



SA HYDRO EXPLOITATIONS

Comptes annuels

au 31/12/2014

KPMG Entreprises

22/04/2015

Ce rapport contient 23 pages

Comptes annuels

Bilan

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 2

Au : 31/12/2014

N° SIRET: 77555459500089

* Mission de Présentation - Voir le rapport de l'expert-comptable

EUR

Actif		Exercice			Exercice précédent	
		Montant brut	Amort. ou .Prov.	Montant net	Au : 31/12/2013	
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Incorporel	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires				
		Fonds commercial (1)				
		Autres immobilisations incorporelles				
	Corporé	Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
Total						
Actif immobilisé	Corporé	Terrains	28 844	1 868	26 976	
		Constructions	847 525	551 956	326 510	
		Inst. techniques, mat. out. industriels	2 203 154	847 430	524 242	
		Autres immobilisations corporelles	41 892	32 740	10 087	
		Immobilisations en cours	5 000		5 000	
	Financier (2)	Avances et acomptes			242 000	
		Total	3 126 417	1 433 996	1 134 816	
Actif circulant	Stocks	Participations évaluées par équivalence				
		Autres participations	5 217 286		5 217 286	
		Créances rattachées à des participations	508 240		456 452	
		Titres immob. de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés				
	Divers	Prêts				
		Autres immobilisations financières	15 000	15 000		
Total		5 740 526		5 740 526	5 673 739	
Total de l'actif immobilisé		8 866 943	1 433 996	7 432 947	6 808 556	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
		Marchandises				
	Créances (3)	Total				
Avanc. acomptes versés / commandes						
Divers	Créances (3)	Clients et comptes rattachés	152 034		152 034	
		Autres créances	183 885		183 885	
		Capital souscrit et appelé, non versé				
	Total		335 919		335 919	
					338 143	
Valeurs mobilières de placement						
(dont actions propres :						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités		188 412		188 412	212 950	
Total		188 412		188 412	212 950	
Charges constatées d'avance		1 497		1 497	1 008	
Total de l'actif circulant et des charges constatées d'avance		525 830		525 830	552 102	
Frais d'émission d'emprunts à étailler						
Primes de remboursements des emprunts						
Ecart de conversion actif						
Total de l'actif		9 392 774	1 433 996	7 958 778	7 360 658	
(1) Dont droit au bail Renvois : (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières (3) Dont créances à plus d'un an (brut)						
Clause de réserve de propriété	Immobilisations	Stocks		Créances clients		

Bilan

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 3

Au : 31/12/2014

EUR

* Mission de Présentation - Voir le rapport de l'expert-comptable

Compte de résultat

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Périodes 01/01/2014 31/12/2014 Durées 12 mois
 01/01/2013 31/12/2013 12 mois

* Mission de Présentation - Voir le rapport de l'expert-comptable

EUR

	France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue { Biens	687 258		687 258	681 302
Services	89 562		89 562	76 228
Chiffre d'affaires net	776 820		776 820	757 530
Productions stockées				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			9 061	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			3 443	1 109
Autres produits			2 185	173
		Total	791 509	758 814
Charges d'exploitation (2)				
Marchandises { Achats				
Variations de stocks				
Matières premières et autres approvisionnements { Achats				
Variations de stocks				
Autres achats et charges externes (3)			266 210	269 382
Impôts, taxes et versements assimilés			37 173	39 115
Salaires et traitements			98 243	88 671
Charges sociales			43 239	37 962
- sur immobilisations { amortissements				
provisions			197 020	145 915
Dotations				
d'exploitation				
- sur actif circulant			556	4
- pour risques et charges			170 023	85 162
Autres charges				
		Total	812 468	666 213
Résultat d'exploitation	A		(20 958)	92 600
Opér. comm.				
Bénéfice attribué ou perte transférée	B			
Perte supportée ou bénéfice transféré	C			
Produits financiers				
Produits financiers de participations (4)			283 646	13 009
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (4)				
Autres intérêts et produits assimilés (4)			445	
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Définitions positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		Total	284 091	13 009
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (5)			41 023	26 941
Définitions négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		Total	41 023	26 941
Résultat financier	D		243 068	(13 932)
Résultat courant avant impôts (+/- A +/- B - C +/- D)	E		222 109	78 667

Compte de résultat

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Périodes	01/01/2014	31/12/2014	Durées	12	mois
	01/01/2013	31/12/2013		12	mois

