

Valsud

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Valsud

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Valsud,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Valsud relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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 aux associés.

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. 441-4 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.

Paris-La Défense, le 18 juin 2019

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Arnaud Ducap

COMPTES ANNUELS

Société : VALSUD

Forme juridique : Société par actions simplifiée

**Siège social : 41 chemin vicinal de la Millière
Parc Valentine Vallée Verte 13011 MARSEILLE**

Date de clôture : 31/12/2018

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 2018			Exercice 2017
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement	5 260	5 260		1 605
Concessions,brevets et droits similaires				
Fonds commercial	2 151 001	406 375	1 744 626	1 642 768
Autres immobilisations incorporelles	166 404	24 467	141 937	
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	2 322 665	436 102	1 886 563	1 644 374
Terrains	22 303 068	18 650 853	3 652 215	4 726 056
Constructions	4 029 155	793 222	3 235 934	1 875 301
Installations techniques, matériel	12 647 886	6 950 010	5 697 876	2 483 591
Autres immobilisations corporelles	8 910 307	6 515 981	2 394 327	2 774 347
Immobilisations en cours	354 444		354 444	6 570 107
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	48 244 860	32 910 065	15 334 795	18 429 403
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	676 404	390 000	286 404	286 404
Créances rattachées à des participations	30		30	30
Autres titres immobilisés				
Prêts	5 744 400		5 744 400	5 744 400
Autres immobilisations financières	10 545		10 545	10 545
TOTAL immobilisations financières	6 431 379	390 000	6 041 379	6 041 379
Total Actif Immobilisé (II)	56 998 904	33 736 168	23 262 737	26 115 155
Matières premières, approvisionnements	35 936		35 936	64 245
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock	35 936		35 936	64 245
Avances et acomptes versés sur commandes	6 400		6 400	148 514
Clients et comptes rattachés	10 260 892	383 767	9 877 126	7 907 495
Autres créances	20 907 545	1 850 000	19 057 545	21 608 286
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances et divers	31 174 838	2 233 767	28 941 071	29 664 294
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	2 511		2 511	1 778
TOTAL Disponibilités	2 511		2 511	1 778
Charges constatées d'avance	14 990		14 990	65 034
Total Actif Circulant (III)	31 228 275	2 233 767	28 994 508	29 795 352
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	88 227 179	35 969 934	52 257 245	55 910 507

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice 2018	Exercice 2017
Capital social ou individuel	dont versé : 1 647 040	1 647 040	1 647 040
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		6 698 795	6 698 795
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		164 704	164 704
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :		
Report à nouveau		1 669 518	1 575 414
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		2 721 860	5 755 804
<i>Sous-Total : Situation Nette</i>		12 901 917	15 841 758
Subventions d'investissement		481 873	75 000
Provisions réglementées			
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		13 383 790	15 916 758
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		12 980 548	13 957 729
Provisions pour charges		13 849 945	12 754 144
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		26 830 492	26 711 872
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		75 238	21 729
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	44 738	1 412 475
TOTAL Dettes financières		119 977	1 434 203
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		7 110 952	7 474 838
Dettes fiscales et sociales		4 237 042	2 536 680
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		362 455	791 082
Autres dettes		212 537	1 045 073
TOTAL Dettes d'exploitation et divers		11 922 987	11 847 674
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		12 042 963	13 281 877
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		52 257 245	55 910 507

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 2018			Exercice 2017
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	3 080 073		3 080 073	2 494 525
Production vendue biens				
Production vendue services	37 347 498		37 347 498	27 448 494
Chiffres d'affaires nets	40 427 571		40 427 571	29 943 018
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 153 595	4 265 566
Autres produits			10	10
Total des produits d'exploitation (I)			41 581 176	34 208 595
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			247 192	258 264
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			3 921	-12 543
Autres achats et charges externes			22 997 143	15 176 057
Impôts, taxes et versements assimilés			7 574 451	5 342 275
Salaires et traitements			1 367 189	1 296 571
Charges sociales			684 952	603 148
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	3 651 745	3 163 891
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	380 378	3 398
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	1 095 801	1 095 898
Autres charges			388 705	347 147
Total des charges d'exploitation (II)			38 391 477	27 274 107
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			3 189 699	6 934 489
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			279 298	221 514
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			45 557	39 108
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			324 855	260 622
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 146	32 183
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			1 146	32 183
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			323 709	228 438
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			3 513 409	7 162 927

