

RCS : POITIERS Code greffe : 8602

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de POITIERS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 00040 Numéro SIREN : 502 035 785 Nom ou dénomination : SRD

Ce dépôt a été enregistré le 08/07/2022 sous le numéro de dépôt 3908



n° de
dépôt

3408



0834

n° de
facture

Pour copie conforme

Poitiers, le 30.06.22

Sylvain GOMONT
Président du Directoire

SRD
78, Avenue Jacques Coeur
86000 POITIERS

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2021

BILAN
COMPTE DE RESULTAT
ANNEXE

SOMMAIRE

ACTIF - Bilan actif	1
PASSIF - Bilan passif	2
Compte de Résultat	3
Règles et Méthodes Comptables	4
Evénements Significatifs survenus au cours de l'exercice	11
Résultat de l'exercice	12
Immobilisations	13
Amortissements	14
Provisions	15
Créances et dettes	16
Produits à recevoir	17
Charges à payer	18
Charges et produits constatés d'avance	19
Liste des filiales et participations	20
Entreprises liées et participations	21
Composition du capital social	22
Variations des capitaux propres	23
Ventilation du chiffre d'affaires	24
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	25
Engagements financiers hors bilan	26
Engagements sociaux hors bilan	27
Effectif moyen	28

BILAN ACTIF

	2021			2020
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	11 039 916	7 198 746	3 841 171	4 417 071
Fonds commercial	12 707 707		12 707 707	12 707 707
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>23 747 623</i>	<i>7 198 746</i>	<i>16 548 878</i>	<i>17 124 778</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	339 057		339 057	339 057
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 260 588	5 610 812	649 776	480 759
Autres immobilisations corporelles	671 423 993	228 426 011	442 997 983	427 254 183
Immobilisations en cours	21 093 107		21 093 107	11 808 703
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>699 116 746</i>	<i>234 036 822</i>	<i>465 079 923</i>	<i>439 882 702</i>
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	225 000		225 000	225 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 605		1 605	4 034
Autres immobilisations financières	650		650	650
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>227 255</i>		<i>227 255</i>	<i>229 684</i>
ACTIF IMMOBILISE	723 091 624	241 235 568	481 856 056	457 237 164
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	3 466 430	140 297	3 326 133	3 271 949
En cours de production de biens	514 219		514 219	448 881
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>	<i>3 980 649</i>	<i>140 297</i>	<i>3 840 352</i>	<i>3 720 830</i>
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes	571 063		571 063	362 014
Clients et comptes rattachés	19 464 501	1 324 214	18 140 287	15 961 093
Autres créances	107 670 833		107 670 833	106 275 217
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>127 706 397</i>	<i>1 324 214</i>	<i>126 382 183</i>	<i>122 598 324</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	912 339		912 339	912 339
Disponibilités	3 187 031		3 187 031	3 101 363
Charges constatées d'avance	8 587		8 587	3 888
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>4 107 958</i>		<i>4 107 958</i>	<i>4 017 590</i>
ACTIF CIRCULANT	135 795 003	1 464 511	134 330 492	130 336 744
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	858 886 626	242 700 079	616 186 548	587 573 908

BILAN PASSIF

	2021	2020
Capital social ou individuel Dont versé : 3 800 000	3 800 000	3 800 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	380 000	380 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	99 515 333	83 282 880
Report à nouveau		
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	15 608 615	23 189 219
<i>Total situation nette</i>	<i>119 303 948</i>	<i>110 652 099</i>
Subventions d'investissement	59 731 408	57 118 259
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	179 035 356	167 770 358
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	284 520 563	281 349 316
AUTRES FONDS PROPRES	284 520 563	281 349 316
Provisions pour risques	459 150	1 213 459
Provisions pour charges	88 986 297	79 660 181
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	89 445 447	80 873 639
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 757 799	21 965 715
Emprunts et dettes financières divers	1 865 500	1 065 500
<i>Total dettes financières</i>	<i>19 623 299</i>	<i>23 031 215</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	18 330 549	8 744 121
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 116 610	9 922 574
Dettes fiscales et sociales	5 727 186	7 200 003
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>35 174 345</i>	<i>25 866 699</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 548 969	2 828 747
Autres dettes	4 529 832	4 772 086
<i>Total dettes diverses</i>	<i>7 078 801</i>	<i>7 600 833</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	1 308 738	1 081 848
DETTES	63 185 183	57 580 595
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	616 186 548	587 573 908

SRD

COMPTE DE RESULTAT SRD	31/12/2021	31/12/2020
Ventes Acheminement Electricité	57 994 953	53 883 674
Ventes Trading		2 635 200
Prestations de Services	16 390 809	10 744 151
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	74 385 761	67 263 025
Production Immobilisée	17 819 536	11 178 941
Production en cours	65 338	133 880
Subvention et dotation fonds de péréquation	16 585 987	16 686 091
Reprise sur provisions d'exploitation & Transfert de Charges	2 380 396	1 432 272
Autres produits de gestion courante	120 504	271 921
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	111 357 521	96 966 129
Achats de Matériels et Réseaux Stockés	13 641 876	8 523 473
Achats Stockés et Autres Approvisionnements	79 681	44 422
Variation des stocks	- 54 184	- 1 503 347
Achat d'Acheminement Electricité	16 769 871	15 291 208
Achats Trading		2 141 100
Achats Non Stockés	1 070 190	1 053 751
Services Extérieurs	10 325 566	10 093 393
Autres Services Extérieurs	1 012 091	734 002
Impôts, taxes et versements assimilés	3 258 007	3 681 264
Salaires	8 092 654	7 576 980
Charges Sociales	4 661 079	4 602 194
Autres Charges de Gestion Courante	4 753 333	4 732 824
Dotations aux Provisions et aux Amortissements	26 174 824	23 584 926
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	89 784 987	80 556 189
RESULTAT D'EXPLOITATION	21 572 535	16 409 940
Résultat financier	344 860	338 350
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	21 917 395	16 748 920
Résultat exceptionnel	353 231	16 846 089
Participation des salariés	650 140	1 028 793
Impôts sur les Bénéfices	6 011 871	9 376 367
RESULTAT	15 608 615	23 189 219

SRD

Règles et Méthodes Comptables

Société : SRD SAS
Adresse : 78, Avenue Jacques Cœur, 86009 POITIERS cedex

SIRET : 50203578500018
APE : 7490B

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable général homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016 et dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

✓ Immobilisations Incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement des logiciels.

Ils sont généralement amortis linéairement sur leur durée d'utilité, soit de 1 à 5 ans, sauf les projets EVOLUTIS et LINKY qui sont amortis sur 10 ans.

Les dépenses concourant au développement d'un projet sont comptabilisées en immobilisation lorsque le logiciel est achevé et utilisé par l'entreprise.

✓ Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le coût des immobilisations produites en interne comprend tous les coûts de main d'œuvre de la Direction des Investissements ainsi que les charges indirectes.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire, en fonction de leur type :

SRD

Libellé	N° compte	Durée
Postes Sources	2252313	40 ans
Transformateurs	2252312	40 ans
Lignes aériennes	2252314	40 ans
Lignes souterraines	2252314	50 ans
Branchements	2252314	50 ans
Panneaux de comptage	2252610	20 ans
Compteurs Linky	2252620	20 ans

Biens concédés : SRD exploite depuis le 1^{er} janvier 2008 les réseaux de distribution d'électricité que lui a apportés la société SOREGIES, en vertu d'une délégation de service public concédée par le Syndicat Intercommunal d'Electricité et d'Equipement de la Vienne (SEV).