* Mission de Présentation - Voir le rapport de l'expert-comptable

EUR

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges	4 554	18 359 1 518
	Total	4 554	19 877
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	26 250	20 833
	Total	26 250	20 833
	Résultat exceptionnel	F	(21 695)
	Participation des salariés aux résultats Impôt sur les bénéfices	G H	(19 995) 14 638
	Bénéfice ou perte (+/- E +/- F - G - H)	220 409	63 073
Renvois	(1) Dont { produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs (2) Dont { charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôts des corrections d'erreurs (3) Y compris - redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier (4) Dont produits concernant les entités liées (5) Dont intérêts concernant les entités liées		

Comptabilité tenue en euros



SA HYDRO EXPLOITATIONS

Annexe

au 31/12/2014

KPMG Entreprises

22/04/2015

Ce rapport contient 16 pages (hors annexes)

Annexe

Sommaire

1. Annexe

Faits caractéristiques	1
Règles et méthodes comptables	2
Notes sur le bilan	4
Notes sur le compte de résultat	14
Autres informations	16

Faits caractéristiques

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 1

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

La centrale de Mondavezan arrive en fin de concession au 31/12/2019, soit dans 5 ans. Compte tenu des VNC restant à cette date, il a été décidé de pratiquer à compter de l'exercice clos le 31/12/2013 des amortissements de caducité sur les biens de retour non inscrits.

De même, la centrale de Labastidette arrive en fin de concession au 31/12/2014. Cependant, la direction de l'entreprise estime, après entretien avec la DREAL, que le transfert de la concession ne se fera pas avant l'écoulement d'un délai de 4 ans au-delà de la date de fin de concession. Des amortissements de caducité ont donc également été constatés à compter de l'exercice clos au 31/12/2013 sur les biens de retour non inscrits, qui ne seront pas totalement amortis.

Malgré l'arrivée au terme de la concession, les installations de la centrale de Labastidettes ont été rénovées durant l'année et ont été mises en service au 01/10/2014. Cette rénovation, d'un coût total de 987 K€, a permis d'obtenir un contrat d'achat H07. Cet investissement devrait pouvoir s'autofinancer dans un délai de 6 à 7 ans. En raison d'un faible taux de reprise en cas de non renouvellement de concession, des amortissements de caducité ont été constatés.

Règles et méthodes comptables

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 2

Désignation de la société : SA HYDRO EXPLOITATIONS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2014, dont le total est de 7 958 778 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 220 409 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/12/2014 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2014 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 22/06/1999, la loi n° 83-353 du 30/04/1983 et le décret 83-1020 du 29/11/1983, et conformément aux dispositions des règlements comptables 2000-06 et 2003-07 sur les passifs, 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs et 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et évaluation des actifs.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Règles et méthodes comptables

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 3

- * Terrains et aménagements : 50 ans
- * Constructions : 10 à 27 ans
- * Agencements des constructions : 10 à 30 ans
- * Installations techniques : 5 à 20 ans
- * Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 14 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Notes sur le bilan

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 4

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
– Terrains	28 844			28 844
– Constructions sur sol propre	622 666	11 000	26 669	606 998
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions	240 528			240 528
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 503 252	990 536	290 633	2 203 155
– Installations générales, agencements aménagements divers	29 910			29 910
– Matériel de transport	11 555	2 490	2 062	11 983
– Matériel de bureau et informatique, mobilier				
– Emballages récupérables et divers				
– Immobilisations corporelles en cours	5 000			5 000
– Avances et acomptes	242 000		242 000	
Immobilisations corporelles	2 683 755	1 004 026	561 364	3 126 417
– Participations évaluées par mise en équivalence				
– Autres participations	5 673 739	51 787		5 725 527
– Autres titres immobilisés				
– Prêts et autres immobilisations financières		15 000		15 000
Immobilisations financières	5 673 739	66 787		5 740 527
ACTIF IMMOBILISE	8 357 494	1 070 813	561 364	8 866 944

Notes sur le bilan

Page : 5

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		1 004 026		66 787
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		1 004 026	66 787	1 070 813
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		242 000		242 000
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		319 364		319 364
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		561 364		561 364

Notes sur le bilan

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 6

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

- (1) Capital –(2) Capitaux propres autres que le capital –(3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)
(4) Valeur comptable brute des titres détenus –(5) Valeur comptable nette des titres détenus
(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés –(7)
donnés par l'entreprise
(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé –(9) Résultat du dernier exercice clos
(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

