aux dispositions de l'article 16 des statuts de la Société, prend acte des conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce qui ont été conclues au cours de l'exercice.

Cette résolution est adoptée par l'Associé unique.

QUATRIEME RESOLUTION

Renouvellement des mandats du Commissaire aux Comptes titulaire et suppléant

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires et conformément à l'article 17 des statuts de la Société, Le Président renouvelle le Cabinet Deloitte & Associés – sis Tour Majunga, 6 Place de la Pyramide – 92908 Paris-le-Défense Cedex, immatriculé au RCS de Nanterre sous le numéro 572 028 041, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire à partir du 1 janvier 2019 pour l'exercice 2019 pour la durée de six exercices, mandat qui prendra fin à l'issue de la réunion de l'assemblée au cours de laquelle il sera statué sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;

Le Président confie au cabinet Deloitte & Associés, commissaire aux comptes titulaire, une mission complémentaire à exécuter en application de l'article L.820-3-1 du code de commerce, en vue de procéder à la certification des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Le Commissaire aux compte ainsi désigné a déclaré par avance accepter sa nomination et ses missions.

Cette résolution est adoptée par l'Associé unique.

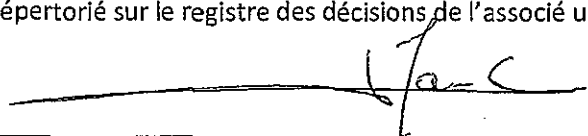
CINQUIEME RESOLUTION

Pouvoirs

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes, à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

Cette résolution est adoptée par l'Associé unique.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par l'associé unique et répertorié sur le registre des décisions de l'associé unique.



l'associé unique, La société ANJOU PARTNERS
Représentée par Monsieur Jérôme Faul

Rapport de Gestion du Directoire à l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire conformément aux dispositions de la loi et des statuts de notre Société à l'effet de vous demander, à titre ordinaire, d'approuver les Comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Les convocations vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2018

Résultat de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018

La Société clôture son 19^{ème} exercice social. Les comptes qui vous sont présentés ont été établis en suivant les mêmes méthodes que l'exercice précédent.

Les produits d'exploitation (hors reprise de provision et transfert de charges) s'élèvent à **943 k€** (contre 1 858 k€ en 2017) correspondant aux commissions perçues au titre de la gestion des portefeuilles suivants :

- **innovacom6** a versé :
 - 1,5% du Montant Total du portefeuille en valeur brute moins les sociétés provisionnées à 100% au cours de l'année 2018 pour un montant de **587 k€** plafonné à 18% du Montant Total Souscrit.
- **technocom2** a versé :
 - 2,4% du Montant Total du portefeuille en valeur brute moins les sociétés provisionnées à 100% pour un montant de **356 k€**
- **Anjou Partners** a versé une rémunération de **0.5 k€** pour la prestation comptable 2018 effectuée par **Innovacom Gestion**.

- La société a comptabilisé un transfert de charges d'un montant de 20 k€ dont 17 k€ de GSC concernant la cotisation chômage du mandataire social et 3 k€ d'avantage en nature.

Pour la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018, les charges d'exploitation s'élèvent à 1 706 k€ (contre 2 335 k€ en 2017) et se répartissent comme suit :

- Les salaires et charges sociales s'élèvent à 1 108 k€ (contre 1 600 k€ en 2017), la baisse s'explique par la réduction du personnel effectué fin 2017.
- Les frais de fonctionnement et honoraires rattachés à l'activité de la société de gestion s'élèvent à 446 k€ (dont 14 k€ pour les Commissaires aux Comptes) contre 506 k€ en 2017.
- Le poste Impôts et Taxes, constitué essentiellement des taxes sur les salaires, s'élève à 118 k€ (contre 180 k€ en 2017), la baisse s'explique par la réduction du personnel effectué en 2017.
- Les amortissements des Immobilisations s'élèvent à 6 k€.
- La provision pour retraite s'élève à 28 k€.

Le résultat d'exploitation s'élève à -743 k€.

Le résultat financier s'élève à 11 k€ (contre 97 k€ en 2017) et représente :

- une reprise de provisions de 19 k€ et des produits de placements de trésorerie pour 3 k€.
- 9 k€ de moins-value nette en raison d'une régularisation du prix de vente des parts B d'innovacom6 réalisé en 2015 à deux membres de l'équipe de gestion et sur la cession de parts B d'innovacom6 à l'équipe de gestion. Les autres charges financières s'élèvent à 2 k€.