Le contrat de concession initial, établi entre SOREGIES et le SEV pour une durée de 30 ans à compter du 1^{er} janvier 2004, a fait l'objet d'une nouvelle rédaction pour tenir compte de cet apport.

Les immobilisations relevant du régime de la concession figurent au bilan :

- pour leur valeur d'apport, pour celles remises par le concédant à titre gratuit.
- pour leur coût d'acquisition, lorsqu'elles sont financées dans le cadre de la concession par SRD, (travaux de renouvellement ou d'extension).

La contrepartie de la valeur des biens apportés par le concédant est enregistrée au passif dans le compte "Droits du Concédant", poste "Autres Fonds Propres".

Les immobilisations apportées à la concession, de même que celles résultant d'un renouvellement, donnent lieu à la comptabilisation :

- d'une provision pour renouvellement des biens selon les termes de la concession, déterminée sur la base de la valeur de remplacement des biens, et calculée sur la base d'un plan de renouvellement sur 15 ans, lui-même issu du plan de renouvellement global établi sur la durée de la concession.

- d'une dépréciation linéaire sur leur durée de vie, sans incidence sur le compte de résultat, avec pour contrepartie une dépréciation du compte "Droits du Concédant".

Les immobilisations financées par le concessionnaire dans le cadre de travaux d'extension donnent lieu à comptabilisation d'un amortissement économique sur la durée de vie du bien.

Obligation née de la loi NOME : La loi NOME (Nouvelle Organisation du Marché de l'Electricité) impose à tous les gestionnaires de réseaux de remplacer les compteurs actuels par des compteurs "intelligents", appelés encore "compteurs AMM".

Cet investissement lourd, que nous estimons à environ 30 M€, devra être réalisé entre 2017 et 2022, et pour tenir compte de cette disposition réglementaire, et de son évolution dans le temps,

SRD

nous avons pris deux dispositions dans les comptes (depuis l'exercice 2010) dont les effets se poursuivent sur l'exercice 2020 avec les incidences suivantes :

a) sur les amortissements :

Les compteurs immobilisés en extension depuis 2004 étaient amortis sur 20 ans, ce qui correspondait à leur durée de vie économique.

Afin de prendre en compte le fait que tous ces compteurs seront remplacés au plus tard fin 2022, nous avons modifié le plan d'amortissements pour faire en sorte qu'ils soient intégralement amortis au 31 décembre 2020.

L'incidence de cette modification sur le résultat de l'exercice est la comptabilisation d'une dotation aux amortissements majorée d'environ 937 K€.

b) sur les provisions :

Une part importante de l'investissement correspond à du renouvellement. Comme il s'agit d'un remplacement, mais avec une technologie différente, la partie "remplacement" est considérée comme du renouvellement, la partie "évolution technologique" est considérée comme de l'extension.

Compte tenu de l'estimation globale de l'investissement à réaliser (environ 30 M€) sur les années à venir, et ce jusqu'en 2022, et qu'environ la moitié de cet investissement sera affecté au renouvellement, nous avons commencé le provisionnement de ce renouvellement dès l'exercice 2010.

La part de la provision pour renouvellement comptabilisée à ce titre pour l'exercice 2021 est de **802 K€**.

✓ Créances d'exploitation :

Les créances clients sont inscrites à leur valeur nominale.

Les créances d'exploitation intègrent le montant des factures à établir relatives à la partie Acheminement de l'énergie livrée, non relevée et non facturée (Energie en Compteur).

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Suite à une décision du CORDIS en date du 22/10/2010, une convention a été signée entre SOREGIES et SRD afin que le gestionnaire de réseau prenne à sa charge la quote-part acheminement liée aux créances irrécouvrables.

SRD

Les autres créances sont composées principalement :

- Des subventions à recevoir dans le cadre de l'aide au financement des travaux d'améliorations et d'aménagements esthétiques des réseaux Electriques.
- D'une avance en compte courant consentie à la société SOREGIES.
- D'un produit à recevoir.

✓ **Disponibilités :**

Les disponibilités sont constituées de liquidités immédiatement disponibles.

✓ **Subventions d'Investissement :**

Les subventions d'investissement sont comptabilisées dès qu'elles sont accordées par les organismes distributeurs (FACE, SEV, ...), en contrepartie d'un compte "créances d'exploitation".

Elles sont affectées au fur et à mesure de l'immobilisation des chantiers.

Elles sont ensuite virées au compte de résultat au même rythme que l'amortissement des biens qu'elles ont contribués à financer.

✓ **Provisions :**

Les provisions pour risques et charges sont constituées essentiellement par :

- Une provision pour renouvellement des réseaux, calculée à partir d'un plan de renouvellement détaillé sur 15 ans, lui-même intégré dans le plan global de renouvellement calé sur la durée de la concession, soit 30 ans.

Cette provision est complétée lors de chaque exercice par glissement d'une année, et fait l'objet d'une reprise à la clôture de chaque exercice, pour le montant des immobilisations effectivement renouvelées.

- Une provision pour risque constituée suite à une décision du CORDIS concernant un litige avec les producteurs d'énergie renouvelable sur le montant du TURPE facturé.
- Une provision pour risque relative aux médailles des salariés

✓ **Compte "Droits du Concédant" :**

SRD

Figurent dans ce compte qui permet au concédant de suivre la valeur patrimoniale des biens concédés :

- le montant du réseau mis à disposition par le concédant au 1^{er} janvier 2008,
- les dépréciations de ces ouvrages,
- la reprise des provisions pour renouvellement comptabilisée au cours de la concession,
- la part financée (par le concédant, ou par des tiers) dans le renouvellement des immobilisations concédées.

✓ Dettes financières :

Ce poste est constitué principalement :

- d'un prêt souscrit auprès de la BEI pour financer le développement des réseaux électricité et la mise en place des compteurs communicant pour 17.7 M€,
- d'une avance remboursable octroyée par le Syndicat Energie Vienne dans le cadre du S3RenR 1.8 M€.

✓ Produits Constatés d'Avance :

Ce poste est constitué par la partie Acheminement des abonnements facturés d'avance aux clients.

✓ Transfert de charges :

Pour financer la construction ou le renouvellement des réseaux Electriques, SRD perçoit des subventions par l'intermédiaire du concédant, le SEV (qui lui reverse les fonds alloués par le FACE) et de la part des collectivités à qui nous avons demandé une participation financière pour la réalisation de travaux.

Ces subventions, comptabilisées en classe 13 au passif du bilan, sont ramenées au compte de résultat au même rythme que les immobilisations qu'elles ont financées.

Les immobilisations ainsi financées font l'objet d'un amortissement qui grève chaque année le résultat d'exploitation de l'exercice.

Les reprises de subventions sont par nature affectées au résultat exceptionnel.

Toutefois, afin de permettre une meilleure lecture du résultat d'exploitation, il est décidé de comptabiliser ces reprises de subventions au résultat d'exploitation par le biais du compte "Transfert de Charges".

