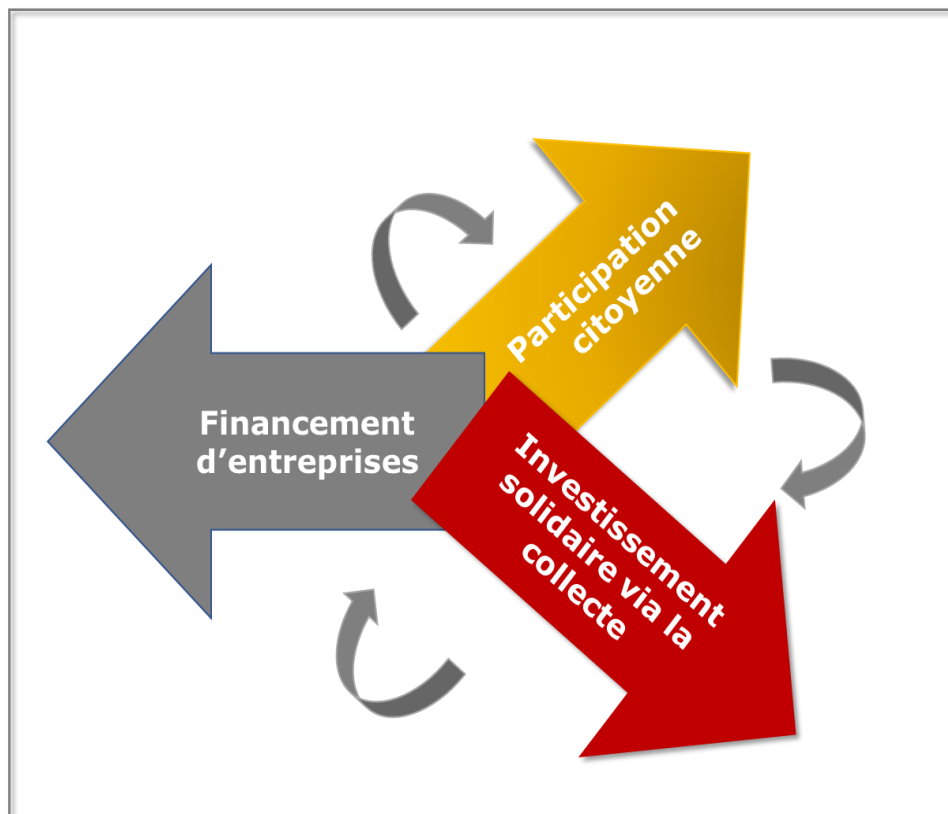




BILAN D'ACTIVITE 2018

Synthèse du rapport de gestion annuel



INITIATIVES POUR UNE ECONOMIE SOLIDAIRE (Iés)
Société Coopérative d'Intérêt Collectif Anonyme à capital variable

Siège social : Le Périscope – Parc technologique du Canal
7 rue Hermès
31520 RAMONVILLE-SAINT-AGNE
417 645 595 RCS Toulouse

05 61 75 12 97
permanence@ies.coop
www.ies.coop

LE MOT DU PRESIDENT

2018, une année contrastée.



2018 est une année contrastée entre un niveau de collecte citoyenne faible et un niveau d'investissement financier satisfaisant dans les entreprises.

La poursuite de l'ancrage local par le travail actif des groupes locaux, la concrétisation de nouveaux partenariats, une visibilité accrue par le développement d'une communication ciblée et la mise en œuvre de rencontres avec les acteurs en particulier dans l'Est de l'Occitanie augurent de pouvoir maintenir le cap du développement de notre activité.

Que tous les acteurs qui se sont impliqués en soient chaleureusement remerciés.

Éric JOURDAIN
Président Directeur Général



Les chiffres et les points clés en 2018

Au 31 décembre 2018, IéS c'est :

- **69 entreprises** accompagnées portant plus de 880 emplois
- **1 818 528 € de capital** par **989 sociétaires** dont 915 personnes physiques et 74 personnes morales
- une centaine de coopérateurs bénévoles et 3 salariées

En 2018 :

- 11 entreprises financées pour 213 600 € (-8% par rapport à 2017)
- 17 engagements financiers sur l'année pour 341 100 € (+85% par rapport à 2017)
- une augmentation de capital de 23 104 € (-91% par rapport à 2017)
- 53 souscripteurs sur l'année dont 33 nouveaux sociétaires parmi lesquels 4 personnes morales

On retiendra de 2018 un niveau d'engagement financier en nette croissance, un investissement annuel stable et une collecte en forte baisse.

