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 : 1998 B 04845
Numéro SIREN : 331 171 892
Nom ou dénomination : ENERGIES FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 07/06/2021 sous le numéro de dépôt 40538

ENERGIES FRANCE SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

A l'attention de l'associé unique de la société,
ENERGIES FRANCE SAS
5, rue de Castiglione
75001 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ENERGIES FRANCE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 19 avril 2021

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Ulrich Maier

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développemen				
Concessions, brevets et droits assimilé	*9 627*	*9 627*		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	*2 630*	*2 630*		
Immobilisations corporelles				
Terrains	*26 651*		*26 651*	*26 651*
Constructions	*189 261*	*146 960*	*42 302*	*47 232*
Installations techniques, matériel et out	*23 455 316*	*16 997 184*	*6 458 132*	*5 867 112*
Autres immobilisations corporelles	*236 764*	*213 142*	*23 623*	*26 266*
Immob. en cours / Avances & acompte				*772 523*
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	*20 325 071*	*13 532 436*	*6 792 635*	*7 070 482*
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	*17*		*17*	*17*
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**44 245 337**	**30 901 978**	**13 343 360**	**13 810 281**
Stocks				
Matières premières et autres approv.	*4 818*	*4 818*		
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	*392 706*		*392 706*	*327 629*
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices	*275 897*		*275 897*	*482 239*
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	*58 458*		*58 458*	*118 967*
Autres créances	*22 622 112*		*22 622 112*	*23 180 450*
Divers				
Avances et acomptes versés sur comm				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
Charges constatées d'avance				*177*
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**23 353 991**	**4 818**	**23 349 173**	**24 109 462**
Charges à répartir sur plusieurs exerci				
Prime de remboursement des obligatio				
Ecarts de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	**67 599 329**	**30 906 796**	**36 692 533**	**37 919 744**

Bilan

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
PASSIF		
Capital social ou individuel	***30 211 368***	***30 211 368***
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	***475 000***	***475 000***
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	***821 883***	***821 883***
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	***62 586***	***62 586***
Autres réserves		
Report à nouveau	***-518 981***	***-1 441 500***
Résultat de l'exercice	**797 319**	**922 519**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**31 849 175**	**31 051 856**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	***1 708 509***	***1 121 098***
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**1 708 509**	**1 121 098**
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts		
Découverts et concours bancaires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunts et dettes financières diverses		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	***2 193 491***	***3 941 010***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	***274 020***	***353 366***
Personnel		
Organismes sociaux		
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	*56 090*	*98 857*
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales	*513 640*	*624 970*
Dettes fiscales et sociales	***569 730***	***723 827***
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	***97 608***	***464 082***
Autres dettes		***264 504***
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	**3 134 849**	**5 746 789**
Ecarts de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	**36 692 533**	**37 919 744**

Compte de résultat

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois
PRODUITS		
Ventes de marchandises		
Production vendue	*920 103*	*1 770 183*
Production stockée		
Subventions d'exploitation		
Autres produits	*879 476*	*751*
Total	**1 799 579**	**1 770 934**
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Achats de marchandises	*226 358*	*194 886*
Variation de stock (m/ses)		
Achats de m.p & aut.approv.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	*730 959*	*364 084*
Total	**957 317**	**558 970**
VALEUR AJOUTEE	**842 262**	**1 211 964**
CHARGES		
Impôts, taxes et vers. assim.	*195 038*	*215 989*
Salaires et Traitements		
Charges sociales		
Amortissements et provisions	*502 451*	*847 661*
Autres charges		
Total	**697 489**	**1 063 649**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**144 773**	**148 315**
Produits financiers	*1 396 964*	*867 544*
Charges financières	*1 048 549*	*1 382 126*
Résultat financier	**348 415**	**-514 582**
Opérations en commun		
RESULTAT COURANT	**493 188**	**-366 267**
Produits exceptionnels	*99 048*	*1 209 216*
Charges exceptionnelles		*337 579*
Résultat exceptionnel	**99 048**	**871 637**
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	*-205 083*	*-417 149*
RESULTAT DE L'EXERCICE	**797 319**	**922 519**

ANNEXES

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU ENERGIES FRANCE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 36 692 533 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 797 319 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/03/2021 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

La société ENERGIES FRANCE a pour objet la construction et l'exploitation de centrales hydroélectriques et d'éoliennes, ainsi que l'octroi de garanties aux établissements bancaires.

