

Compte de résultat (k€)	2018 Réel	2019 Réel	2020 Budget
Chiffre d'affaires	765	1 029	2 150
Dépenses	(779)	(751)	(972)
EBE	(14)	278	1 177
<i>Amortissement</i>	(517)	(757)	(957)
<i>Amortissement de subventions</i>	86	56	120
Résultat brut d'exploitation	(445)	(423)	340
<i>Résultat financier</i>	(506)	(497)	(519)
Résultat net avant impôt	(951)	(920)	(179)
Résultat net comptable	(951)	(920)	(179)

Commentaires du compte de résultat

CA en évolution positive par rapport à 2018 +35% ainsi que l'EBE
L'augmentation des amortissements dégrade le résultat de la DSP de -3%
Hausse des amortissements en lien avec les investissements 2019

Chiffre d'Affaires (k€)	2018 Réel	2019 Réel	2020 Budget
FTTO active	366	559	526
FTTO passive	93	227	1 205
FTTH active	80	120	214
FTTH passive	101	15	39
Hosting	24	43	24
CA récurrent	665	965	2 009
FTTO active	51	37	24
FTTO passive	5	18	110
FTTH active	8	6	2
FTTH passive	36	3	5
CA non récurrent	100	64	141
CA total	765	1 029	2 150

Commentaires sur le focus CA

CA FTTO en progression suite à une augmentation du parc FTTO

Diminution du CA FTTH 2019 : problème de facturation en lien avec l'outil comptable

Charges (k€)	2018 Réel	2019 Réel	2020 Budget
Coûts passifs FTTO	(18)	(187)	(252)
Coûts actifs FTTO	(124)	(163)	(139)
Coûts passifs FTTH	(156)	(57)	(82)
Coûts actifs FTTH	(28)	6	(22)
Coûts du SI	(107)	(71)	(72)
Coût d'exploitation technique	(433)	(472)	(566)
Coût de commercialisation	-	-	(31)
Frais de contrôle	(34)	(36)	(36)
Assistance générale	(228)	(192)	(236)
Assurances	(5)	(8)	(18)
Locaux	(55)	(36)	(48)
Fonctionnement	(5)	1	(2)
CAC	(12)	(8)	(7)
Taxes	(2)	1	(19)
Divers	(5)	(1)	(9)
Frais généraux	(83)	(51)	(103)
Total Expenses	(779)	(751)	(972)

Commentaires sur le focus Dépenses

Coût d'exploitation techniques FTTH bénéficient de reprise de provision 2018 (impacts positif 2019)

Diminution de l'assistance générale : Reprise de provision 2018

Coût de commercialisation budgété en 2020 pour promouvoir les prises FTTH

Investissements (k€)	2018 Réel	2019 Réel	2020 Budget	
Raccordements FTTO	(181)	(221)	(206)	22%
Raccordements FTTH	(75)	(98)	(318)	30%
Extensions	(39)	(25)	(51)	-34%
<i>Shelters</i>	(4)	(114)	(40)	2628%
<i>Dévoiements</i>	(7)	(14)	(35)	115%
<i>Equipements centraux Bande passante</i>	-	(77)	(228)	
<i>Equipements centraux FTTH</i>	-	(55)	-	
<i>Autres</i>	(11)	(1)	(110)	-92%
Autres	(22)	(262)	(413)	1104%
Investissements complémentaires	(316)	(606)	(987)	92%
<i>Premier établissement</i>	(217)	(1 214)	(3 050)	460%
Investissements premier établissement	(217)	(1 214)	(3 050)	460%
Total Capex	(533)	(1 820)	(4 037)	241%

Commentaires sur les investissements

Augmentation des raccordements 2019 (FTTO/FTTH) : augmentation du parc client

Investissements autres : Mise à niveau des équipements centraux du réseau

Investissements premier établissement 2020 : Réingénierie à hauteur de 2,5 M€

Redevances (k€)	2018 Réel	2019 Réel	Budget 2020
Frais de contrôle	34	36	36
Total redevances	34	36	36

Commentaires sur les redevances

Les frais de contrôles sont indexés selon l'indice SYNTEC.

Bilan (k€)	2018 Réel	2019 Réel
Immobilisations brutes	17 549	19 369
Amortissements et provisions	-7 753	-8 491
Créances clients	285	442
Créances de subvention	0	0
Autres créances	400	1 072
Compte séquestre	0	0
Trésorerie	195	19
Total Actif	10 677	12 412
Capital	5 520	5 520
Report à nouveau + résultat	-11 135	-12 055
Subvention	3 000	3 000
Amortissement subvention	-1 078	-1 134
Caducité	20	39
Compte courant Covage	6 050	7 715
Compte courant Autres	0	0
Prêts spécifiques Covage	0	0
Emprunts bancaires	6 726	6 416
Intérêts à payer	135	222
Dettes fournisseurs	687	1 789
Autres dettes	752	900
Total Passif	10 677	12 412

Tableau de flux de financement

COTE FLEURIE TCFL 2018 2019

K€

Autofinancement	-14	278
Variation BFR d'exploit (hors IRU)	-161	-402
Variation BFR d'investissement	-200	823
Investissements	-533	-1 820
Flux de trésorerie d'exploitation	-908	-1 121
Comptes courants Covage	1 750	1 665
Emprunts Bancaires	-288	-310
Frais financiers de l'exercice	-506	-497
Variation des intérêts à payer	71	86
Flux financiers	1 028	945
Flux de Trésorerie	120	-176
Position de Trésorerie	195	19