

Plaquette

31/12/2016





Plaquette_____

HYDRO EXPLOITATIONS C/O SERHY

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016 (Bilan)

Sommaire

1	Comptes annuels	3
1.1	Bilan actif	4
1.2	Bilan passif	5
1.3	Compte de résultat	6
1 4	Annexe aux comptes annuels	8





Comptes annuels



Bilan actif

SA HYDRO EXPLOITATIONS

N° SIRET: 77555459500089 Au: 31/12/2016

* Mission de Présentation-Voir le rapport de l'Expert Comptable

Actif				Exercice				
		ACIII	Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au: 31/12/2015		
		Capital souscrit non appelé						
	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement Frais de développement Concessions, brevets et droits similaires Fonds commercial (1) Autres immobilisations incorporelles Immobilisations incorporelles en cours Avances et acomptes TOTAL						
Actif immobilisé	Immobilisations corporelles	Terrains Constructions Inst. techniques, mat. out. industriels Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours Avances et acomptes	28 844 858 177 2 245 003 41 892 678 162	1 868 633 498 1 093 990 39 202	26 976 224 679 1 151 013 2 689 678 162	26 976 254 607 1 232 756 5 878 5 000		
Ă		TOTAL	3 852 080	1 768 558	2 083 521	1 525 219		
	Immobilisations financières ^{©)}	Participations évaluées par équivalence Autres participations Créances rattachées à des participations Titres immob. de l'activité de portefeuille Autres titres immobilisés Prêts	5 217 286 285 576		5 217 286 285 576	5 217 286 311 682		
		Autres immobilisations financières	15 000		15 000	15 000		
		TOTAL	5 517 862		5 517 862	5 543 968		
		Total de l'actif immobilisé	9 369 942	1 768 558	7 601 384	7 069 18		
	Stocks	Matières premières, approvisionnements En cours de production de biens En cours de production de services Produits intermédiaires et finis Marchandises						
nt		TOTAL						
Actif circulant	Créances ⁽³⁾	Inces et acomptes versés sur commandes Clients et comptes rattachés Autres créances Capital souscrit et appelé, non versé	72 834 414 346		72 834 414 346	80 48 64 71		
	Divers	TOTAL Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) Instruments de trésorerie Disponibilités	487 180 738 795		487 180 738 795	145 200 810 37		
		TOTAL	738 795		738 795	810 371		
Cha	rges c	constatées d'avance	1 534		1 534	1 515		
		Total de l'actif circulant	1 227 510		1 227 510	957 087		
Prin	nes de	nission d'emprunts à étaler e remboursement des emprunts conversion actif						
		TOTAL DE L'ACTIF	10 597 452	1 768 558	8 828 894	8 026 27		
Renv	ois :	(1) Dont droit au bail(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immob(3) Dont créances à plus d'un an (brut)	ilisations financières			326 682		
	se de oriété	réserve de Immobilisations	Stocks		Créances clients			



Bilan passif

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Au: 31/12/2016

* Mission de Présentation-Voir le rapport de l'Expert Comptable

	Passif	Exercice	Exercice précédent
	Capital (dont versé : 1 968 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecarts de réévaluation Ecarts d'équivalence	1 968 000 1 908 491	1 968 000 1 908 491
ropres	Réserves Réserve légale Réserves statutaires	193 100	193 100
Capitaux propres	Réserves réglementées Autres réserves Report à nouveau	1 030 492 492 475	1 030 492 501 406
Ca	Résultats antérieurs en instance d'affectation Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-6 942	-8 931
	Situation nette avant répartition Subvention d'investissement	5 585 618 570 000	5 592 560
	Provisions réglementées	190 534	198 260
	Total	6 346 152	5 790 821
Aut. fonds propres	Titres participatifs Avances conditionnées et apports concédant	389 665	225 478
⋖ ¯	Total	389 665	225 478
Provisions	Provisions pour risques Provisions pour charges	44 666	93 130
Д	Total	44 666	93 130
	Emprunts et dettes assimilées Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) Emprunts et dettes financières divers (3)	1 083 526 535 671	1 319 767 415 993
S	Total	1 619 198	1 735 760
Dettes	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes Instruments de trésorerie	123 059 31 434 270 795 3 922	148 020 33 064
	Total	429 210	181 085
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes et des produits constatés d'avance	2 048 408	1 916 845
	Écarts de conversion passif		
	TOTAL DU PASSIF	8 828 894	8 026 275
	Crédit-bail immobilier Crédit-bail mobilier Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an à moins d'un an Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques (3) dont emprunts participatifs	1 381 833 666 575	1 080 536 836 309