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les logiciels et les autres immobilisations incorporelles sont amortis sur 1 an.
- Logiciels 1 an
- Autres immobilisations incorporelles 1 an

2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET FINANCIERES

Jusqu'au 31/12/97, les immobilisations étaient évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production. Cette valeur historique a été réévaluée en fonction de la valeur de marché des centrales.

Le calcul des amortissements est conforme aux dispositions comptables et fiscales généralement admises.
Ceux-ci ont été calculés selon le mode linéaire , soit :
- Installations complexes spécialisées 20 ans
- Génie civil durée résiduelle du contrat
- Agencements 10 ans
- Matériel de bureau et informatique 5 ans

Règles et méthodes comptables

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Lorsque la quote-part des capitaux propres est inférieure à la valeur comptable des titres, une provision pour dépréciation est constituée à hauteur de la différenc constatée.
Dans le cas d'une situation nette négative, une provision pour risques financiers est constatée.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable ou si les créances ont une ancienneté antérieure au 1er janvier 2019.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Conséquences de l'événement Covid-19

La crise sanitaire liée au covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un événement majeur de l'exercice clos au 31.12.2020.

Cet événement n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise en raison de son activité.

A la date d'arrêté des comptes par le président des états financiers clos au 31.12.2020, la direction de la société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui puisse remettre en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Le 30 Juin 2020, les titres d'Energies France et de ses filiales ont été transférés à la société RWE GENERATION HYDRO Gmbh.

Un contrat de cession des actions du groupe Energies France a ensuite été conclu le 23 Décembre 2020 avec la société KI-KELAG International Gmbh.

Commentaires du Bilan

1.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles se composent de logiciels et d'autres immobilisations (cartes, modem ...) totalement amortis ou provisionnés.
Les installations techniques sont représentatives de la valeur des équipements des centrales et du génie civil.

Des acquisitions ont été réalisées en 2020 pour un montant total de 1 085 898 euros.

1.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Conformément au principe défini précédemment, la valeur des participations inscrites au bilan a été analysée au 31/12/2020.
Le montant des provisions figurant dans le tableau joint de filiales et participations intègre les provisions pour dépréciation des titres et les provisions pour risques constatées.

1.3 STOCK

Le stock de pièces de rechange est déprécié à 100% pour obsolescence.

1.4 CREANCES

Les Créances Clients s'élèvent à 392 706 euros au 31/12/2020. Elles sont constituées de créances SOLVAY, EDF et de refacturations de frais de fonctionnement aux différentes filiales du groupe.

Les Créances fiscales s'élèvent à 334 355 euros et sont principalement constituées de créance d'IS suite au produit d'impôt de l'intégration fiscale (275 897 €) et de TVA à récupérer.

Les Autres Créances, qui s'élèvent à 22 622 112 euros, sont pour l'essentiel constituées des avances sur comptes courants consenties aux filiales pour financer les centrales et leurs activités.

1.5 CAPITAL

Le capital social de 30 211 368 euros est composé de 198 759 actions de 152 euros chacune, actions détenues intégralement par RWE GENERATION HYDRO GMBH.

1.6 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision pour risques financiers est constatée pour les filiales dont la situation nette est négative.
Au 31 décembre 2020, la provision s'élève à 1 465 521 euros.

Une provision pour autres risques est comptabilisée à hauteur de 242 988 euros.

1.7 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Les emprunts et dettes financières court terme comprennent les soldes créditeurs des comptes courants des filiales pour un montant total de 2 193 491 euros.

Commentaires du Bilan

1.8 DETTES FOURNISSEURS

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 274 020 euros au 31/12/2020, dont 194 314 euros de factures à recevoir.

Les dettes fournisseurs sur immobilisations s'élèvent à 97 608 euros.

1.9 DETTES FISCALES ET SOCIALES

Le poste s'élève à 569 730 euros et correspond principalement à des redevances à payer.

Commentaires Compte de Résultat

2.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires s'élève à un montant total de 920 103 euros au titre de 2020.
La production électrique s'élève à 686 070 euros, soit en baisse de 56% par rapport à 2019.

Concernant la production comptabilisée sur décembre, un relevé a été réalisé fin décembre, permettant d'affiner une estimation de la production de la dernière semaine de l'année. Le relevé des compteurs de fin décembre est effectué le 31, de manière à déterminer début janvier le montant réel du chiffre d'affaires de la fin de l'année et pouvoir ainsi le comparer au montant estimé. Un ajustement est alors pratiqué en cas d'écart significatif.