Le résultat exceptionnel est de -7 k€, il représente la mise au rebut d'immobilisations à la suite du déménagement d'innovacom.

L'impôt sur les sociétés à payer pour Innovacom Gestion s'élève à 0 k€.

Le résultat net pour 2018 s'élève à -740 k€.

Information relative à l'échéance des dettes fournisseurs

Le solde du poste fournisseurs est de 69 k€ et représente essentiellement des factures de gestion courante à payer sous 30 jours.

Perspectives 2019

La société de gestion va poursuivre le programme de suivi des investissements du Fonds **technocom2** ainsi que les programmes de liquidation des fonds **innovacom4** et **innovacom5** et de désinvestissement du fonds **innovacom6**.

Deux levées de fonds sont actuellement en cours.

technocom3 devrait procéder au 1^{er} closing avant fin avril avec le versement de produit d'exploitation dès la fin du 2^{ème} trimestre 2019.

Le fonds Real Estech, fonds de capital investissement sur immobilier numérique, devrait également procéder à son 1^{er} closing au cours du 2^{ème} trimestre 2019.

Résultat – Affectation

L'exercice écoulé se traduit par une perte de -739 558 €.

Le report à nouveau est créditeur de 895 822,26 €.

Nous vous proposons d'affecter la perte de l'exercice, soit -739 558.09€, intégralement en report à nouveau, la réserve légale ayant atteint 10% du capital social.

Le montant actualisé du report à nouveau s'élèvera à 156 264.17 €.

Montant des dividendes versés au titre des trois exercices précédents :

Année	Dividendes
2018	0 €
2017	0 €
2016	2 082 760 €

Actionnariat

Le capital de la société est détenu à 100% par Anjou Partners.

Evènements important survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le présent rapport est établi

Aucun évènement majeur n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice

Activités en matière de recherches et développement

Eu égard à l'article L232-1 du Code du Commerce, la Société n'a pas eu, au cours de l'exercice, d'activité en matière de recherche et développement.

Conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce

Nous vous demandons d'approuver au titre des conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce :

- Néant

Conventions visées à l'article L.227-11 du code de commerce

Nous vous demandons d'approuver au titre des conventions visées à l'article L227-11 du Code de commerce :

- le contrat pour la prestation comptable effectué pour **Anjou Partners**.

Processus de contrôle

Durant cet exercice, *Déontologie & Compliance* a poursuivi sa mission de contrôle périodique de la conformité de la société.

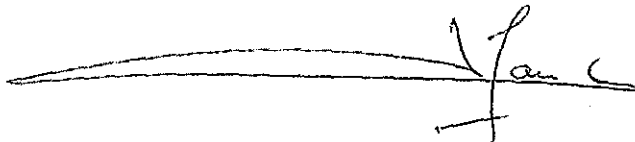
Le même cabinet a été également mandaté pour la mission du contrôle permanent après le départ du Secrétaire Général.

Présentation des comptes

Nous vous présentons les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation.

Le Directoire vous invite à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

Fait à Paris, le 6 mai 2019
Le Président du Directoire

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. An...', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

BILAN ACTIF AU 31 décembre 2018

Libellés	31/12/2018			31/12/2017
	Valeur brute en €	Amortis. ou provisions en €	Valeur nette en €	Valeur nette en €
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
<i>Total</i>				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concessions, brevets, droits similaires	17 223	17 223	-	
<i>Total</i>	17 223	17 223	-	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Agencement et Installations générales	7 252	685	6 567	2 307
Autres immobilisations corporelles	79 287	71 889	7 398	12 986
<i>Total</i>	86 539	72 573	13 965	15 293
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	27 995	12 827	15 168	148 859
Autres immobilisations financières	7 075		7 075	47 274
<i>Total</i>	35 070	12 827	22 243	196 133
ACTIF IMMOBILISE	138 832	102 623	36 209	211 426
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	186 933		186 933	360 083
<i>Total</i>	186 933		186 933	360 083
TRESORERIE				
<i>Total</i>	1 097 266		1 097 266	1 555 520
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
<i>Total</i>				9 809
ACTIF CIRCULANT	1 284 199		1 284 199	1 925 411
TOTAL ACTIF	1 423 031	102 623	1 320 408	2 136 837