SRD

✓ **Prise de participation :**

Les titres de participation figurent au bilan à leur valeur historique. Le cas échéant, à la clôture de l'exercice, ils sont dépréciés lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

✓ **Engagements en matière de retraites et autres droits sociaux :**

Droits Spécifiques Futurs :

Les droits spécifiques futurs sont générés par les sociétés de la branche des IEG depuis le 1^{er} janvier 2005.

SRD a externalisé ses droits en confiant la gestion à un organisme spécialisé.
Sur l'exercice la société a versé 350 000 €.

Le montant global des sommes externalisées **5 069 K€** permet de couvrir 73.7% de l'engagement
au 31 décembre qui est de **6 872 K€**.

NB : tous ces engagements ont été calculés grâce aux informations fournies par la CNIEG en tenant compte d'un taux d'actualisation de de **2.25%**, (contre 2.75% en n-1).

A titre d'exemple, une valorisation avec un taux d'actualisation de :

2.0% conduirait à un niveau de DSF de 7 388 K€ (contre 6 872 K€),
2.5% conduirait à un niveau de DSF de 6 475 K€ (contre 6 872 K€).

Indemnités de Fin de Carrière :

Même chose que pour les engagements précédents : le passif est géré par un prestataire externe.

SRD a réactualisé ses engagements au 31 décembre 2021, ceux-ci s'élèvent désormais à 1 117K€ et sont intégralement couverts à cette date.

Autres engagements :

Les autres engagements de la société au titre des retraites s'élèvent à **2 863 026 €** (voir détail page 27)

Ces divers engagements sont inscrits "Hors Bilan" au 31 décembre 2021.

✓ **Crédit d'Impôt Recherche :**

SRD

Néant

✓ **Intégration fiscale :**

Depuis le 01/01/2017 la société SRD est intégrée fiscalement. La société Tête de groupe est la société mère Sorégies.

✓ **Consolidation :**

La société SRD est consolidée dans le groupe Sorégies en Intégration globale.

SRD

Evénements significatifs survenus au cours de l'exercice

Contrat de concession : Signature d'un nouveau contrat de concession le 2 septembre 2021 pour une durée de 30 ans à compter du 1er janvier 2022.

Déploiement des compteurs LINKY : la société a continué le déploiement de ses compteurs linky. Ce déploiement devrait se terminer en 2024.

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	616 186 548
TOTAL DES PRODUITS	112 639 146
TOTAL DES CHARGES	97 030 531
RESULTAT DE L'EXERCICE	15 608 615

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2021	Augmentations	
		Réévaluations courant 2021	Acquisitions courant 2021
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	23 164 346		583 277
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	23 164 346		583 277
Immobilisations corporelles			
Terrains	339 057		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	5 953 784		306 803
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	392 858 696		33 010 384
- Matériel de transport	4 522 999		808 181
- Matériel de bureau et mobilier informatique	90 976		97 980
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	11 808 703		42 610 538
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	415 574 216		76 833 887
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	225 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	4 684		0
<i>Total immobilisations financières</i>	229 684		0
TOTAL GENERAL	438 968 246		77 417 164

	Diminutions		Valeur brute fin 2021	Valeur d'origine
	Virements courant 2021	Cessions courant 2021		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			23 747 623	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			23 747 623	
Immobilisations corporelles				
Terrains			339 057	
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			6 260 588	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers	4 144 711		421 724 369	
- Matériel de transport			5 331 181	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			188 956	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	33 326 134		21 093 107	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	37 470 845		454 937 258	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			225 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		2 429	2 255	
<i>Total immobilisations financières</i>		2 429	227 255	
TOTAL GENERAL	37 470 845	2 429	478 912 136	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	6 039 567	1 159 178		7 198 746
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	6 039 567	1 159 178		7 198 746
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des o				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	5 473 026	137 786		5 610 812
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	74 687 559	10 907 371	3 371 828	82 223 102
- Matériel de transport	3 724 296	339 608		4 063 905
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	50 794	27 406		78 200
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	83 935 675	11 412 172	3 371 828	91 976 019
TOTAL GENERAL	89 975 242	12 571 350	3 371 828	99 174 765

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcmnts et amngmt des const.							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcmnts et amngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2021	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2021	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2021
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations	79 660 181	17 773 713			8 447 597	88 986 297
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	79 660 181	17 773 713			8 447 597	88 986 297
Autres provisions pour risques et charges	1 213 459				754 309	459 150
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	80 873 639	17 773 713			9 201 906	89 445 447
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	140 297					140 297
Sur comptes clients	1 013 579	310 635				1 324 214
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	1 153 876	310 635				1 464 511
TOTAL GENERAL	82 027 515	18 084 348			9 201 906	90 909 957
Dont dotations et reprises d'exploitation		310 635			9 112 906	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles					89 000	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	1 605	1 605	
Autres immobilisations financières	650		650
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>2 255</i>	<i>1 605</i>	<i>650</i>
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	19 464 501	19 464 501	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	5 180	5 180	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	888	888	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	1 871 448	1 871 448	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	15	15	
Divers			
Groupe et associés (2)	90 038 837	90 038 837	
Débiteurs divers	15 754 466	15 754 466	
<i>Total actif circulant</i>	<i>127 135 334</i>	<i>127 135 334</i>	
Charges constatées d'avance	8 587	8 587	
TOTAL DES CREANCES	127 146 176	127 145 526	650
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	2 429		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi	17 757 799	4 257 799	9 600 000	3 900 000
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	1 865 500		1 865 500	
Fournisseurs et comptes rattachés	11 116 610	11 116 610		
Personnel et comptes rattachés	2 817 646	2 817 646		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 303 610	1 303 610		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 192 295	1 192 295		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	413 635	413 635		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 548 969	2 548 969		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes	4 529 832	4 529 832		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 308 738	1 308 738		
TOTAL DES DETTES	44 854 634	29 489 134	11 465 500	3 900 000
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		800 000		
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		4 207 916		
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés (personnes physiques)				

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2021	2020
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	7 153 769	8 581 427
Autres créances	629 120	680 094
<i>Total créances</i>	<i>7 782 889</i>	<i>9 261 521</i>
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	7 782 889	9 261 521

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2021	2020
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	57 799	65 715
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	57 799	65 715
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 069 197	5 620 843
Dettes fiscales et sociales	4 049 206	5 108 566
<i>Total dettes d'exploitation</i>	11 118 403	10 729 409
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	22 291	66 072
Autres dettes	4 529 831	4 382 501
<i>Total dettes diverses</i>	4 552 122	4 448 573
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	15 728 324	15 243 697

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2021	2020
Charges d'exploitation :		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	8 587	3 888
<i>Total charges d'exploitation</i>	8 587	3 888
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	8 587	3 888
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	8 587	3 888

Nature des produits	2021	2020
Produits d'exploitation :		
ABONNEMENTS	1 305 031	1 078 118
PRESTATIONS	3 707	3 730
<i>Total produits d'exploitation</i>	1 308 738	1 081 848
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 308 738	1 081 848
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	1 308 738	1 081 848
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(1 300 151)	(1 077 960)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ALTSIS	500 000		45	225 000	225 000	185 000		952 015	63 173	