2.2 RESULTAT D'EXPLOITATION

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 144 773 euros au 31/12/2020.
Les charges externes ont nettement augmenté, mais la société a perçu des transferts de charges sur l'exercice.

2.3 RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier au 31/12/2020 est bénéficiaire de 348 415 euros.
Le résultat enregistré sur les filiales est bénéficiaire, le montant des dividendes distribués et des reprises et dotations sur les filiales s'établissant cette année à 354 675 €.

2.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel est bénéficiaire de 99 048 euros.

2.5 IMPÔT SUR LES SOCIETES

Energies France a constitué un groupe d'intégration fiscale à partir du 1er janvier 1999. Une convention d'intégration a été signée entre les filiales et la société tête de groupe qui stipule la neutralité fiscale. Cela signifie que les membres enregistrent leur impôt comme s'ils n'étaient pas intégrés fiscalement, le différentiel entre l'impôt du groupe et la somme de tous les impôts des filiales, étant comptabilisé chez Energies France.
L'impot sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulieres du groupe.

Au titre de 2020, Energies France a enregistré un produit d'impôt de 205 265 euros au titre de ses filiales.

Autres Informations

3.1 ENTREPRISES LIEES

A ce jour le groupe ENERGIES France ne publie pas de comptes consolidés. L'ensemble constitué par Energie France et les entreprises qu'elle contrôle ne dépasse pas pendant deux exercices successifs deux des trois seuils suivants:
- Total Bilan: 15 M€
- Montant net du chiffre d'affaires: 30M€
- Nombre moyen de salariés permanents: 250

La société réalise néanmoins des opérations avec des sociétés du groupe :

- Compte courant débiteur = 22 522 021 €
- Compte courant créditeur = 2 193 491 €
- Produits financiers = 32 474 €
- Charges financières = 38 733 €
- Créances Clients = 257 837 €
- Refacturations de frais de fonctionnement = 234 033 €
- Dividendes = 1 336 944 €
- Autres achats et charges externes = 229 200 €

3.2 AUTRES INFORMATIONS

La société est consolidée par intégration globale dans les comptes des groupes INNOGY SE et RWE AG, Opernplatz 1, 45128 ESSEN, Allemagne.

3.3 ENGAGEMENTS HORS BILAN

La société bénéficie d'une autorisation d'exploitation d'une durée de quarante ans renouvelable pour une période de trente ans. Si l'autorisation n'est pas renouvelée la société serait tenue de rétablir la libre circulation des eaux. La société s'est placée dans une hypothèse de renouvellement de son autorisation.

3.4 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Une réduction de capital est envisagée courant avril 2021 pour un montant total de 13 000 826 euros.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	*12 257*			*12 257*
Immobilisations incorporelles	**12 257**			**12 257**
- Terrains	*26 651*			*26 651*
- Constructions sur sol propre	*189 261*			*189 261*
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	*22 369 418*	*1 085 898*		*23 455 316*
- Installations générales, agencements aménagements divers	*219 297*			*219 297*
- Matériel de transport	*6 234*			*6 234*
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	*11 233*			*11 233*
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	*772 523*		*772 523*	
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**23 594 617**	**1 085 898**	**772 523**	**23 907 993**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	*20 325 071*			*20 325 071*
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	*17*			*17*
Immobilisations financières	**20 325 088**			**20 325 088**
ACTIF IMMOBILISE	**43 931 962**	**1 085 898**	**772 523**	**44 245 337**

Notes sur le bilan

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		***1 085 898***		***1 085 898***
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		**1 085 898**		**1 085 898**
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		***772 523***		***772 523***
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		**772 523**		**772 523**

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS CENTR.HYDROEL.OUSSIAT 75001 PARIS 01	***867 000***	***28 053***	***100,00***	***-4 258***
SAS ENERGIES VAR 1 75001 PARIS 01	***825 000***	***-1 567 657***	***100,00***	***-735 873***
SAS ILE DE FRANCE 75001 PARIS	***1 760 160***	***472 414***	***100,00***	***279 456***
SAS ENERGIES CHARENTUS 75001 PARIS 01	***888 000***	***2 011 909***	***100,00***	***105 177***
SASU ENERGIES MAINTENANCE 75001 PARIS 01	***146 217***	***49 617***	***100,00***	***27 546***
SAS ENERGIES VAR 3 75001 PARIS 01	***2 002 980***	***-2 725 844***	***100,00***	***31 451***
SAS ENERGIES SAINT REMY 75001 PARIS 01	***504 000***	***201 853***	***100,00***	***143 192***
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	***20 325 071***	***6 792 635***			
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françai					
- Autres participations étrangè					