BILAN PASSIF AU 31 décembre 2018

Libellés	31/12/2018	31/12/2017
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
Capital	520 690	520 690
Réserves		
- légale	52 069	52 069
- indisponible		
Report à nouveau	895 822,26	1 125 825
Résultat de l'exercice	-739 558,09	-230 003
<i>Total Capitaux Propres</i>	<i>729 023,17</i>	<i>1 468 581</i>
Provisions pour Risques		
Provisions pour Retraite	362 198	333 636
<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>	<u>362 198</u>	<u>333 636</u>
<u>DETTES</u>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 051	
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	68 727	90 036
Dettes fiscales et sociales	153 409	244 584
Dettes sur immobilisations		
Autres dettes		
<i>Total Dettes Brutes</i>	<i>229 187</i>	<i>334 620</i>
<u>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
ECART DE CONVERSION PASSIF		
TOTAL PASSIF	1 320 408	2 136 837

RESULTAT au 31 décembre 2018

Libellés	2018	2017
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens et services)		
Montant net du chiffre d'affaires		
Autres produits d'exploitation	943 339	1 858 410
Total	943 339	1 858 410
Reprises de provisions		
-provisions pour Retraite		141 594
Transfert de charges	20 184	18 751
Total produits d'exploitation	963 523	2 018 755
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de matières et autres approvisionnements		
Autres charges externes	445 690	514 951
Impôts et taxes et versements assimilés	117 880	179 576
Salaires et traitements	735 778	1 117 555
Charges sociales	372 325	482 899
Dotations aux amortissements et provisions		
-sur immobilisations: dotation aux amortissements	6 022	7 258
-sur actif circulant: dotation aux provisions		
-provisions pour retraite	28 562	33 103
Autres charges	2	
Total charges d'exploitation	1 706 258	2 335 342
RESULTAT D'EXPLOITATION	-742 735	-316 587
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations (dividendes)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances		
Autres intérêts et produits assimilés	2 754	4 751
Produits nets sur cession de titres		
Difference positive de change		
Reprise sur provisions	19 667	97 359
Total produits financiers	22 421	102 110
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux provisions		5 190
Intérêts et charges assimilées (dont abandons de créance)		
Charges nettes sur cession de titres	9 634	
Différence négative de change		
Autres charges	2 287	
Total charges financières	11 921	5 190
RESULTAT FINANCIER	10 500	96 920
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-732 235	-219 667

RESULTAT au 31 décembre 2018

Libellés	2018	2017
<u>PRODUITS EXCEPTIONNELS</u>		
Sur opérations de gestion		
sur opérations en capital		
Reprises de provisions		
Autres produits exceptionnels		
Total produits exceptionnels		
<u>CHARGES EXCEPTIONNELLES</u>		
Sur opérations de gestion	7 323	10 336
sur opérations en capital		
Dotations aux provisions		
Autres charges exceptionnelles		
Total charges exceptionnelles	7 323	10 336
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-7 323	-10 336
<u>PARTICIPATION DES SALAIRES</u>		
<u>IMPOTS SUR LES BENEFICES</u>		
TOTAL DES PRODUITS	985 944	2 120 865
TOTAL DES CHARGES	1 725 502	2 350 868
BENEFICE OU PERTE	-739 558	-230 003

Annexes aux comptes de l'exercice Du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018, dont le total du bilan avant répartition s'élève à 1 320 268 €, dégageant un résultat net de -739 558 €.

DESCRIPTION DE L'ACTIVITE ET DU STATUT

La Société **Innovacom Gestion**, dont le siège social est situé, 9 rue de Téhéran à PARIS, a pour activité la gestion de quatre Fonds Professionnels de Capital Investissement (ex FCPR) :

- **Innovacom4**
- **Innovacom5**
- **Innovacom6**
- **Technocom2**

Les activités exercées sont conformes au programme d'activité agréé par l'AMF.

Depuis juillet 2012, **Innovacom Gestion** n'est plus filiale du groupe France Télécom par conséquent les comptes sociaux de la société ne sont plus consolidés par le groupe France Télécom.