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	Montant concernant les entreprises		Total Bilan
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Immobilisations financières			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations	225 000		225 000
Créances rattachées à des participations			
Prêts			1 605
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>225 000</i>		<i>226 605</i>
Créances			
Avances et acomptes versés sur commandes			571 063
Créances clients et comptes rattachés	5 438 764		18 140 287
Autres créances	90 038 837		107 670 833
Capital souscrit appelé non versé			
<i>Total créances</i>	<i>95 477 601</i>		<i>126 382 183</i>
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			17 757 799
Emprunts et dettes financières divers			1 865 500
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			18 330 549
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 282 350		11 116 610
Autres dettes			4 529 832
<i>Total dettes</i>	<i>2 282 350</i>		<i>53 600 290</i>
Éléments financiers			
Produits de participation			
Autres produits financiers	2 164		585 251
Charges financières			240 391
<i>Total éléments financiers</i>	<i>2 164</i>		<i>825 642</i>
Autres			
<i>Total autres</i>			

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	380 000			380 000	10,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	380 000			380 000	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2021	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2021
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	3 800 000						3 800 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	380 000						380 000
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	83 282 880			16 232 453			99 515 333
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	23 189 219			(23 189 219)		15 608 615	15 608 615
Subventions d'investissement	57 118 259				2 613 148		59 731 408
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	167 770 358			(6 956 766)	2 613 148	15 608 615	179 035 356

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du	2021			2020		
chiffre d'affaires	France	Export	Total	France	Export	Total
VENTES ACHEMINEMENT	57 994 953		57 994 953	56 518 874		56 518 874
PARTICIPATIONS CLIENTS	11 279 939		11 279 939	6 073 095		6 073 095
AUTRES PRESTATIONS	5 110 870		5 110 870	4 671 056		4 671 056
TOTAL	74 385 762		74 385 762	67 263 025		67 263 025

SRD

IMPOT SUR LES SOCIETES

NATURE DES OPERATIONS	Base	IS
Exploitation	21 572 535	5 819 896
Financier	344 860	94 836
Exceptionnel	353 231	97 139
Participation	- 650 140	
Total :	21 620 486	6 011 871
		15 608 615

SRD

ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN

Dans le cadre de son emprunt avec le pool bancaire, SOREGIES a nanti 38 000 actions de SRD représentant 10% du capital de SRD qu'elle détient au profit du pool bancaire.

SRD

ENGAGEMENTS SOCIAUX HORS BILAN

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Engagement relatif aux cotisations prérétraités	2 343 502					2 343 502
Engagement relatif à la contrepartie	- 2 938 512					- 2 938 512
Frais de gestion	799 209					799 209
Capital décès	1 145 351					1 145 351
AFE	23 998					23 998
Rente AT-MP	1 017 560					1 017 560
Invalidité	348 098					348 098
Prestation complémentaire invalidité	123 820					123 820
	2 863 026					2 863 026

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à disposition		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Cadres	25	23			25	23
Agents de maîtrise	98	95			98	95
Employés et techniciens						
Autres :	59	59			59	59
TOTAL	182	177			182	177

Rapport du Conseil de Surveillance sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Monsieur,

Le Directoire de notre société vous a convoqué en Assemblée Générale Ordinaire, pour vous inviter à statuer sur les comptes annuels de l'exercice écoulé, clos le 31 décembre 2021 et sur toutes questions accessoires.

Dans son rapport de gestion, le Directoire vous a exposé la situation de la société au cours de cet exercice et les perspectives d'avenir. Il a soumis en outre à votre approbation les comptes de cet exercice et l'affectation des résultats. Conformément à l'article L 225.86 du code de commerce, nous vous présentons nos observations sur le rapport du Directoire, sur les comptes de l'exercice et toutes autres questions accessoires.

I – RAPPORT DU DIRECTOIRE

Conformément aux dispositions de l'article L 225.86 précité, le Directoire nous a tenus régulièrement informés des activités de la société et de sa gestion au cours de l'exercice.

Le rapport de gestion du Directoire a également été communiqué au Conseil.

En conséquence, le Conseil de Surveillance n'a aucune observation particulière à formuler quant aux informations contenues dans le rapport de gestion du Directoire.

II – COMPTES ET OPERATIONS DE L'EXERCICE

1 - Comptes de l'exercice

Les comptes annuels arrêtés au **31 décembre 2021** n'appellent pas d'observation de la part du Conseil de Surveillance.

2 – Affectation des résultats de l'exercice

Il en est de même pour l'affectation des résultats qui vous est proposée par le Directoire.

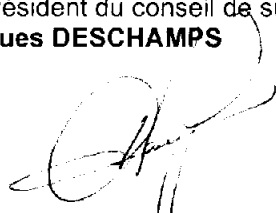
3 – Conventions visées à l'article L 225.86 du Code de Commerce

Il vous est invité à approuver par votre vote les conventions réglementées dont la liste va vous être rappelée par le Commissaire aux Comptes de notre société.

Fait le 15 avril 2022

Le Président du conseil de surveillance

Jacques DESCHAMPS



Pour copie conforme

Poitiers, le 30.05.22


Sylvain GOMONT
Président du Directoire

SRD SAS

78 Avenue Jacques Coeur
86000 POITIERS

Exercice clos le 31 décembre 2021
Rapport sur les conventions réglementées



Penser global et durable

Marc DESJARDINS
Romain BADÉ

Commissaires aux comptes

Adresse de correspondance : TGS France Audit – ZAC des Montgorges – 2 rue Caroline Aigle BP 20489
86012 POITIERS CEDEX
Tél. 05 49 01 83 56 – E-mail : poitiers-audit@tgs-france.fr

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

**Décision de l'associé unique relative à l'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2021**

A l'attention de l'associé unique de la société SRD,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, et en réponse à votre demande, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Le présent rapport reprend, en application de l'article 26 des statuts, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

I – CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE

En application de l'article 26 des statuts, nous avons été avisés des conventions suivantes qui sont intervenues au cours de l'exercice écoulé.

Convention avec la société SERGIES

Sociétés concernées : SOREGIES, membre du Conseil de Surveillance de SRD et de SERGIES

Convention I –1

Convention de prestations de services

Date d'approbation :

Conseil de surveillance du 18 décembre 2020

Nature et objet : Convention de prestations de services par laquelle la société SRD réalise pour la société SERGIES des prestations d'exploitation, d'entretien/maintenance, de dépannage sur les installations de production d'électricité.
La convention est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2021. Renouvelable deux fois pour une durée de un an.

Modalités : En rémunération de ces prestations, la société SRD a comptabilisé en charges 622.944 € HT pour l'exercice 2021.

Conventions avec la société SOREGIES

Sociétés concernées : SOREGIES, membre du Conseil de surveillance de SRD

Convention I –2 **Convention relative aux prestations de services supports techniques**

Date d'approbation : Conseil de surveillance du 18 décembre 2020

Nature et objet : Convention de prestations des services supports techniques au terme de laquelle SRD assure pour le compte de SOREGIES des prestations liés aux réseaux Gaz et Eclairage Public, notamment l'exploitation, la conduite du réseau de distribution, la maintenance et l'entretien des réseaux, le dépannage à la suite d'incidents, les interventions programmées, les missions pour les constructions des réseaux de distribution de gaz, la mise en service, l'exploitation et l'entretien des bornes de recharges de véhicules électriques...
Signature le 15 février 2021 d'une nouvelle convention conclue à compter du 1^{er} janvier 2021 pour une durée d'un an renouvelable deux fois.