Notes sur le bilan

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	*9 627*			*9 627*
Immobilisations incorporelles	**9 627**			**9 627**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	*142 030*	*4 930*		*146 960*
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	*16 502 306*	*494 878*		*16 997 184*
- Installations générales, agencements aménagements divers	*193 032*	*2 643*		*195 674*
- Matériel de transport	*6 234*			*6 234*
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	*11 233*			*11 233*
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**16 854 835**	**502 451**		**17 357 285**
ACTIF IMMOBILISE	**16 864 462**	**502 451**		**17 366 912**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 23 349 190 Euros et le classement détaillé 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			
Prêts			
Autres	***17***		***17***
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	***392 706***	***392 706***	
Autres	***22 956 467***	***22 956 467***	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	**23 349 190**	**23 349 173**	**17**
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACT. A ETABLIR	***12 088***
ETAT PRODUITS A RECEVOIR	***100 091***
Total	**112 179**

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 30 211 368,00 Euros décomposé en 198 759 titres d'une valeur nominale de 152,00 Euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	***198 759***	***152,00***
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	***198 759***	***152,00***

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 18/09/2020.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	***-1 441 500***
Résultat de l'exercice précédent	***922 519***
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**-518 981**
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	***-518 981***
Total des affectations	**-518 981**

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2020
Capital	*30 211 368*				*30 211 368*
Primes d'émission	*475 000*				*475 000*
Réserve légale	*821 883*				*821 883*
Réserves réglementées	*62 586*				*62 586*
Report à Nouveau	*-1 441 500*	*-518 981*	*-518 981*	*-1 441 500*	*-518 981*
Résultat de l'exercice	*922 519*	*-922 519*	*797 319*	*922 519*	*797 319*
Total Capitaux Propres	**31 051 856**	**-1 441 500**	**278 338**	**-518 981**	**31 849 175**

Notes sur le bilan

Provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées 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					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	*1 121 098*	*704 423*	*117 012*		*1 708 509*
Total	**1 121 098**	**704 423**	**117 012**		**1 708 509**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation			*117 012*		
Financières		*704 423*			
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 134 849 Euros et le classement détaillé 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				
Emprunts et dettes financières divers (*) (				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	*274 020*	*274 020*		
Dettes fiscales et sociales	*569 730*	*569 730*		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	*97 608*	*97 608*		
Autres dettes (**)	*2 193 491*	*2 193 491*		
Produits constatés d'avance				
Total	**3 134 849**	**3 134 849**		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercic				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
FOURN. FACT.NON PARVENUES	*194 314*
FRS IMMO. FACT. NON PARVENUES	*97 608*
ETAT CHARGES A PAYER	*513 640*
Total	**805 562**

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	31/12/2020
PRODUCTION ELECTRICITE	***686 070***
REFACTURATIONS	***234 033***
TOTAL	**920 103**

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Accroissements et allégements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 26,5 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 267 601 Euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	***1 009 815***
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	**1 009 815**
C. Déficits reportables	
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la créance future	**267 601**
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 26,5 %.	

ENERGIES FRANCE
Société par actions simplifiée au capital de 30.211.368 euros
Siège social : 5, rue de Castiglione - 75001 PARIS
331 171 892 RCS PARIS

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 20 AVRIL 2021

L'an deux mille vingt-et-un et le 20 Avril à 12h30 ,

- La société RWE Generation Hydro GmbH, société de droit allemand dont le siège est à Essen (Allemagne) RWE Platz 3, 45141, immatriculée sous le numéro HRB 30550 (Essen),

  Représentée par Madame Sandra Silva-Riano et Monsieur Jörg Schumann,

  Associé unique de la société ENERGIES FRANCE, société par actions simplifiée au capital de 30.211.368 euros, divisé en 198.759 actions de 152 euros chacune, dont le siège social est situé à Paris (75001), 5 rue de Castiglione, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 331 171 892

Après avoir constaté que le commissaire aux comptes, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

A pris les décisions sur l'ordre du jour suivant :

- ⇨ approbation des comptes annuels afférents à l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- ⇨ affectation du résultat ;
- ⇨ examen et approbation des conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- ⇨ pouvoir pour les formalités.

Au vu des documents suivants mis à sa disposition par le Président,

1°) les statuts de la société ;

2°) la copie de la lettre de convocation adressée au commissaire aux comptes ;

3°) le rapport établi par le Président ;

4°) le bilan, le compte de résultat et l'annexe au 31 décembre 2020 ;

5°) le rapport du commissaire aux comptes ;

6°) le projet de décisions soumises à l'Associé Unique.