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice 2018	Exercice 2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	49 453	56 162
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	49 453	56 162
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		838
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)		838
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	49 453	55 324
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	104 952	45 952
Impôts sur les bénéfices (X)	736 050	1 416 495
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	41 955 484	34 525 379
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	39 233 624	28 769 575
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	2 721 860	5 755 804

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

VALSUD

1- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant.

2- PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2018 sont élaborés et présentés conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France.

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

- 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.

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués selon la méthode des coûts historiques.

L'exercice arrêté le 31 décembre 2018 a une durée de 12 mois.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

Aucun changement de méthode n'est à noter sur l'exercice clos le 31/12/2018.

2.1- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les immobilisations incorporelles comprennent :

- ✓ Les fonds commerciaux qui sont évalués au coût d'acquisition et font l'objet d'un amortissement. La durée d'amortissement économique a été fixée selon le mode linéaire à 20 ans pour les fonds commerciaux dont la valeur unitaire est supérieure à 150 K€. Les fonds commerciaux dont la valeur unitaire est inférieure à 150 K€ sont amortis intégralement au cours de l'exercice d'acquisition.
- ✓ Les logiciels informatiques acquis auprès de tiers figurent en "Autres Immobilisations Incorporelles".

Les immobilisations corporelles autres que les terrains sont amorties économiquement suivant le mode linéaire, sur la durée de vie estimée des biens, soit :

✓ construction et agencement.....	10 ans	Linéaire
✓ matériel roulant et autre matériel d'exploitation.....	5 à 8 ans	Linéaire
✓ mobilier, matériel de bureau et agencements divers...	3 à 10 ans	Linéaire

2.2- Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent au bilan pour leur coût d'acquisition.

Les provisions pour dépréciation des immobilisations financières sont déterminées en tenant compte de la valeur d'inventaire des titres détenus ou d'une valeur probable de négociation et de l'évolution probable des résultats de la société considérée.

2.3- Stocks

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements (ou marchandises) sont évalués selon la méthode FIFO « premier entré - premier sorti ».

La valeur brute des matières premières et autres approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

2.4- Créances et dettes

Les créances et dettes sont inscrites au bilan à leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

2.5- Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement inscrites au passif du bilan, sont étalées sur la durée de vie du bien d'équipement financé.

2.6- Provisions pour risques et charges

✓ Les provisions sur Centres de Stockage de Déchets (CSD) :

Elles correspondent aux obligations de remise en état de sites et de suivi post-exploitation.

Ces dépenses sont provisionnées au cours de l'exploitation commerciale du site et sont déterminées sur la base de l'estimation des dépenses à engager, de la durée de vie du site, du vide de fouille résiduel et des tonnages enfouis.

Il est précisé que les frais engagés, pour la recherche de sites et l'obtention des autorisations, sont passés en charges au fil de l'eau.

✓ **Engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière :**

Cet engagement envers l'ensemble des salariés fait l'objet d'une actualisation annuelle selon la « méthode des unités de crédit projetées ».

Un contrat de gestion d'un fonds collectif pour le paiement de ces indemnités a été conclu au niveau de Veolia Environnement auprès de la société ARIAL

La partie de l'engagement, non couverte par les fonds versés à cette société, fait l'objet d'une provision au passif du bilan.

✓ **Provisions pour médailles du travail :**

Conformément à la recommandation du CNC, les primes à verser au titre des médailles du travail sont provisionnées. L'évaluation est effectuée en tenant compte du barème applicable à la société et des hypothèses actuarielles retenues.

2.7- Consolidation et intégration fiscale

La société est intégrée globalement dans les comptes consolidés du groupe Veolia Environnement.

La société est intégrée à un groupe fiscal dont la société Veolia Environnement est tête de groupe, la convention d'intégration fiscale prévoyant que les économies d'impôt bénéficient intégralement à la société tête du groupe fiscal.