Modalités : Le montant facturé par SRD au titre de l'exercice 2021 s'élève à 1.319.530 € HT

Convention I –3

Convention de prestations de services supports administratifs

Date d'approbation : Conseil de surveillance du 18 décembre 2020

Nature et objet : Convention de prestations de services supports administratifs au terme de laquelle SOREGIES assure pour le compte de SRD les prestations du domaine de la comptabilité/ gestion, les prestations du domaine des ressources humaines, du juridique, de la sécurité informatique des données, les prestations du domaine des systèmes d'information, des services généraux, domaine qualité, sécurité et environnement, achats de matière et de prestations
Signature le 15 février 2021 d'une convention conclue à compter du 1^{er} janvier 2021 pour une durée d'un an renouvelable deux fois.

Modalités : Le montant comptabilisé en charges au titre de l'exercice 2021 s'élève à 5.021.431 HT.

Convention I –4

Convention de gestion des différences tarifaires

Date d'approbation : Conseil de surveillance du 2 juillet 2021

Nature et objet : La convention a pour but de définir :

- les principes de gestion des différences tarifaires pour les agents retraités de l'opérateur de réseaux, possédant un contrat au tarif agent pour la fourniture d'électricité avec le fournisseur SOREGIES ;
- les modalités de calcul du montant de la différence tarifaire ;
- les modalités de facturation et de paiement de cet écart.

La société SOREGIES calcule au mois de janvier de l'année N, le montant de la différence tarifaire pour les agents retraités de l'opérateur de réseaux, sur la base des consommations de l'année N-1. Ce montant est refacturé à la société SRD au mois de janvier de l'année N.

Modalités : Le montant comptabilisé en charges au titre l'exercice 2021 s'élève à 733.192 € HT.

II – CONVENTIONS DÉJÀ APPROUVÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, qui ont déjà eu votre approbation au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé

Conventions avec la société SOREGIES

Sociétés concernées : SOREGIES, membre du Conseil de surveillance de SRD.

Convention II –1 Convention de transfert de charge des impayés

Date d'approbation : Approbation du Conseil de surveillance du 29 février 2008
Approbation du renouvellement de la convention par le Conseil de surveillance du 20 décembre 2016

Nature et objet : Le 31 décembre 2012, une convention de transfert de la charge des impayés relatifs à la facturation de la part acheminement a été signée.
Dans l'objectif de reporter de SOREGIES à SRD la charge des impayés relatifs à la part acheminement d'électricité, les parties ont convenu que SRD reprendrait à sa charge :

- une quote-part des sommes comptabilisées en provisions pour créances douteuses au titre de l'année 2012
- une quote-part des sommes comptabilisées en pertes irrécouvrables par SOREGIES à partir de la date de signature de la convention soit le 31 décembre 2012.

Cette convention a été conclue pour une durée indéterminée et prendra fin dès la signature entre SRD et SOREGIES d'un nouveau contrat GRD-F qui définira la gestion des impayés relatifs à la facturation de la part acheminement entre SRD et les fournisseurs d'énergie. Cette convention est conclue pour une durée indéterminée.

Modalités : Le montant facturé au titre de l'exercice 2021 s'élève à 214.280€.

Convention II -2

Convention de communication

Date d'approbation :

Conseil de Surveillance du 7 avril 2017

Approbation du renouvellement de la convention par le Conseil de surveillance du 20 décembre 2019

Nature et objet :

Convention de communication qui a pour objet de définir les règles permettant de sécuriser les domaines respectifs et exclusifs de communication du GRD et du fournisseur historique et de définir la nécessaire coordination à adopter entre SRD et SOREGIES lors de certaines situations particulières telle que les situations de crise.

Cette convention est conclue pour une durée indéterminée.

Modalités :

Cette convention ne fait pas l'objet d'une rémunération.

Fait à Poitiers, le 19 mai 2022

Pour TGS France AUDIT,

Marc DESJARDINS

Directeur Associé

Commissaire aux Comptes

Rapport de Gestion du Directoire

Monsieur,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire conformément aux statuts pour vous rendre compte :

- de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- des résultats de cette activité,
- des perspectives d'avenir.

Nous soumettrons à votre approbation les comptes annuels de l'exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Les convocations vous ont été régulièrement adressées, et tous les documents prévus par la réglementation ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

1) Activité de la société au cours de l'exercice

Le chiffre d'affaires réalisé s'élève à 74 385 761 €, et se décompose comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Ventes Acheminement	57 994 952,52	53 883 673,62	4 111 278,90
Trading	0,00	2 635 200,00	-2 635 200,00
Participations clients	11 279 938,77	6 073 095,17	5 206 843,60
Prestations diverses	5 110 869,83	4 671 056,21	439 813,62
Total Chiffre d'Affaires	74 385 761,12	67 263 025,00	7 122 736,12

Evolution du Chiffre d'Affaires :

Acheminement : le chiffre d'affaires augmente légèrement sur l'exercice de + 1.7M€ par rapport à 2020.

Trading : cette année la société n'a pas réalisé d'opérations de trading

Participations Clients : **Augmentation de 5.2M€** par rapport à n-1. A noter sur N des gros raccordements ENR pour 5.8M€ et la prise en compte de Quote-parts pour le S3RenR à hauteur de 1.7M€.

Autres prestations de services : augmentation des prestations diverses, incluant les prestations du catalogue GRD, les branchements provisoires et les prestations vendues hors du domaine régulé.

2) Résultats économiques et financiers

La **marge** sur acheminement s'élève à 41.2 M€, soit 71.1% du chiffre d'affaires acheminement, pour 38.6 M€ et 71.6% en 2020.

La production de l'exercice est en forte progression compte-tenu des investissements réalisés et s'élève à 18M€ contre 11M€ en 2020.

Les frais généraux s'élèvent à 26 M€ contre 18.9 M€ en 2020.

Cette évolution de + 7.1 M€ est principalement expliquée par l'augmentation des achats de matériel et variation de stocks (+ 6.6M€) et par l'augmentation des services extérieurs (+ 420 K€).

La Valeur Ajoutée, après prise en compte de la production de l'exercice et des consommations en provenance de tiers, notamment les prestations facturées par SOREGIES, s'élève à 49.4 M€ contre 42.2 M€ au 31 décembre 2020.

Le FPE au titre de 2021 s'élève à 16.58M€.

L'Excédent Brut d'Exploitation atteint 50 M€, soit 67.2% du chiffre d'affaires global, contre 43 M€ sur l'exercice précédent, en raison de :

- La hausse de la Valeur Ajoutée (+7.2 M€),
- La baisse des Impôts et taxes (- 0,4M€) liée essentiellement à l'assujettissement en 2020 à la taxe sur les salaires compte tenu du versement de la régularisation du FPE 2012-2018
- La hausse de la Masse salariale en raison de la croissance des effectifs +0.57M€

Le Résultat d'Exploitation s'établit à 16.4M€ après comptabilisation :

- | | |
|--|----------------|
| - des provisions de renouvellement pour : | 17.77 M €uros, |
| - de l'affectation aux charges de renouvellement : | 0.88 M €uros, |
| - des amortissements économiques pour : | 7.21 M €uros. |

Le Résultat financier reste positif à hauteur de 345K€.