L'Associé Unique adopte alors successivement les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport du commissaire aux comptes sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2020, approuve les comptes annuels afférents audit exercice, 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 de ce que la Société a exposé des dépenses ou charges non déductibles visées par l'article 39-4 du code général des impôts au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, pour un montant de 1.913 € et approuve ledit montant de charges et dépenses non déductibles.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020, qui s'élève à 797.319,15 euros comme suit :

Résultat au 31.12.2020	797.319,15 €
Apurement du compte Report à nouveau	(518.981,24) €
Sous-total.....	278.337,91 €
Dotation à la réserve légale, 5% soit.....	13.916,89 €
Et le solde, soit..... Au compte report à nouveau	264.421,02 €

Après affectation, la réserve légale s'élève à 835.799,89 euros et le compte Report à nouveau à 264.421,02 euros.

L'Associé Unique prend acte qu'au titre des trois derniers exercices sociaux, aucun dividende n'a été distribué.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique, en application de l'article L.227-10 du Code de commerce, prend acte qu'au cours de l'exercice 2020, aucune convention nouvelle relevant de l'application des dispositions dudit article n'est intervenue.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes, à l'effet d'effectuer toutes formalités nécessaires.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'Associé Unique.

Pour RWE Generation Hydro GmbH
Associé Unique
Représentée par Mme Silva-Riano et Mr Schumann

ENERGIES FRANCE SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

A l'attention de l'associé unique de la société,
ENERGIES FRANCE SAS
5, rue de Castiglione
75001 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ENERGIES FRANCE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 19 avril 2021

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Ulrich Maier

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développemen				
Concessions, brevets et droits assimilé	*9 627*	*9 627*		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	*2 630*	*2 630*		
Immobilisations corporelles				
Terrains	*26 651*		*26 651*	*26 651*
Constructions	*189 261*	*146 960*	*42 302*	*47 232*
Installations techniques, matériel et out	*23 455 316*	*16 997 184*	*6 458 132*	*5 867 112*
Autres immobilisations corporelles	*236 764*	*213 142*	*23 623*	*26 266*
Immob. en cours / Avances & acompte				*772 523*
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	*20 325 071*	*13 532 436*	*6 792 635*	*7 070 482*
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	*17*		*17*	*17*
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**44 245 337**	**30 901 978**	**13 343 360**	**13 810 281**
Stocks				
Matières premières et autres approv.	*4 818*	*4 818*		
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	*392 706*		*392 706*	*327 629*
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices	*275 897*		*275 897*	*482 239*
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	*58 458*		*58 458*	*118 967*
Autres créances	*22 622 112*		*22 622 112*	*23 180 450*
Divers				
Avances et acomptes versés sur comm				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
Charges constatées d'avance				*177*
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**23 353 991**	**4 818**	**23 349 173**	**24 109 462**
Charges à répartir sur plusieurs exerci				
Prime de remboursement des obligatio				
Ecarts de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	**67 599 329**	**30 906 796**	**36 692 533**	**37 919 744**

Bilan

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
PASSIF		
Capital social ou individuel	***30 211 368***	***30 211 368***
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	***475 000***	***475 000***
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	***821 883***	***821 883***
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	***62 586***	***62 586***
Autres réserves		
Report à nouveau	***-518 981***	***-1 441 500***
Résultat de l'exercice	**797 319**	**922 519**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**31 849 175**	**31 051 856**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	***1 708 509***	***1 121 098***
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**1 708 509**	**1 121 098**
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts		
Découverts et concours bancaires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunts et dettes financières diverses		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	***2 193 491***	***3 941 010***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	***274 020***	***353 366***
Personnel		
Organismes sociaux		
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	*56 090*	*98 857*
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales	*513 640*	*624 970*
Dettes fiscales et sociales	***569 730***	***723 827***
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	***97 608***	***464 082***
Autres dettes		***264 504***
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	**3 134 849**	**5 746 789**
Ecarts de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	**36 692 533**	**37 919 744**