Le niveau de risque porté par le portefeuille d'entreprises financées semble stabilisé et de plus en plus maîtrisé. Le résultat net après impôts est positif en raison d'un maintien des ressources de fonctionnement, d'une maîtrise rigoureuse des charges de fonctionnement et d'un montant de pertes nettes quasi nul. Avec un résultat bénéficiaire, le résultat de 2018 permet de maintenir le rachat des parts sociales à leur valeur nominale de 76 €.

Les objectifs 2018 d'IéS ont été tenus et même dépassés en matière d'engagement financier et d'accompagnement des entreprises du territoire tandis que la collecte d'épargne a connu un net ralentissement. Nous notons donc une année positive malgré quelques faiblesses qui restent toujours à consolider au regard de l'environnement de plus en plus concurrentiel avec le développement de la finance à impact et de la finance solidaire sous toutes ses formes.

Les éléments à retenir

Une Commission Stratégie & Finances et Instruction & Accompagnement actives

Les sujets d'actualité au sein des Commissions :

- revue de la stratégie d'investissement, montage d'un fonds régional d'investissement co-porté par plusieurs opérateurs spécialisés dans le financement et de l'accompagnement d'entreprises de l'ESS, financements européens, outils de pilotage (Plan Moyen Terme, plan d'affaire ...)
- gestion régulière des données financières des entreprises, amélioration des outils de suivi des entreprises (tableaux quantitatifs et qualitatifs), mise à jour de la ressource documentaire
- partage d'expérience sur des cas pratiques, travaux sur les signaux d'alerte des entreprises en difficultés, questionnaire sur les pratiques d'accompagnement

- formation interne des coopérateurs pour le suivi des entreprises, une Journée régionale de l'Instruction et de l'Accompagnement sur le thème « comment le collectif peut-il m'apporter un soutien dans le suivi des entreprises »

Une adaptation de l'offre financière d'IéS et de la stratégie d'investissement

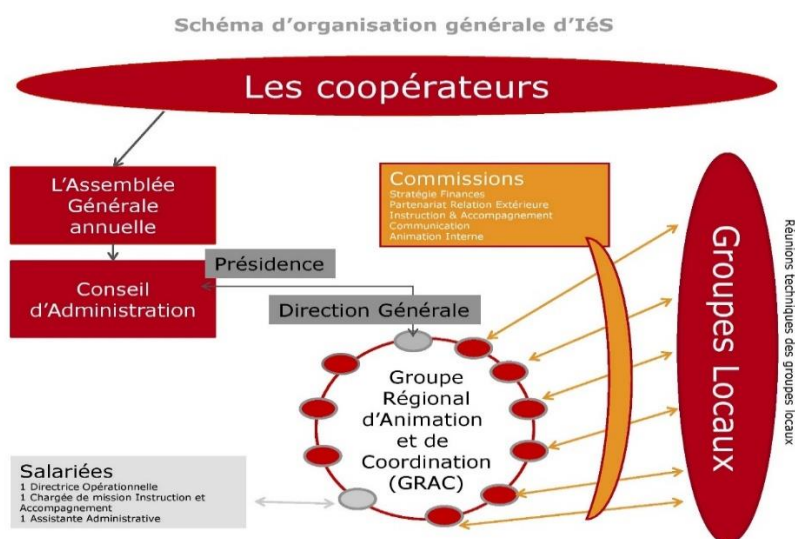
L'offre financière et la stratégie d'investissement adossée adoptées en 2018 se résument comme suit :

- Eligibilité des entreprises de dimension collectives et territoriales pourtant une innovation ou non sous statuts SA-SAS-SARL coopératives ou non / ESUS-SASU / associations
- Entreprises en phase de création, transmission, reprise, développement selon une politique de risque différenciée en fonction du stade de vie de l'entreprise et du secteur d'activité
- Financements sous forme de : capital / compte-courant d'associés, titres participatifs, prêts participatifs long terme, autres outils de fonds propres ...
- Financement en moyenne de 20 000 € (fourchette de 5 000 € à 50 000 €) d'une durée de 5 à 7 ans au taux de 5% avec ou sans différé en fonction des outils adossés à un accompagnement tout le long du financement
- Frais de dossiers : 4% dont 1,5% au titre de la garantie