Le Résultat exceptionnel est positif à hauteur de 353 K€ contre 16 846 K€ pour l'exercice précédent. Il est lié principalement à

- Charges exceptionnelles : 343 K€ dont 219 K€ de cessions d'immobilisations et divers 124K€
- Produits exceptionnels 696 K€ dont 598K€ de participation et divers 99K€

Pour rappel, en 2020 était inscrit en résultat exceptionnel les impacts liés à l'arrêt de la caducité : impact positif de 14 293 K€ sur les comptes de 2020 : En effet, un avenant au contrat de concession a été signé en décembre 2019 avec une mise en œuvre au 1^{er} janvier 2020 : cet avenant prévoit que les biens de retours établis ou renouvelés par le concessionnaire qui n'ont pas été amortis à la fin du contrat font l'objet d'une indemnisation par l'autorité organisatrice.

Le Résultat Net s'élève ainsi à 15 608 615 € après comptabilisation :

- de la participation, pour 650 140 €
- de l'impôt sur les sociétés, pour 6 011 871 € y compris les crédits d'impôt.

La Capacité d'Autofinancement dégagée par l'exploitation sur l'exercice ressort à 39.62 M€

3) **Présentation des comptes annuels**

Les comptes annuels au 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur à cette date.

Rappel : SRD gère, en tant que concessionnaire, le réseau de distribution d'électricité appartenant au Syndicat ENERGIES VIENNE dans le cadre d'une délégation de service public.

La gestion des immobilisations est réalisée dans le respect des règles applicables aux concessions de service public, notamment en ce qui concerne la comptabilisation des provisions pour renouvellement du réseau.

Les événements significatifs survenus au cours de l'exercice et les principales règles comptables appliquées vous sont présentés dans l'annexe des comptes annuels joint au présent rapport.

4) **Evénements postérieurs à la clôture :**

Aucun événement significatif susceptible d'avoir un impact sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2021 n'est intervenu à ce jour.

5) **Synthèse et Perspectives d'avenir :**

Les quantités d'acheminement 2021 sont supérieures de 1,8 % à la prévision budgétaire. Une fois n'est pas coutume, le nombre de DJU a été le plus élevé des 8 dernières années (+ 6,8%). Les clients résidentiels, thermosensibles, ont largement tiré cette consommation car, malgré la nette reprise de l'activité dans le tourisme, les autres segments ont été en baisse très sensible notamment les clients C2-C4 à cause de l'absence d'irrigation en juillet et probablement du télétravail.

Le CA d'acheminement budgété a donc été légèrement dépassé à la faveur aussi d'une proportion de part fixe plus favorable sur le segment C5 et des dépassements de puissance et réactif sur les autres segments. Le chiffre d'affaires acheminement 2021 s'établit finalement à près de 58 M€ (+ 1,24 M€).

Le CA total s'élève à 74,4 M€, également accru par les prestations de services à un niveau très élevé de 16,4 M€, conséquence de raccordements de parcs de production ENR de plus en plus éloignés des postes sources.

Le niveau de la marge est très supérieur à l'année précédente (+ 2,6 M€) et à celui du budget (de 1,0 M€) qui intégrait pourtant la hausse du coût des pertes. Il résulte d'une bonne maîtrise des coûts d'acheminement amont (+ 0,2 M€). La très légère hausse de la production (+ 3,3 % soit + 25 GWh) ne s'est pas traduite pour autant par une baisse du soutirage mais par une hausse équivalente du refoulement.

L'Excédent Brut d'Exploitation se situe à 50 M€ et le résultat d'exploitation est en hausse à 21,5 M€, supérieur à la prévision (+3 M€) par les effets cumulés d'une hausse de la marge commerciale, d'une toujours bonne maîtrise des coûts d'exploitation, d'une dotation du Fonds de Péréquation de l'Electricité (FPE) au même niveau que l'année précédente donc supérieure de 1,6 M€ à une estimation initiale prudente au budget.

Le Résultat Net de 15,7 M€, est supérieur au budget, finalement strictement à hauteur de la différence de dotation du FPE.

En effet, bien que toujours marquée par la crise sanitaire de la COVID, l'année 2021 a permis de réaliser le volume de travaux de renouvellement envisagé et même conduit à une provision correspondante supérieure.

Le bilan sur les investissements, positif au global, est contrasté par des difficultés de nombreux prestataires qui n'ont pas permis d'atteindre tous les objectifs (pose compteurs Linky, géoréférencement, retard sur la mise à disposition de certains outils de travail (véhicules, applications logicielles, ...)).

Toutefois, il est important de souligner que les indicateurs globaux des processus se sont maintenus à un haut niveau et confirment la bonne tenue de la performance opérationnelle.

Par ailleurs, SRD est restée active au niveau national notamment sur le FPE et sa réforme avortée, sur les réponses aux préconisations de la CRE relatives à « l'ouverture de la concurrence sur les territoires ELD » en étant force de proposition. Ses réussites en matière de gestion des données (OPERA, leadership dans ELDMetering) et d'ouverture de ses outils ainsi que les perspectives du partenariat Haulogy (avec une refonte de solution de SI GRD complètement compatible avec les orientations) donnent du poids à sa parole.

Enfin, en matière d'Innovation, le LABCOM, laboratoire commun créé avec l'Université de Poitiers pour répondre au défi de l'intégration des énergies renouvelables sur son réseau de distribution d'électricité, dans le prolongement d'un partenariat né en 2013 a été inauguré en septembre. Il devrait utilement compléter le futur Advanced Data Management System destiné à remplacer, non sans difficultés, notre actuel outil de conduite des réseaux. Aussi, il faut enregistrer l'ouverture de nouveaux projets de R&D qui devraient connaître des débuts de concrétisation en 2022.

6) Affectation du résultat 2021

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 15 608 614.85 €uros de la manière suivante :

Origine :

- Bénéfice de l'exercice : **15 608 614.85 €**

Affectation :

- A la Réserve Légale :	0.00 €
- Aux Autres Réserves :	10 923 214.85 €
- Distribution dividendes :	4 685 400 €
Total :	15 608 614.85 €

Pas d'affectation à la réserve légale celle-ci étant déjà dotée à hauteur de 380 000 €. Le dividende distribué s'élève à 12.33 € par action

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents par la société, et les avantages fiscaux correspondants, se sont élevés respectivement à :

EXERCICES	DIVIDENDES	REVENU ELIGIBLE A L'ABATTEMENT	ABATTEMENT AU TAUX DE 40%
31-déc-20	6 956 766	0 €	0 €
31-déc-19	19 944 127	0 €	0 €
31-déc-18	1 831 600	0 €	0 €

7) Filiales et participations

SAS ALTSIS : La société poursuit son développement.

Son chiffre d'affaires s'élève à 952K€ avec un résultat net bénéficiaire de 59K€. Compte-tenu du carnet de commandes de la Société et des projets à venir, les perspectives de la société sont très favorables.

8) Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé comprennent une somme de 2 794 €, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement (part des amortissements non déductibles sur véhicules).