Compte de résultat

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois
PRODUITS		
Ventes de marchandises		
Production vendue	*920 103*	*1 770 183*
Production stockée		
Subventions d'exploitation		
Autres produits	*879 476*	*751*
Total	**1 799 579**	**1 770 934**
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Achats de marchandises	*226 358*	*194 886*
Variation de stock (m/ses)		
Achats de m.p & aut.approv.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	*730 959*	*364 084*
Total	**957 317**	**558 970**
VALEUR AJOUTEE	**842 262**	**1 211 964**
CHARGES		
Impôts, taxes et vers. assim.	*195 038*	*215 989*
Salaires et Traitements		
Charges sociales		
Amortissements et provisions	*502 451*	*847 661*
Autres charges		
Total	**697 489**	**1 063 649**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**144 773**	**148 315**
Produits financiers	*1 396 964*	*867 544*
Charges financières	*1 048 549*	*1 382 126*
Résultat financier	**348 415**	**-514 582**
Opérations en commun		
RESULTAT COURANT	**493 188**	**-366 267**
Produits exceptionnels	*99 048*	*1 209 216*
Charges exceptionnelles		*337 579*
Résultat exceptionnel	**99 048**	**871 637**
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	*-205 083*	*-417 149*
RESULTAT DE L'EXERCICE	**797 319**	**922 519**

ANNEXES

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU ENERGIES FRANCE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 36 692 533 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 797 319 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/03/2021 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

La société ENERGIES FRANCE a pour objet la construction et l'exploitation de centrales hydroélectriques et d'éoliennes, ainsi que l'octroi de garanties aux établissements bancaires.

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les logiciels et les autres immobilisations incorporelles sont amortis sur 1 an.
- Logiciels 1 an
- Autres immobilisations incorporelles 1 an

2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET FINANCIERES

Jusqu'au 31/12/97, les immobilisations étaient évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production. Cette valeur historique a été réévaluée en fonction de la valeur de marché des centrales.

Le calcul des amortissements est conforme aux dispositions comptables et fiscales généralement admises.
Ceux-ci ont été calculés selon le mode linéaire , soit :
- Installations complexes spécialisées 20 ans
- Génie civil durée résiduelle du contrat
- Agencements 10 ans
- Matériel de bureau et informatique 5 ans

Règles et méthodes comptables

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Lorsque la quote-part des capitaux propres est inférieure à la valeur comptable des titres, une provision pour dépréciation est constituée à hauteur de la différenc constatée.
Dans le cas d'une situation nette négative, une provision pour risques financiers est constatée.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable ou si les créances ont une ancienneté antérieure au 1er janvier 2019.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Conséquences de l'événement Covid-19

La crise sanitaire liée au covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un événement majeur de l'exercice clos au 31.12.2020.

Cet événement n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise en raison de son activité.

A la date d'arrêté des comptes par le président des états financiers clos au 31.12.2020, la direction de la société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui puisse remettre en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Le 30 Juin 2020, les titres d'Energies France et de ses filiales ont été transférés à la société RWE GENERATION HYDRO Gmbh.

Un contrat de cession des actions du groupe Energies France a ensuite été conclu le 23 Décembre 2020 avec la société KI-KELAG International Gmbh.

Commentaires du Bilan

1.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles se composent de logiciels et d'autres immobilisations (cartes, modem ...) totalement amortis ou provisionnés.
Les installations techniques sont représentatives de la valeur des équipements des centrales et du génie civil.

Des acquisitions ont été réalisées en 2020 pour un montant total de 1 085 898 euros.

1.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Conformément au principe défini précédemment, la valeur des participations inscrites au bilan a été analysée au 31/12/2020.
Le montant des provisions figurant dans le tableau joint de filiales et participations intègre les provisions pour dépréciation des titres et les provisions pour risques constatées.

1.3 STOCK

Le stock de pièces de rechange est déprécié à 100% pour obsolescence.

1.4 CREANCES

Les Créances Clients s'élèvent à 392 706 euros au 31/12/2020. Elles sont constituées de créances SOLVAY, EDF et de refacturations de frais de fonctionnement aux différentes filiales du groupe.

Les Créances fiscales s'élèvent à 334 355 euros et sont principalement constituées de créance d'IS suite au produit d'impôt de l'intégration fiscale (275 897 €) et de TVA à récupérer.

Les Autres Créances, qui s'élèvent à 22 622 112 euros, sont pour l'essentiel constituées des avances sur comptes courants consenties aux filiales pour financer les centrales et leurs activités.

1.5 CAPITAL

Le capital social de 30 211 368 euros est composé de 198 759 actions de 152 euros chacune, actions détenues intégralement par RWE GENERATION HYDRO GMBH.

1.6 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision pour risques financiers est constatée pour les filiales dont la situation nette est négative.
Au 31 décembre 2020, la provision s'élève à 1 465 521 euros.