La société est éligible au CICE institué par la loi de finances rectificative pour 2012. Un produit à recevoir a été constaté à ce titre dans les comptes annuels de la société et porté en diminution de la charge d'impôts sur les sociétés.

3- NOTES SUR LE BILAN

3.1- Immobilisations

3.11- Actif immobilisé

L'état des immobilisations se décompose comme suit :

	valeur brute au 31-12-n-1	acquisitions	cessions	valeur brute au 31-12-n
Immobilisations incorporelles	1 981	341		2 322
Immobilisations corporelles	47 854	457	66	48 245
Immobilisations financières	6 431			6 431
Total actif immobilisé	56 266	798	66	56 998

3.12- Amortissements

L'état des amortissements se présente de la façon suivante :

	amortissements au 31-12-n-1	dotations de l'exercice	reprises & sorties de l'exercice	amortissements au 31-12-n
Immobilisations incorporelles	336	100		436
Immobilisations corporelles	29 424	3 552	66	32 910
Total des amortissements	29 760	3 652	66	33 346

3.13- Tableau liste des filiales et participations

Cf. tableau ci-après

Filiales & participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote part du capital détenu en %	Valeur des titres détenus		Prêts & avances consenties non encore remboursées	Montant des avals & cautions donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A- Filiales détenues à plus de 50% :										
SMTVD 595, rue Mas St Pierre 34000 MONTPELLIER	80	716	51,02%	39	39			5 243	364	279
VALOMED Route de Grasse ch. FONT DE CINE 06600 ANTIBES	250	5 669	98,99%	247	247			17 937	683	0
SABLES DE MONTMOU Route d' Uchaux 84550 MORNAS	8	-3 646	100%	390	0			61	11	0
B- Participations détenues entre 10% & 50% :										
SONTHERM 33, Bd de l' Ariane 06000 Nice	240	-29 500	47,87%			5744		41 507	-1 510	

3.14- Provisions pour dépréciation sur immobilisations

L'état des provisions sur immobilisations se décompose ainsi :

	provisions au 31-12-n-1	dotations	reprises	provisions au 31-12-n
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Titres de participation	390			390
Autres immo. financières				
Total des provisions	390	0	0	390
<i>A caractère d'exploitation</i>				
<i>A caractère financier</i>	<i>390</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>390</i>
<i>A caractère exceptionnel</i>				

La provision constituée en 2008 pour dépréciation des titres Sables de Montmou de 390 k€ a été conservée.

3.2- Actif circulant

3.21- Produits à recevoir

Les produits à recevoir s'analysent comme suit :

- Créances clients, factures à établir	4 490 K€
- Autres créances, avoirs à recevoir	11 K€
- Créances fiscales et sociales	2 K€
- Autres produits à recevoir	7 K€
Total produits à recevoir	4 510 K€

3.22- Provisions sur actif circulant

Les variations des provisions pour dépréciation de l'actif circulant se présentent ainsi :

	provisions au 31-12-n-1	dotations	reprises	provisions au 31-12-n
Stocks et en-cours	0			0
Clients	3	380		383
Autres	1 850			1 850
Total des provisions	1 853	380		2 233
<i>A caractère d'exploitation</i>	<i>3</i>	<i>380</i>		<i>383</i>
<i>A caractère financier</i>	<i>1 850</i>			<i>1 850</i>
<i>A caractère exceptionnel</i>				

Nous avons constaté en 2012 une provision pour dépréciation du compte courant de la société Sables de Montmou de 1 850 K€.

3.3- Etat des échéances des créances

A la clôture de l'exercice, les créances se ventilent ainsi que suit :

	créances	
	à 1 an au plus	à plus d'1 an
Immobilisations financières	5 755	
Clients	10 261	
Créances sociales et fiscales	273	
Groupe et associés	20 100	
Débiteurs divers	535	
Charges constatées d'avance	14	
Total des créances	36 938	0

3.5- Capitaux propres

3.51- Composition du capital social

Le capital social à la clôture de l'exercice est constitué de 102 940 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16 € Aucune variation du capital n'est intervenue sur l'exercice.