9) Information concernant les frais de recherche et développement

Conformément à l'article L. 232-1 du Code de Commerce, nous vous informons que la société a eu une activité en matière de recherche et développement au cours de l'exercice, les éléments liés à cette activité ont été comptabilisés en Immobilisations En Cours.

10) Information concernant le capital social

Au 31 décembre 2021, le capital social de SRD s'élève à **3 800 000 €**, composé de 380 000 actions d'une valeur nominale de 10 €.

Le capital est détenu à 100% par la SEM SOREGIES.

11) Information concernant les délais de paiement

Conformément aux dispositions de l'article L 441-6-1 du Code de Commerce, nous vous indiquons qu'à la date de clôture du dernier exercice social :

- Le délai moyen du crédit clients s'élève à 30 jours date de facture.
- Le délai moyen du crédit fournisseurs est identique à celui de l'exercice précédent, il est compris entre 20 et 45 jours en fonction de la nature de la facture à payer, les factures étant réglées à leur date d'échéance.

Décomposition du solde des créances et des dettes à la clôture de l'exercice :

- ➔ Un développement informatique est toujours en cours afin de fournir les éléments nécessaires pour l'établissement de ce tableau.

	Article D.441 I. - 1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441 I. - 2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement												
Nombres de factures concernées		X						X				
Montant total des factures concernées HT												0
Pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice							X					
Pourcentage du chiffre d'affaires HT de l'exercice	X											
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues						0						0
Montant total des factures exclues						0						0
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 DU Code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	☐ Délais contractuels : (préciser)						☐ Délais contractuels : (préciser)					
	☒ Délais légaux (20 à 45 jours)						☒ Délais légaux (30 jours)					

12) Information sur les conventions conclues par un dirigeant ou un actionnaire significatif de la société mère avec une société fille

En application de l'article 11 de l'ordonnance n° 2014-863 du 31 juillet 2014, ayant ajouté un nouvel alinéa à l'article L. 225-102.1 du Code de commerce, nous vous informons qu'aucune convention n'est intervenue, directement ou par personne interposée, entre :

- d'une part le directeur général, l'un des administrateurs, l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % de SRD,
- et d'autre part une filiale dont SRD possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital,

à l'exclusion des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

13) Informations concernant les mandataires sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1, alinéa 4 du Code de Commerce, nous vous communiquons ci-après la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux de SRD.

Composition du Directoire :

Monsieur Sylvain GOMONT

Président du Directoire de SRD

Président de la SAS ALTSIS

Président d'ELDMetering

Vice-Président Entité Européenne des GRD (EU DSO Entity)

*10 rue des Grandes Ecoles
86000 POITIER*

Monsieur Vincent GIRAUD

Directeur Général de SRD

Membre du Directoire de SRD

Trésorier de l'ADEeF

Membre du Conseil du FPE

*9 rue de la Haute Forge
86240 SMARVES*

Monsieur Pascal BERZOSA

Membre du Directoire de SRD

*5 rue du Fief du Bois
85320 MAREUIL SUR LAY*

Composition du Conseil de Surveillance :

Monsieur Jacques DESCHAMPS

Président du Syndicat ENERGIES VIENNE

Président du Conseil de Surveillance de SOREGIES

Président du Conseil de Surveillance de SRD

Conseiller Municipal de Vouillé

*9 rue du Chêne Vert
86190 VOUILLE*

Madame Marie-Noëlle SICOT

Vice-présidente du Conseil de Surveillance de SRD

Conseillère Municipale de Saint Pierre d'Exideuil

*4 rue Jean Moulin
86400 SAINT PIERRE D'EXIDEUIL*

Monsieur Jean-Pierre CONTE

Membre du Conseil de Surveillance de SRD

Maire de Saint Rémy sur Creuse

*9 cité des Granges
86220 SAINT REMY SUR CREUSE*

Monsieur Gérard DELIS

Membre du Conseil de Surveillance de SRD

Adjoint au Maire de Chauvigny

Président de la Maison Familiale Rurale de Chauvigny, établissement d'enseignement privé, sous contrat avec le ministère de l'Agriculture

*7 rue des Bornas – La Caronnière
8600 CHAUVIGNY*

Monsieur Dominique GARNIER

Membre du Conseil de Surveillance de SRD

Adjoint au Maire de Cissé

*9 route de la Gannerie
86170 CISSE*

Monsieur Christophe VIAUD

Membre du Conseil de Surveillance de SRD

Maire de Verrières

Vice-Président de la communauté de communes Vienne et Gartempe

Président du CCAS de Verrières

*37 route de Lhonnaizé
86410 VERRIERES*

Monsieur Frédéric BOUVIER

Directeur Général de SAEML SOREGIES et Membre du Directoire

Président de l'ELE

Président de la SAS Alterna et membre du Comité Exécutif d'Alterna

Président de la SAS SOREGIES SERVICES et membre du Comité Stratégique de la SAS SOREGIES SERVICES

Président de la SAS HYDROCOP et membre du Comité Stratégique de la SAS HYDROCOP

Président de la SAS Société HYDROELECTRIQUE DE LA VIENNE

Président de la SAS Société HYDROELECTRIQUE DE LA SARTHE

Président Directeur Général de la SA AQUA 65

Président de CANODOR depuis le 1^{er} juillet 2021

Président de la SAS NEH depuis le 1^{er} juillet 2021

Directeur Général de la SAS MOULIN DE CESSAC jusqu'au 25 06 2021

Directeur Général de la SAS LEM jusqu'au 25 06 2021

Directeur Général de la SAS ROQUES FRERES jusqu'au 25 06 2021

Co-gérant de la SARL BESSE jusqu'au 25 06 2021

Membre du Conseil d'Administration de la SAS ALTSIS

Membre du Conseil d'Administration d'ENERGIES SERVICES LANNEMEZAN depuis le 30 09 2021

Membre du Conseil d'Administration d'ENERGIES SERVICES OCCITANS depuis le 30 09 2021

Membre du Conseil d'Administration de GASCOGNE ENERGIES SERVICES depuis le 30 09 2021

Président de la société ATLAN'TECH ENERGIES

Membre représentant SOREGIES, elle-même Directeur Général de la société ZE ENERGIES VIENNE

Membre représentant SOREGIES au Conseil de Surveillance de SRD

Membre du Directoire de SERGIES

*31 rue René Descartes
86000 Poitiers*

Monsieur Pascal GRIMAUD

Directeur Général Adjoint Ressources Mutualisées de SOREGIES et Membre du Directoire

Membre représentant SOREGIES au Conseil de Surveillance de SRD

Membre du Comité Exécutif d'ALTERNA

Membre du Comité Stratégique SOREGIES SERVICES

Membre du Conseil d'Administration d'ALTSIS

Mandat de représentant de SOREGIES au Conseil d'Administration de la SAEML ARTEE

2 chemin du Petit Flée

86280 SAINT BENOIT

14) Contrôle du Commissaire aux Comptes

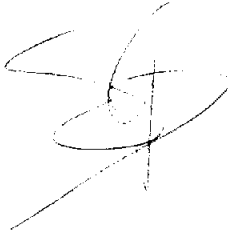
Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, nous tenons à votre disposition les rapports de votre Commissaire aux Comptes.