Comptabilité tenue en euros 5 / 20



Compte de résultat

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Périodes 01/01/2015 31/12/2015 Durées 12 mois 12 mois 01/01/2016 31/12/2016

IVIISSIO	on de Présentation-Voir le rapport de l'Ex	pert Comptable			
		France	Exportation	Total	Exercice précédent
١	√entes de marchandises				
_ F	Production vendue : - Biens	779 641		779 641	829 245
Produits d'exploitation	- Services	80 269		80 269	84 106
itat	Chiffre d'affaires net	859 910		859 910	913 351
용	Production stockée				
' <u>X</u> k	oroduction immobilisée				
S d	Produits nets partiels sur opérations à long	terme			
	Subventions d'exploitation			1 455	2 100
9 F	Reprises sur amortissements et provisions, t	ransferts de charges		1 455 721	3 190 21 805
	Autres produits			/21	21 803
			Total	862 087	938 347
1	Marchandises Achats Variation de stocks				
,	variation de stocks Matières premières et autres approvisionne	ments Achats			
no i	vidicies premieres et datres approvisionne	Variation de stock	(S		
ati	Autres achats et charges externes (3)			295 522	349 654
	mpôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements			37 870	44 235
o C	Charges sociales			100 923	88 687
d'e	g	amortissements		43 390	39 934
Charges d'exploitation	• sur immobilisations	provisions		167 361	167 201
jaro	d'exploitation • sur actif circulant				
5	 pour risques et charge 	ges		1 036	
A	Autres charges			244 314	233 497
			Total	890 418	923 210
		Résulta	t d'exploitation A	-28 330	15 137
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée		В		
Q E I	Perte supportée ou bénéfice transféré		С		
F	Produits financiers de participations (4)			6 333	8 257
N E	Produits financiers d'autres valeurs mobiliè	es de placement et créan	ces d'actif immobilisé (4)		
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			1 977	2 475
anc T	Reprises sur provisions, transferts de charge	S			
걸음	Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobili	àras da placament			
'	Produits fiets sur cessions de valeurs mobili	eres de placement			
			Total	8 310	10 732
[Dotations financières aux amortissements e	t provisions			
r GS	ntérêts et charges assimilées (5)	46 186	51 108		
	Différences négatives de change				
Charges fnancières	Charges nettes sur cessions de valeurs mob	ilières de placement			
fr			Total	46 186	51 108
		sultat financier D	-37 875	-40 375	
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMP	ÔT (± A ± B - C ± D)	Е	-66 206	-25 238

6/20 Comptabilité tenue en euros



Compte de résultat

SA HYDRO EXPLOITATIONS

* Mission de Présentation-voir le rapport de l'Expert Comptable

				Total	Exercice précédent
els	Produit	s exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels	Produit	s exceptionnels sur opérations en capital			
Proc septi	Reprise	s sur provisions et transferts de charge		98 326	106 907
			Total	98 326	106 907
Charges exceptionnels	Charges	s exceptionnelles sur opérations de gestion			
irge	Charges	s exceptionnelles sur opérations en capital			
Cha	Dotatio	ns exceptionnelles aux amortissements et provisions		41 100	90 600
ã			Total	41 100	90 600
		Résultat exceptionnel	F	57 226	16 307
Partic	ipation d	es salariés aux résultats	G		
Impô	t sur les b	énéfices	н	-2 038	
		BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		(0.40	0.021
		DENEFICE OU PENTE (± E ± F · G · H)		-6 942	-8 931
Renv	ois	BENEFICE OU FENTE (E E E F - G - H)		-6 942	-8 931
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs		-6 942 717	
Renv					
(1) C		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		717	-8 931 21 789
	Oont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs			
(1) [Oont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		717	21 789
(1) C	Oont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs - redevances de crédit-bail mobilier		717	21 789
(1) C	Oont Oont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs - redevances de crédit-bail mobilier		717	21 789
(1) C (2) C (3) Y	Oont Oont Compris	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs - redevances de crédit-bail mobilier		717	21 789