Selon les accords signés en 2012, l'ensemble des parts des membres de l'équipe ont été rachetées par la société puis annulées. L'actionnaire unique est maintenant la société Anjou Partners.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2018.

Les comptes annuels de l'exercice 2018 ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées selon les hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes
- Indépendance des exercices

1. Immobilisations

FINANCIERES

Les parts administrateurs relatives au portefeuille des FPCI figurent au bilan à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de souscription.

Pour calculer les plus-values sur cessions de titres, la méthode retenue est la suivante :

- première entrée – première sortie

Les titres de participations figurent au bilan pour leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'utilité est notamment appréciée par rapport à la quote-part d'actif net de la filiale et à ses perspectives de rentabilité.

INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Il est pratiqué un amortissement calculé selon la méthode linéaire et selon la durée de vie propre à chaque catégorie :

- logiciel et matériel informatique : de 1 à 3 ans
- installation et agencement : 10 ans
- mobilier et matériel de bureau : 5 ans

2. Provision pour Risques

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation actuelle résultant d'événements passés dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice d'un tiers. L'estimation du montant de la provision correspond à la sortie de ressources que la société devra supporter pour éteindre son obligation envers le tiers. Elle est estimée en fonction des données connues de la société à la date d'arrêté des comptes.

3. Comptabilisation des produits et des charges

Les produits d'exploitation correspondent :

- à la rémunération de la société de gestion **Innovacom Gestion** :

- o Conformément au règlement du FPCI **innovacom6**,
- o Conformément au règlement du FPCI **technocom2**.

- à la rémunération de la société de gestion **Innovacom Gestion** :

- o Conformément au contrat de prestations de services d'**Anjou Partners** pour la prestation comptable 2018.

La facturation des prestations de services visant à faciliter la gestion des actifs des FPCI **Innovacom** par **Innovacom Gestion**, en France et à l'étranger est enregistrée au compte de résultat dans la rubrique « Autres charges externes »

Les intérêts provenant de placements de trésorerie sont enregistrés en « Autres produits financiers », au compte de résultat.

Le taux d'imposition relève du droit commun des sociétés.

4. Avantages au personnel

Indemnités de départ à la retraite

En France, la législation prévoit que des indemnités sont versées aux salariés à certaines échéances ou au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite. Le coût actuariel des engagements est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés. L'incidence des variations d'hypothèses est prise en compte en résultat.

Les principales hypothèses retenues pour la valorisation de l'engagement de fin de période sont les suivantes:

- o âge de départ à la retraite: 62 ans;
- o taux d'actualisation : 1.63 %;
- o taux moyen de progression des salaires attendu sur le long terme : de 2 %

CAPITAUX PROPRES

Le capital est entièrement libéré. Cette rubrique se décompose de la manière suivante au 31 décembre :

	Nombre	Valeur Nominale
1- Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	52 069	€ 10
2- Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3- Actions ou parts sociales annulées pendant l'exercice		
4- Actions ou parts sociales composant le capital à la fin de l'exercice	52 069	€ 10

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture	Solde
Capitaux propres avant distribution sur résultats antérieurs	1 698 584 €
Incorporation du résultat	-230 003 €
Dividendes distribués	
Capitaux propres après distribution sur résultats antérieurs	1 468 581 €
Situation à la clôture	Solde
Capitaux propres avant répartition	1 468 581 €

PROVISIONS

Cette rubrique se décompose de la manière suivante au 31 décembre :

Nature	Net au 31/12/2018	Augmentation	Diminution	Net au 31/12/2018
Provisions pour retraite	491 246 €	28 562 €	0 €	519 808 €

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Répartition	Résultat fiscal avant impôt	Impôt dû	Résultat fiscal après impôt
Résultat courant	-732 235 €		-732 235 €
Résultat exceptionnel	-7 323 €		-7 323 €
Taxe Véhicule de Tourisme	3 013 €		3 013 €
Provision retraite	28 562 €		28 562 €
Reprise provision retraite	0 €	0 €	0 €
TOTAL	-707 983 €	0 €	-707 983 €

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Cette rubrique se décompose de la manière suivante au 31 décembre :

Nature	Montant
NEANT	
TOTAL	0 €

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Cette rubrique se décompose de la manière suivante au 31 décembre :

Nature	Montant
Mise au rebut Immobilisation suite au déménagement	7 323 €
TOTAL	7 323 €