Une organisation pour la coordination au sein d'IéS et la création de deux nouvelles commissions

Les points organisationnels majeurs en 2018 :

- Les ressources humaines salariées avec : la pérennisation en CDI du poste de chargée de mission Instruction et Accompagnement
- La mise en œuvre opérationnelle du Groupe Régional Animation Coordination (GRAC) où chaque membre est un référent d'une commission composée des groupes locaux.
- Le renforcement des commissions existantes et la création de deux nouvelles commissions « Partenariat et Relations extérieures » et « Animation interne » où sont recherchées autant que possible une représentation de chaque groupe local
- Les groupes locaux organisés sur les territoires et les réunions de coordination entre groupes locaux pour une organisation décentralisée et une couverture territoriale de la Région tout en favorisant les échanges inter-groupes locaux
- Une plateforme d'échanges à destination des sociétaires bénévoles « AGORA » de plus en plus dynamique



6 groupes locaux structurés :
Aveyron, Haute-Garonne,
Hérault Hautes-Pyrénées,
Tarn, Tarn-et-Garonne

avec une action au-delà des frontières départementales, permettant d'assurer une présence et de répondre aux demandes de financement sur l'ensemble des départements en lien avec les coopérateurs du territoire.

Une communication mieux ciblée et un anniversaire

Par des moyens renforcés sur la communication (temps de travail plus important de l'équipe salariée sur ce sujet, travail de la commission communication, investissement accru de bénévoles dans la rédaction et la production d'articles), l'objectif 2018 a été de mieux cibler la communication.

Les outils : réseaux sociaux, MAG, lettres d'informations, mailings, presse avec la mise en place d'un espace presse, base de données pour la gestion des contacts

Un évènement médiatisé en 2018 : les 20 ans d'IéS

Comment ? Un évènement régional et 3 évènements locaux (Tarn-et-Garonne, Tarn et Aveyron)

Focus sur les partenariats

↳ Partenariats financiers globalement en maintien.

74 personnes morales au capital d'IéS dont 9 collectivités territoriales (ou regroupements).

L'apport des collectivités en capital et en fonctionnement, des fonds européens et de banques du territoire ou d'entreprises mécènes en fonctionnement mais aussi de fonds d'épargne salariale en capital sont des marqueurs importants pour la collecte d'IéS et la diversification des partenariats, tout en nous permettant d'assurer un équilibre de notre budget de fonctionnement.

Liste des partenaires financiers pour le fonctionnement d'IéS en 2018 (classement par ordre alphabétique) : Banque Populaire Occitane, Banque des Territoires (anciennement Caisse des Dépôts et Consignations), Crédit Coopératif, Direccte, Ecureuil et Solidarité (Caisse d'Epargne Midi-Pyrénées), EDF Une Rivière Un Territoire, Europe via le FEDER, MAIF, Muretain, Région Occitanie / Pyrénées – Méditerranée, Sicoval, Toulouse Métropole.

↳ Partenariats opérationnels et de gouvernance globalement en croissance

Comment ?

↳ Par une participation technique à des dispositifs ou à la gouvernance.

Quelques exemples : Parcours ADRESS, FINANSOL, banques coopératives et locales, CODEV, consulaires, réseaux de bénévoles à la création d'entreprises, plateforme d'initiatives locales, PTCE, URSCOP, Mouvement associatif, Fédération des entreprises d'insertion, MOUVES ...

↳ Par participation à des CA ou autres organes de décision :

CBE du NET (Comité de Bassin d'Emploi du Nord-Est-Toulousain), CRESS Occitanie (Chambre Régionale de l'Economie Sociale et Solidaire), Association de préfiguration du Pôle ESS de Tarbes Lourdes-Pyrénées

↳ Comme membre au :

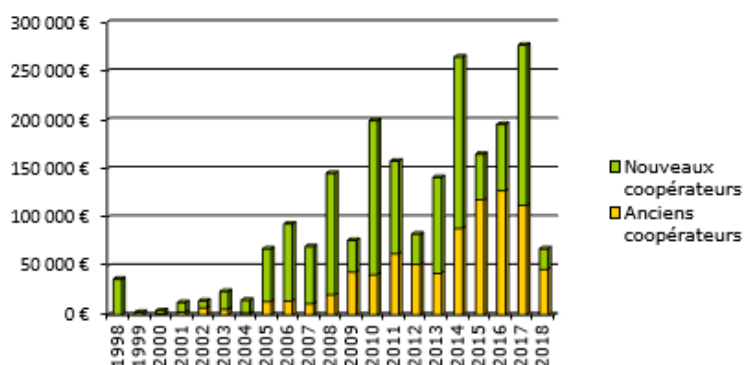
Comité des Engagements de France Active Occitanie – MPA, Comité Régional du Crédit Coopératif, Comité de Pilotage et du jury de sélection de CATALIS et Alter'Incub, Comité d'agrément REALIS, Comité Alter' Venture, Comité technique du Plan Entreprendre Occitanie ...