Comptabilité tenue en euros 7 / 20



KPMG Entreprises Midi-Pyrénées Résidence Gabriel Fauré 1 rue Gabriel Fauré 65000 Tarbes France

Téléphone : +33 (0)5 62 34 78 15 Télécopie : +33 (0)5 62 51 17 85

Site internet : www.kpmg.fr

SA HYDRO EXPLOITATIONS

Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos 31/12/2016 Montants exprimés en EUR

28 mars 2017

Ce document contient 14 pages



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

Table des matières

1	Principes et méthodes comptables	2
2	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	2
2.1	Actif immobilisé	3 3 3
2.1 2.1.1	État de l'actif immobilisé (brut)	3
2.1.2	Amortissements de l'actif immobilisé	4
2.1.3	Informations relatives aux filiales et participations	4
2.2	Actif circulant	
2.3	Capitaux propres	6 6 6
2.3.1	Capital social	6
2.3.2	Variation des capitaux propres	6 7 7
2.3.3	Subventions d'investissement	7
2.3.4 2.3.5	Autres fonds propres	7
2.3.3 2.4	Provisions réglementées Passifs et provisions	7
2.4.1	Provisions	7
2.5	État des échéances des créances et des dettes à la clôture de	•
	l'exercice	8
2.6	Compte de résultat	8
2.6.1	Précisions sur la nature, le montant et le traitement de	
	certaines charges et produits	8
3	Informations relatives à la fiscalité	9
3.1	Impôt sur les bénéfices	9
3.1.1	Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)	9
4	Informations au titre des opérations réalisées avec des	
	parties liées	10
5	Engagements financiers donnés et reçus	11
	Engagemente intariolore derinee et reçue	
6	Informations relatives à l'effectif	12



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

1 Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général.

Le contrat de concession de la centrale de Mondavezan arrive à son terme au 31/12/2019, soit dans 5 ans. Compte tenu des valeurs nettes comptables 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 au registre.

De même, la centrale de Labastidette arrivait en fin de concession au 31/12/2014. Cependant, la direction de l'entreprise a estimé, après entretien avec la DREAL, que le transfert de la concession ne se fera pas avant l'écoulement d'un délai de 4 ans audelà 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.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Actif immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

Situations et mouvements	A	В	С	D
Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice (c)
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	3 126 418	725 662		3 852 080
Immobilisations financières	5 543 968	26 436	52 542	5 517 862
TOTAL	8 670 386	752 098	52 542	9 369 942

2.1.1.1 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne B (augmentations)

Les acquisitions de l'exercice concernent les centrales de Mondavezan et Campagne pour 53 K€.

Les immobilisations en cours ont varié de 673 K€, correspondant principalement à la mise en conformité pour continuité écologique de la centrale de Campagne et à la réalisation d'une passe à canoës.

L'avance consentie à Cerbère a augmenté de 26 K€.

2.1.1.2 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne C (diminutions)

L'avance consentie à Saint Aventin a diminué de 51 K€.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

Situations et	Α	В	С	D
mouvements Rubriques	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions d'amortissements de l'exercice	Amortissements cumulés a la fin de l'exercice (c)
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	1 601 198	167 361		1 768 559
Immobilisations financières				
TOTAL	1 601 198	167 361		1 768 559

2.1.3 Informations relatives aux filiales et participations



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote- part du capital détenue (en %)	Valeurs compta détenus Brute	ables des titres	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
Filiales et participations											
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci- dessus											
1. Filiale (à détailler) (+50 % du capital détenu par la société)											
SEGG	280 000	298 161	100	2 167 123	2 167 123			724 961	20 138		
CERBERE	44 700	32 256	100	289 605	289 605	179 866		134 624	- 2 250		
SAINT AVENTIN	8 000	253 016	100	2 760 559	2 760 559	99 377		211 268	-46 899		



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

2.2 Actif circulant

Les créances clients sont toutes à moins d'un an.

Elles correspondent à des subventions à recevoir, à de la TVA et à un plafonnement CET à recevoir.

2.3 Capitaux propres

2.3.1 Capital social

Le capital est composé de 123 000 titres de 16 euros de valeur nominale.