Une provision pour autres risques est comptabilisée à hauteur de 242 988 euros.

1.7 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Les emprunts et dettes financières court terme comprennent les soldes créditeurs des comptes courants des filiales pour un montant total de 2 193 491 euros.

Commentaires du Bilan

1.8 DETTES FOURNISSEURS

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 274 020 euros au 31/12/2020, dont 194 314 euros de factures à recevoir.

Les dettes fournisseurs sur immobilisations s'élèvent à 97 608 euros.

1.9 DETTES FISCALES ET SOCIALES

Le poste s'élève à 569 730 euros et correspond principalement à des redevances à payer.

Commentaires Compte de Résultat

2.1 CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires s'élève à un montant total de 920 103 euros au titre de 2020.
La production électrique s'élève à 686 070 euros, soit en baisse de 56% par rapport à 2019.

Concernant la production comptabilisée sur décembre, un relevé a été réalisé fin décembre, permettant d'affiner une estimation de la production de la dernière semaine de l'année. Le relevé des compteurs de fin décembre est effectué le 31, de manière à déterminer début janvier le montant réel du chiffre d'affaires de la fin de l'année et pouvoir ainsi le comparer au montant estimé. Un ajustement est alors pratiqué en cas d'écart significatif.

2.2 RESULTAT D'EXPLOITATION

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 144 773 euros au 31/12/2020.
Les charges externes ont nettement augmenté, mais la société a perçu des transferts de charges sur l'exercice.

2.3 RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier au 31/12/2020 est bénéficiaire de 348 415 euros.
Le résultat enregistré sur les filiales est bénéficiaire, le montant des dividendes distribués et des reprises et dotations sur les filiales s'établissant cette année à 354 675 €.

2.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel est bénéficiaire de 99 048 euros.

2.5 IMPÔT SUR LES SOCIETES

Energies France a constitué un groupe d'intégration fiscale à partir du 1er janvier 1999. Une convention d'intégration a été signée entre les filiales et la société tête de groupe qui stipule la neutralité fiscale. Cela signifie que les membres enregistrent leur impôt comme s'ils n'étaient pas intégrés fiscalement, le différentiel entre l'impôt du groupe et la somme de tous les impôts des filiales, étant comptabilisé chez Energies France.
L'impot sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulieres du groupe.

Au titre de 2020, Energies France a enregistré un produit d'impôt de 205 265 euros au titre de ses filiales.

Autres Informations

3.1 ENTREPRISES LIEES

A ce jour le groupe ENERGIES France ne publie pas de comptes consolidés. L'ensemble constitué par Energie France et les entreprises qu'elle contrôle ne dépasse pas pendant deux exercices successifs deux des trois seuils suivants:
- Total Bilan: 15 M€
- Montant net du chiffre d'affaires: 30M€
- Nombre moyen de salariés permanents: 250

La société réalise néanmoins des opérations avec des sociétés du groupe :

- Compte courant débiteur = 22 522 021 €
- Compte courant créditeur = 2 193 491 €
- Produits financiers = 32 474 €
- Charges financières = 38 733 €
- Créances Clients = 257 837 €
- Refacturations de frais de fonctionnement = 234 033 €
- Dividendes = 1 336 944 €
- Autres achats et charges externes = 229 200 €

3.2 AUTRES INFORMATIONS

La société est consolidée par intégration globale dans les comptes des groupes INNOGY SE et RWE AG, Opernplatz 1, 45128 ESSEN, Allemagne.

3.3 ENGAGEMENTS HORS BILAN

La société bénéficie d'une autorisation d'exploitation d'une durée de quarante ans renouvelable pour une période de trente ans. Si l'autorisation n'est pas renouvelée la société serait tenue de rétablir la libre circulation des eaux. La société s'est placée dans une hypothèse de renouvellement de son autorisation.