↳ Par une présence dans les événements : une centaine dans l'année

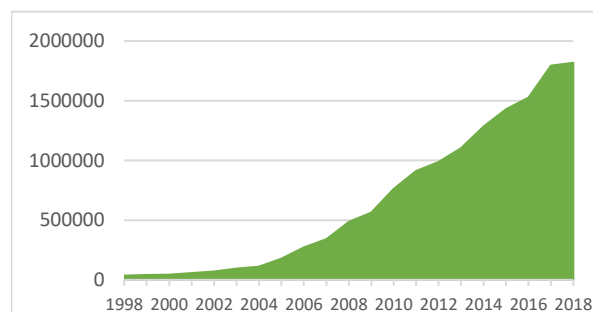
ALTERNATIBA, Yess Académie, Salon de l'Entreprise, Impact Investing Day, Occitanie Invest ...

Focus sur la collecte de l'épargne

Collecte brute annuelle



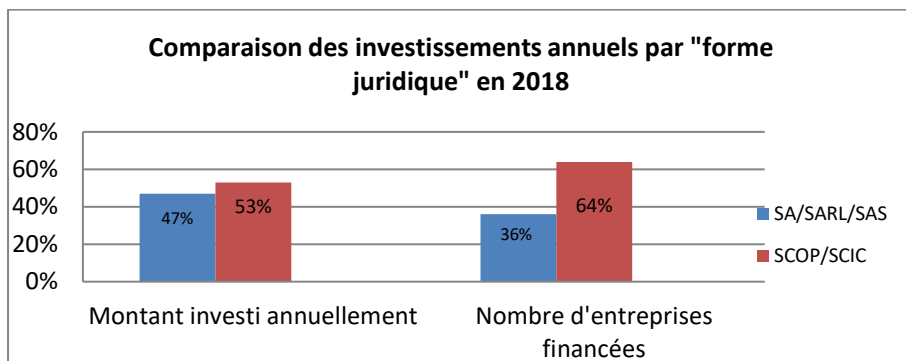
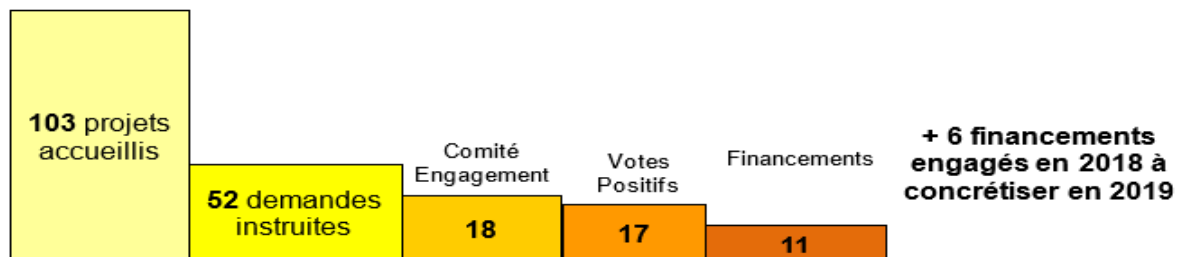
Evolution du capital – Au 31 décembre 2018 : 1 818 528 €



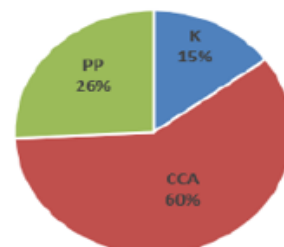
La collecte marque par rapport à 2017 :

- une forte **diminution du niveau de collecte** mais un solde qui reste tout de même positif
- un nombre identique de nouveaux coopérateurs traduisant un **élargissement continu du cercle de coopérateurs** mais en phase de stabilisation (autant de nouveaux coopérateurs que d'anciens coopérateurs qui ont pris des parts sur l'année)
- des **montants souscrits en moyenne moins importants**
- une **collecte caractérisée par son ancrage régional** (86% des sociétaires domiciliés en Occitanie - 62% de la collecte brute annuelle) **et centrée sur les territoires d'implantation des groupes locaux** (76% des sociétaires - 55% de la collecte brute annuelle)
- des **demandes de remboursements de parts plus importantes mais maîtrisées** ce qui permet de ne pas trop ralentir l'augmentation de capital