IMMOBILISATIONS

Cette rubrique se décompose de la manière suivante au 31 décembre :

Immobilisations	Valeur début ex.	Acquisitions	Cessions	Valeur fin d'ex.
Autres immobilisations incorporelles	17 223 €			17 223 €
Total Immobilisations incorporelles	17 223 €	0 €	0 €	17 223 €
Agencements et installations générales	67 777 €	7 252 €	67 777 €	7 253 €
Installations matériel et outillage	31 131 €		24 873 €	6 258 €
Matériel de bureau et informatique, mobilier	84 732 €	4 765 €	16 469 €	73 029 €
Total Immobilisations corporelles	183 640 €	12 018 €	109 118 €	86 539 €
Autres participations	181 353 €		153 357 €	27 996 €
Prêts	0 €			0 €
Autres immobilisations financières	47 274 €	7 848 €	48 047 €	7 075 €
Autres créances et intérêts	0 €			0 €
Total Immobilisations financières *	228 627 €	7 848 €	201 403 €	35 071 €
TOTAL IMMOBILISATIONS	429 490 €	19 865 €	310 521 €	138 833 €

* L'échéance des Immobilisations financières est à plus d'un an.

AMORTISSEMENTS

Cette rubrique se décompose de la manière suivante au 31 décembre :

Immobilisations amortissables	Valeur début ex.	Dotations	Reprises	Valeur fin d'ex.
Autres immobilisations incorporelles	17 223 €			17 223 €
Total amortissement Immo. incorporelles	17 223 €	0 €	0 €	17 223 €
Agencements et installations générales	65 469 €	1 445 €	66 230 €	685 €
Installations matériel et outillage	23 611 €	2 003 €	19 356 €	6 258 €
Matériel de bureau et informatique, mobilier	79 267 €	2 574 €	16 210 €	65 631 €
Total amortissement Immo. corporelles	168 347 €	6 022 €	101 795 €	72 574 €
Immobilisations financières	32 494 €		19 667 €	12 827 €
TOTAL AMORTISSEMENTS	218 064 €	6 022 €	121 462 €	102 624 €

Tableaux des participations

PARTICIPATIONS	valeur comptable brute	valeur comptable nette	Capital	Quote part du capital	Dividendes reçus	Résultat Net exercice	Date États Financiers
innovacom5	0 €	0 €	597 000 € (1)	16%		-38k€	Déc.2018
innovacom6	27 995 €	15 168 €	450 000 € (1)	26%		-605k€	Déc.2018
	27 995 €	15 168 €					

(1) Capital souscrit parts B

Détails des autres créances

Cette rubrique se décompose de la manière suivante au 31 décembre :

Rubriques	2018	A 1 an au plus
CET-CVAE	2 188 €	2 188 €
Fournisseurs -AAR & débiteurs	140 €	140 €
ANJOU PARTNERS	2 500 €	2 500 €
innovacom4	329 €	329 €
technocom2	9 554 €	9 554 €
innovacom6	6 663 €	6 663 €
<u>Produits à recevoir</u>		
innovacom6	37 490 €	37 490 €
technocom2	92 156 €	92 156 €
DIVERS	35 913 €	35 913 €
TOTAL	186 933 €	186 933 €

Détails des charges constatées d'avance

Cette rubrique se décompose de la manière suivante au 31 décembre :

Rubriques	2018
Neant	
Total	0 €

Détails des dettes et comptes rattachés

Cette rubrique se décompose de la manière suivante au 31 décembre :

Rubriques	2018	A 1 an au plus	A plus d' 1 an
Fournisseurs	52 465 €	52 465 €	
Factures non parvenues	16 262 €	16 262 €	
Dettes au Personnel	90 785 €	90 785 €	
Dettes sociales et fiscales	62 624 €	62 624 €	
Autres Dettes	7 051 €	7 051 €	
Total	229 187 €	229 187 €	0 €

Créances, dettes, charges et produits financiers concernant les entreprises liées

NEANT

Transfert de charges

Rubriques	2018
GSC mandataire social (réintégration)	16 900 €
Véhicule collaborateur (réintégration)	3 284 €
Total	20 184 €

Effectif moyen

L'effectif moyen pour l'année 2018 est de 6 collaborateurs cadres.