3.52- Variation des capitaux propres

La variation des capitaux propres se présente de la façon suivante :

Capitaux propres au 31-12-n-1	15 917
Distributions de dividendes	-5 662
Résultat de l'exercice	2 722
Variations en cours de l'exercice :	
- variations de capital	
- variations de primes, réserves & report à nouveau	
- variations des subventions d'investissement	407
- variation des provisions règlementées	
- autres variations	
Capitaux propres au 31-12-n	13 384

3.53- Incidence des changements de méthode

Néant

3.6- Provisions réglementées et provisions pour risques et charges

3.61- Tableau des provisions

Les principales variations de l'exercice se décomposent ainsi :

	provisions au 31-12-n-1	dotations	reprises		provisions au 31-12-n
			montants utilisés au cours de l'exercice	montants non utilisés au cours de l'exercice	
- Provisions réglementées (amortissements dérogatoires)					
Provisions pour litiges	113				113
Provision retraite	89	23			112
Provision médaille du travail	21	2			23
Provisions GER	0				0
Provisions CSD	12 644	1 070			13 714
Provisions pour risques sur filiales	12 868				12 868
Autres provisions pour risques	977		977		0
Total prov. pour risq. & ch.	26 712	1 095	977	0	26 830
<i>A caractère d'exploitation</i>	<i>13 844</i>	<i>1 095</i>	<i>977</i>		<i>13 962</i>
<i>A caractère financier</i>	<i>12 868</i>				<i>12 868</i>
<i>A caractère exceptionnel</i>					

3.62- Engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière

Au 31 décembre, le montant de l'engagement s'élève à 241 K€. Cet engagement est couvert par la valeur du fond de départ en retraite (cf. § 2.6) et par la provision.

3.63- Provisions post exploitation sur les CSD

Les dotations aux provisions post exploitation sur les sites en activité ou fermés sont toutes constatées en exploitation.

Les montants de référence des provisions post exploitation, pour une période trentenaire, sont issus des calculs de la Direction Technique de la société et de la Direction Stockage de Veolia Propreté.

Les montants sont ajustés :

- à la hausse en cas d'alourdissement des contraintes administratives,
- à la baisse en cas de travaux générant des économies durant la période trentenaire.

Les travaux engagés pour la post exploitation ainsi que les reprises de provisions sont tous constatés en exploitation.

3.64- Commentaires utiles sur les autres provisions significatives

La provision pour risque et charge est constituée par, une provision liée à l'incendie de Septème de 113 K€. D'une provision de 11 006 K€ correspondant au risque de notre quote-part dans les capitaux propres négatifs de la société SONITHERM, ainsi qu'une provision de 1 862 K€ à hauteur des capitaux propres des Sables de Montmou.

3.7- Dettes

3.71- Charges à payer

Les charges à payer correspondent à :

	Montants
- <i>Intérêts courus</i>	
Emprunts et dettes sur Ets de crédit	0
- <i>Factures non parvenues</i>	6 447
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	6 447
- <i>clients avoirs à établir</i>	0
Autres dettes	0
- <i>dettes provisionnées risques et charges et CSD</i>	
- <i>dettes provisionnées pour congés payés</i>	132
- <i>provisions des primes & gratifications</i>	221
- <i>organismes sociaux, charges à payer</i>	89
- <i>état, charges à payer</i>	861
Dettes fiscales & sociales	1 303
Divers charges à payer	23
Total charges à payer	7 773

3.8- Comptes de régularisation passif :

Néant

3. 9- Etat des échéances des dettes

A la clôture de l'exercice, les dettes se répartissent ainsi :

	dettes		
	à 1 an au plus	+ d'1 an , 5 ans au +	à plus de 5 ans
Emprunts	95	89	6
Fournisseurs & comptes rattachés	7 111	7 111	
Dettes sociales	566	566	
Dettes fiscales	3 671	3 671	
Dettes sur immobilisations	362	362	
Groupe & associés	24	24	
Autres dettes	213	213	
Produits constatés d'avance	0	0	
Total des dettes	12 042	12 036	6

4- NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

4.1- Résultat d'exploitation

4.11- Chiffre d'affaires

La ventilation du chiffre d'affaires n'est pas fournie ici en raison du préjudice commercial qui pourrait découler de la divulgation de cette ventilation.