Focus sur l'accueil, l'instruction et le financement des entreprises



Répartition des investissements Par outils financiers



Analyse des 11 financements de l'année : un ticket moyen d'investissement de 19 418 €, 73% d'entreprises en création (- de 3 ans), 65% des investissements garantis en moyenne, 5 emplois en moyenne par entreprise, 22% de femmes dirigeantes, 1 seul refinancement.

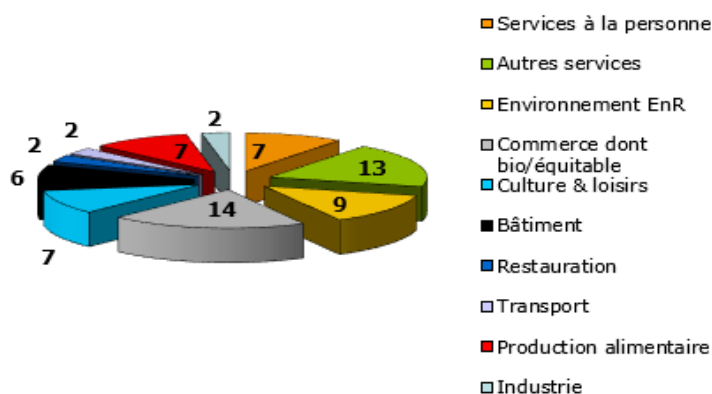
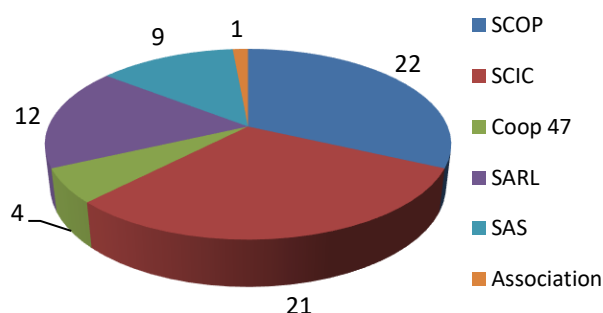
L'activité de financement des entreprises se stabilise depuis 2015 avec des ordres de grandeur similaires et une moyenne de versements autour de 250 K€ en conformité avec la stratégie d'investissement.

A noter : une répartition équilibrée entre entreprises en création ou en développement dans les engagements réalisés et un nombre important d'engagements en fin d'année à concrétiser en 2019

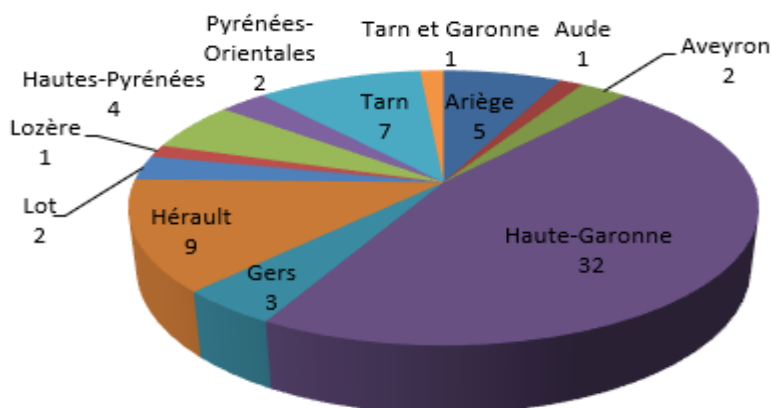
Typologie du portefeuille d'entreprises

A fin 2018, Iés finance et accompagne 69 entreprises portant environ 883 emplois.

Statut juridique et types d'activité :



Département





NOUS CONTACTER

INITIATIVES POUR UNE ECONOMIE SOLIDAIRE (IÉS)
Société Coopérative d'Intérêt Collectif Anonyme à capital variable

Siège social : Le Périscope – Parc technologique du Canal
7 rue Hermès
31520 RAMONVILLE-SAINT-AGNE
417 645 595 RCS Toulouse

05 61 75 12 97
permanence@ies.coop
www.ies.coop