Notes sur le bilan

Page : 7

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
– Terrains	1 868			1 868
– Constructions sur sol propre	449 864	25 490	26 669	448 686
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions	86 819	16 452		103 271
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	979 009	159 055	290 633	847 431
– Installations générales, agencements aménagements divers	20 009	2 991		23 000
– Matériel de transport	11 368	435	2 062	9 741
– Matériel de bureau et informatique, mobilier				
– Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	1 548 938	204 422	319 364	1 433 996
ACTIF IMMOBILISE	1 548 938	204 422	319 364	1 433 996

Notes sur le bilan

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 8

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 860 658 euros et le classement par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	508 240	13 862	494 378
Prêts			
Autres	15 000		15 000
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	152 034	152 034	
Autres	183 886	183 886	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	1 498	1 498	
Total	860 658	351 280	509 378
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS COURUS	13 646
PRODUITS A RECEVOIR	2 250
IJ SS A RECEVOIR	915
ETAT PLAFONNEMENT CET A RECEVOIR	6 573
Total	23 384

Notes sur le bilan

Page : 9

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Capitaux Propres

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	207 723		4 554	203 169
Implantations à l'étranger				
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	207 723		4 554	203 169
Répartition des dotations et reprises :				
– Exploitation				
– Financières				
– Exceptionnelles			4 554	

Notes sur le bilan

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 10

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisée de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires	4 590	556			5 146
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions	75 750	26 250			102 000
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques					
et charges					
Total	80 340	26 806			107 146
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
– Exploitation		556			
– Financières		26 250			
– Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 11

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 978 522 euros et le classement par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
– à 1 an au maximum à l'origine				
– à plus de 1 an à l'origine	1 524 918	208 772	815 218	500 928
Emprunts et dettes financières divers (*)	112 533	2 533	110 000	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	202 329	202 329		
Dettes fiscales et sociales	34 764	34 764		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	103 978	103 978		
Produits constatés d'avance				
Total	1 978 522	552 376	925 218	500 928
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	890 814			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont	153 550			
(**) Dont envers les associés	103 978			

Notes sur le bilan
SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 12

Charges à payer

	Montant
FOURN. FACTURES NON PARVENUES	179 833
INTERETS COURUS S/ EMPRUNTS	4 043
INTERETS COURUS	2 533
INTERETS COURUS C/C SC DAN	3 978
PROVISION POUR CONGES	6 393
DEBOURS ENTREPRISE B. FERRI	6
FRAIS MURO	76
CHARGES S/CONGES PAYES	2 760
ETAT: CHARGES A PAYER	1 638
CHARGES A PAYER CET	4 977
Total	206 237

Autres informations

Notes sur le bilan

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 13

Eléments concernant les entreprises liées

	Entreprises liées	Entreprises avec lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	5 217 287	
Créances rattachées à des participations	508 240	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Total Immobilisations	5 725 527	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	39 505	
Capital souscrit appelé, non versé		
Total Crédits	39 505	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	112 533	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total Dettes	112 533	

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES AVANCES	1 497		
Total	1 497		

Notes sur le compte de résultat

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 14

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Résultat financier

	31/12/2014	31/12/2013
Produits financiers de participation	283 646	13 009
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	446	
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	284 092	13 009
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	41 023	26 941
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	41 023	26 941
Résultat financier	243 069	-13 932

Les produits financiers correspondent principalement aux dividendes reçus des filiales.

Les charges financières correspondent principalement aux intérêts sur les emprunts auprès des établissements financiers.

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Provisions pour risques et charges	26 250	
Amortissements dérogatoires		4 554
TOTAL	26 250	4 554

Les charges exceptionnelles correspondent aux dotations aux provisions pour gros entretien.

Les produits exceptionnels correspondent à la reprise sur les amortissements dérogatoires.

Notes sur le compte de résultat

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Page : 15

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal – 33 1/3 %	
Taux Réduit – 15 %	
Plus-Values à LT – 15 %	
Concession de licences – 15 %	
Contribution locative – 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Crédit recherche	
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	
Autres imputations	

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2012, la société SA HYDRO EXPLOITATIONS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SA HYDRO EXPLOITATIONS.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

Charges de l'exercice : -19 995 euros

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

Autres informations

Page : 16

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées :

5 146 euros

.Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 5 146 euros

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation CNC 03-R-01 du 1er avril 2003.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2014 a été constaté pour un montant de 3 621 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 – Charges de personnel – CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation.

Le CICE a été notamment affecté aux investissements et à l'entretien de l'outil de production.