4.12- Transferts de charge

Les transferts de charge s'élèvent à : 176 K€

Ils correspondent essentiellement à des remboursements d'assurance.

4.13- Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas fournie ici, car non significative au regard de la situation patrimoniale et financière et du compte de résultat de l'entreprise.

4.2- Résultat financier

A la clôture du présent exercice, le résultat financier s'élève à 324 K€ et se décompose ainsi :

	Montants
- Produits de participations	279
- Produits des autres créances de l'actif immobilisé	
- Plus ou moins values sur cessions de VMP	
- Dotations et reprises financières	
- Autres produits et charges financières	45
Résultat financier	324

Les produits de participation concernent des entreprises liées.

4.3- Résultat exceptionnel

Ce résultat s'élève à 49 K€ et se décompose de la façon suivante :

	Montants
- Plus et moins values de cession des immobilisations	28
- Amortissements dérogatoires	
- Amortissements sur fonds de commerce	
- Autres amortissements & provisions except.	
- Quote part de subvention d'investissement	21
- Autres charges ou produits exceptionnels	
- Autres pdts : subvention d'équilibre reçue	
- Autres charges : subvention d'équilibre versée	
Résultat exceptionnel	49

4.4- Impôts sociétés

4.41- Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et exceptionnel

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Résultat courant	3 513	720	2 793
Résultat exceptionnel	49	16	33
Total	3 562	736	2 826

Ce tableau appelle les remarques suivantes :

- Le calcul de l'impôt retient un taux de droit commun de 33,33 % + les majorations en vigueur,
- Les réintégrations et déductions fiscales sont affectées en résultat courant ou exceptionnel en fonction de leur nature,
- Les crédits d'impôts & avoirs fiscaux sont intégrés à l'impôt dû sur le résultat courant.

4.42- Situation fiscale différée et latente

	Base	Impôt
<i>Impôt dû sur :</i>		
- Provisions règlementées		0
Accroissement de la dette	0	0
<i>Impôt payé d'avance sur :</i>		
- Charges non déductibles temporairement	1 324	342
- Charges déduites fiscalement, non encore comptabilisées		0
- A déduire ultérieurement	0	0
Allègement de la dette	1 324	342
Situation fiscale différée nette	-1 324	-342
<i>Crédit à imputer sur :</i>		
- Amortissements réputés différés		0
- déficits reportables		0
- Moins values à long terme		0
Situation fiscale latente nette	0	0

Taux d'impôt différé : 25,83%

4.43- Redressement fiscal

Néant

5- AUTRES INFORMATIONS

5.1- Tableau des entreprises liées (hors opérations courantes)

Sont considérées comme entreprises liées toutes les sociétés du groupe Véolia.

Informations concernant le bilan :

- Titres de participation	676 K€
- Prêts	5744 K€
- Provisions sur titres de participation	390 K€
- Provisions pertes filiales	12 868 K€
- Comptes courants débiteurs	20 100 K€
- Provisions sur C/C	1 850 K€
- Comptes courants créditeurs	24 K€

Informations concernant le compte de résultat :

- Produits financiers des participations (dividendes)	279 K€
- Dotations aux provisions financières	0 K€
- Produits sur comptes courants	46 K€
- Charges sur comptes courants	0 K€

5.2- Evénements postérieurs à la clôture

Néant

5.3- Engagements Hors bilan

5.31- Engagements de crédit bail et de locations financement

Il n'y a aucun contrat de crédit bail et de locations financement pour la société.

5.32- Engagements financiers et dettes garanties

Les engagements donnés se décomposent ainsi :

- Effets remis à l'escompte non échus	
- Avals, cautions & garanties donnés	587 K€

Les engagements reçus se décomposent ainsi :

- Avals, cautions & garanties reçus	0 K€
-------------------------------------	------

5.4- Ventilation de l'effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition
Cadres	5	
Non cadres	37	
Effectif total	42	0