3.4 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Une réduction de capital est envisagée courant avril 2021 pour un montant total de 13 000 826 euros.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	*12 257*			*12 257*
Immobilisations incorporelles	**12 257**			**12 257**
- Terrains	*26 651*			*26 651*
- Constructions sur sol propre	*189 261*			*189 261*
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	*22 369 418*	*1 085 898*		*23 455 316*
- Installations générales, agencements aménagements divers	*219 297*			*219 297*
- Matériel de transport	*6 234*			*6 234*
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	*11 233*			*11 233*
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	*772 523*		*772 523*	
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**23 594 617**	**1 085 898**	**772 523**	**23 907 993**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	*20 325 071*			*20 325 071*
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	*17*			*17*
Immobilisations financières	**20 325 088**			**20 325 088**
ACTIF IMMOBILISE	**43 931 962**	**1 085 898**	**772 523**	**44 245 337**

Notes sur le bilan

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		***1 085 898***		***1 085 898***
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		**1 085 898**		**1 085 898**
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		***772 523***		***772 523***
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		**772 523**		**772 523**

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS CENTR.HYDROEL.OUSSIAT 75001 PARIS 01	***867 000***	***28 053***	***100,00***	***-4 258***
SAS ENERGIES VAR 1 75001 PARIS 01	***825 000***	***-1 567 657***	***100,00***	***-735 873***
SAS ILE DE FRANCE 75001 PARIS	***1 760 160***	***472 414***	***100,00***	***279 456***
SAS ENERGIES CHARENTUS 75001 PARIS 01	***888 000***	***2 011 909***	***100,00***	***105 177***
SASU ENERGIES MAINTENANCE 75001 PARIS 01	***146 217***	***49 617***	***100,00***	***27 546***
SAS ENERGIES VAR 3 75001 PARIS 01	***2 002 980***	***-2 725 844***	***100,00***	***31 451***
SAS ENERGIES SAINT REMY 75001 PARIS 01	***504 000***	***201 853***	***100,00***	***143 192***
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	***20 325 071***	***6 792 635***			
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françai					
- Autres participations étrangè					

Notes sur le bilan

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	*9 627*			*9 627*
Immobilisations incorporelles	**9 627**			**9 627**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	*142 030*	*4 930*		*146 960*
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	*16 502 306*	*494 878*		*16 997 184*
- Installations générales, agencements aménagements divers	*193 032*	*2 643*		*195 674*
- Matériel de transport	*6 234*			*6 234*
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	*11 233*			*11 233*
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**16 854 835**	**502 451**		**17 357 285**
ACTIF IMMOBILISE	**16 864 462**	**502 451**		**17 366 912**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 23 349 190 Euros et le classement détaillé 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			
Prêts			
Autres	***17***		***17***
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	***392 706***	***392 706***	
Autres	***22 956 467***	***22 956 467***	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	**23 349 190**	**23 349 173**	**17**
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACT. A ETABLIR	***12 088***
ETAT PRODUITS A RECEVOIR	***100 091***
Total	**112 179**

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 30 211 368,00 Euros décomposé en 198 759 titres d'une valeur nominale de 152,00 Euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	***198 759***	***152,00***
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	***198 759***	***152,00***

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 18/09/2020.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	***-1 441 500***
Résultat de l'exercice précédent	***922 519***
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**-518 981**
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	***-518 981***
Total des affectations	**-518 981**

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2020
Capital	*30 211 368*				*30 211 368*
Primes d'émission	*475 000*				*475 000*
Réserve légale	*821 883*				*821 883*
Réserves réglementées	*62 586*				*62 586*
Report à Nouveau	*-1 441 500*	*-518 981*	*-518 981*	*-1 441 500*	*-518 981*
Résultat de l'exercice	*922 519*	*-922 519*	*797 319*	*922 519*	*797 319*
Total Capitaux Propres	**31 051 856**	**-1 441 500**	**278 338**	**-518 981**	**31 849 175**

Notes sur le bilan

Provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées 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					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	*1 121 098*	*704 423*	*117 012*		*1 708 509*
Total	**1 121 098**	**704 423**	**117 012**		**1 708 509**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation			*117 012*		
Financières		*704 423*			
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 134 849 Euros et le classement détaillé 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				
Emprunts et dettes financières divers (*) (				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	*274 020*	*274 020*		
Dettes fiscales et sociales	*569 730*	*569 730*		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	*97 608*	*97 608*		
Autres dettes (**)	*2 193 491*	*2 193 491*		
Produits constatés d'avance				
Total	**3 134 849**	**3 134 849**		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercic				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
FOURN. FACT.NON PARVENUES	*194 314*
FRS IMMO. FACT. NON PARVENUES	*97 608*
ETAT CHARGES A PAYER	*513 640*
Total	**805 562**

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	31/12/2020
PRODUCTION ELECTRICITE	***686 070***
REFACTURATIONS	***234 033***
TOTAL	**920 103**

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Accroissements et allégements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 26,5 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 267 601 Euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	***1 009 815***
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	**1 009 815**
C. Déficits reportables	
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la créance future	**267 601**
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 26,5 %.	