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

2.3.2 Variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Capital	1 968 000			1 968 000
Primes d'émission, fusion	1 908 491			1 908 491
Réserves légale et réserves statutaires	193 100			193 100
Autres réserves	1 030 492			1 030 492
Report à nouveau	501 406		8 931	492 475
Résultat	-8 931	-6 942	-8 931	-6 942
Subventions d'investissement		570 000		570 000
Provisions règlementées	198 260		7 726	190 534
Autres				
Total	5 790 818	563 058	7 726	6 346 150



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

2.3.3 Subventions d'investissement

L'agence de l'eau subventionne les travaux de mise en conformité du barrage de Campagne sur Aude au titre de la continuité piscicole et sédimentaire.

Au 31/12/2016, 570 K€ de subvention ont été comptabilisés, représentant 60% des travaux engagés sur une base de 950 K€.

Pour l'heure cette subvention n'est pas amortie, les immobilisations correspondantes n'étant pas encore mises en service.

2.3.4 Autres fonds propres

Les autres fonds propres correspondent à la prise en compte des amortissements de caducité sur les centrales de Mondavezan et de Labastidette.

2.3.5 Provisions réglementées

Les provisions règlementées correspondent aux amortissements dérogatoires (différentiels de durée).

2.4 Passifs et provisions

2.4.1 Provisions

	Montant au début de l'exercice	Constitution par fonds propres	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Reprises par fonds propres	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques							
Provisions pour charges : PIDR	2 530		1 036				3 566
Provisions pour charges : PGE	90 600		41 100	90 600			41 100
Total	93 130		42 136	90 600			44 666



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

2.4.1.1 Provisions pour engagements de retraite et avantages assimilés

La provision pour indemnités de départ à la retraite est évaluée et comptabilisée dans le respect de la permanence des méthodes.

Selon la recommandation ANC n°2013-02, nous avons opté pour la méthode des unités de crédit projetées.

La valeur retenue pour les principales hypothèses actuarielles et de leur base de détermination est la suivante à la date de clôture, comparée à l'exercice précédent :

- taux d'actualisation : 1,31 % (contre 2,03 % l'an dernier)
- taux d'augmentation annuel des salaires : 1,50 % (idem N-1)
- turn over : faible (idem N-1)

Le pourcentage de survie résulte des tables de mortalité officielles distinctes pour les hommes et les femmes.

2.5 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

Voir liasse tableau 2057.

2.6 Compte de résultat

2.6.1 Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges et produits

Le résultat exceptionnel est constitué des reprises et dotations sur provisions pour gros entretiens, ainsi que des reprises sur les amortissements dérogatoires.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

3 Informations relatives à la fiscalité

3.1 Impôt sur les bénéfices

Société intégrée fiscalement

Depuis l'exercice ouvert au 01/01/2012, la société SA Hydro Exploitations est tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale SA Hydro Exploitations / SARL Hydro-Electrique de Saint Aventin / SARL Cerbere / EURL SEGG.

La société mère est seule redevable de l'impôt.

3.1.1 Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Le CICE (Crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 2 225 €.

Au compte de résultat, l'entité a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel.

Au bilan, il a été imputé en Autres créances.

Ce « produit » correspond au crédit d'impôt qui va être demandé à l'occasion de la déclaration du solde de l'impôt société.

Il traduit le droit au CICE acquis par notre entité relatif aux rémunérations éligibles comptabilisées dans l'exercice.

Le CICE a permis notamment de participer au financement des investissements et de l'entretien de l'outil de production.



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

4 Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées

Parties liées	Nature de la convention avec la partie liée	Montant des transactions avec la partie liée
SEGG	Avance trésorerie	-535 672
CERBERE	Avance trésorerie	183 844
SAINT AVENTIN	Avance trésorerie	101 732
SEGG	Compte courant	20 283
CERBERE	Compte courant	1 675
SAINT AVENTIN	Compte courant	4 334
SEGG	Intégration fiscale	1 280



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

5 Engagements financiers donnés et reçus

Nature d'engagements	Donnés	Reçus
Cautionnements		
Nantissements	870 537	
Engagements consentis l'égard d'entités liées		



Annexe aux comptes annuels de l'exercice clos31/12/2016 Montants exprimés en EUR KPMG Entreprises Mars 2017

6 Informations relatives à l'effectif

L'effectif employé pendant l'exercice se décompose ainsi :

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	2	
Agents de maîtrise et Techniciens		
Employés	2	
Ouvriers		
Total	4	