Par ailleurs, nous vous indiquons que la liste des conventions courantes conclues à des conditions normales et qui, en raison de leur objet ou de leurs implications financières, sont significatives pour les parties, a été communiquée aux Membres du Conseil de Surveillance et au Commissaire aux Comptes.

Fait le 25 mars 2022

Le Président du Directoire

Sylvain GOMONT



SRD

78 avenue Jacques Coeur
86000 POITIERS

Exercice clos le 31 décembre 2021
Rapport sur les comptes annuels

Commissaires aux comptes

Adresse de correspondance : TGS France Audit - ZAC des Montgorges - 2 rue Caroline Aigle BP 20489
86012 POITIERS CEDEX
Tél. 05 49 01 83 56 – E-mail : poitiers-audit@tgs-france.fr

Société de commissaires aux comptes | Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes
d'Angers | S.A.S au capital de 56 550 € | RCS Angers 333 087 039 | APE 6920 Z

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'associé unique,

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 SRD relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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.

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 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- les valorisations des immobilisations corporelles, des droits du concédant (présentés dans le poste « avances conditionnées ») et de la provision pour renouvellement des réseaux. Ces valorisations sont réalisées selon les règles et méthodes comptables décrites dans les notes de l'annexe. Nous avons vérifié le caractère approprié de ces règles et méthodes comptables et nous nous sommes assurés de leur correcte application notamment par sondages;
- la valorisation des créances clients : cette valorisation fait l'objet d'une estimation relative à la partie acheminement de l'énergie en compteur non relevée et non facturée à la date de clôture telle que décrite dans les notes de l'annexe. Nous avons apprécié le caractère raisonnable des données et hypothèses utilisées par la société pour réaliser cette estimation.

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.

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 Directoire 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.441-4 du code de commerce.

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 votre Directoire.

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 Poitiers, le 19 mai 2022

Pour **TGS France Audit**,

Marc DESJARDINS

*Directeur Associé
Commissaire aux Comptes*



BILAN ACTIF

	2021			2020
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	11 039 916	7 198 746	3 841 171	4 417 071
Fonds commercial	12 707 707		12 707 707	12 707 707
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>23 747 623</i>	<i>7 198 746</i>	<i>16 548 878</i>	<i>17 124 778</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	339 057		339 057	339 057
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	6 260 588	5 610 812	649 776	480 759
Autres immobilisations corporelles	671 423 993	228 426 011	442 997 983	427 254 183
Immobilisations en cours	21 093 107		21 093 107	11 808 703
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>699 116 746</i>	<i>234 036 822</i>	<i>465 079 923</i>	<i>439 882 702</i>
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	225 000		225 000	225 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 605		1 605	4 034
Autres immobilisations financières	650		650	650
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>227 255</i>		<i>227 255</i>	<i>229 684</i>
ACTIF IMMOBILISE	723 091 624	241 235 568	481 856 056	457 237 164
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	3 466 430	140 297	3 326 133	3 271 949
En cours de production de biens	514 219		514 219	448 881
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>	<i>3 980 649</i>	<i>140 297</i>	<i>3 840 352</i>	<i>3 720 830</i>
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes	571 063		571 063	362 014
Clients et comptes rattachés	19 464 501	1 324 214	18 140 287	15 961 093
Autres créances	107 670 833		107 670 833	106 275 217
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>127 706 397</i>	<i>1 324 214</i>	<i>126 382 183</i>	<i>122 598 324</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	912 339		912 339	912 339
Disponibilités	3 187 031		3 187 031	3 101 363
Charges constatées d'avance	8 587		8 587	3 888
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>4 107 958</i>		<i>4 107 958</i>	<i>4 017 590</i>
ACTIF CIRCULANT	135 795 003	1 464 511	134 330 492	130 336 744
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	858 886 626	242 700 079	616 186 548	587 573 908

BILAN PASSIF

	2021	2020
Capital social ou individuel Dont versé : 3 800 000	3 800 000	3 800 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	380 000	380 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	99 515 333	83 282 880
Report à nouveau		
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	15 608 615	23 189 219
<i>Total situation nette</i>	<i>119 303 948</i>	<i>110 652 099</i>
Subventions d'investissement	59 731 408	57 118 259
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	179 035 356	167 770 358
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	284 520 563	281 349 316
AUTRES FONDS PROPRES	284 520 563	281 349 316
Provisions pour risques	459 150	1 213 459
Provisions pour charges	88 986 297	79 660 181
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	89 445 447	80 873 639
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 757 799	21 965 715
Emprunts et dettes financières divers	1 865 500	1 065 500
<i>Total dettes financières</i>	<i>19 623 299</i>	<i>23 031 215</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	18 330 549	8 744 121
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 116 610	9 922 574
Dettes fiscales et sociales	5 727 186	7 200 003
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>35 174 345</i>	<i>25 866 699</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 548 969	2 828 747
Autres dettes	4 529 832	4 772 086
<i>Total dettes diverses</i>	<i>7 078 801</i>	<i>7 600 833</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	1 308 738	1 081 848
DETTES	63 185 183	57 580 595
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	616 186 548	587 573 908

Etats financiers du 01/01/2021 au 31/12/2021 en Euro

SRD

COMPTE DE RESULTAT SRD	31/12/2021	31/12/2020
Ventes Acheminement Electricité	57 994 953	53 883 674
Ventes Trading		2 635 200
Prestations de Services	16 390 809	10 744 151
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	74 385 761	67 263 025
Production Immobilisée	17 819 536	11 178 941
Production en cours	65 338	133 880
Subvention et dotation fonds de péréquation	16 585 987	16 686 091
Reprise sur provisions d'exploitation & Transfert de Charges	2 380 396	1 432 272
Autres produits de gestion courante	120 504	271 921
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	111 357 521	96 966 129
Achats de Matériels et Réseaux Stockés	13 641 876	8 523 473
Achats Stockés et Autres Approvisionnements	79 681	44 422
Variation des stocks	- 54 184	- 1 503 347
Achat d'Acheminement Electricité	16 769 871	15 291 208
Achats Trading		2 141 100
Achats Non Stockés	1 070 190	1 053 751
Services Extérieurs	10 325 566	10 093 393
Autres Services Extérieurs	1 012 091	734 002
Impôts, taxes et versements assimilés	3 258 007	3 681 264
Salaires	8 092 654	7 576 980
Charges Sociales	4 661 079	4 602 194
Autres Charges de Gestion Courante	4 753 333	4 732 824
Dotations aux Provisions et aux Amortissements	26 174 824	23 584 926
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	89 784 987	80 556 189
RESULTAT D'EXPLOITATION	21 572 535	16 409 940
Résultat financier	344 860	338 350
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	21 917 395	16 748 920
Résultat exceptionnel	353 231	16 846 089
Participation des salariés	650 140	1 028 793
Impôts sur les Bénéfices	6 011 871	9 376 367
RESULTAT	15 608 615	23 189 219

SRD

Règles et Méthodes Comptables

Société : SRD SAS
Adresse : 78, Avenue Jacques Cœur, 86009 POITIERS cedex

SIRET : 50203578500018
APE : 7490B

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable général homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016 et dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

✓ Immobilisations Incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement des logiciels.

Ils sont généralement amortis linéairement sur leur durée d'utilité, soit de 1 à 5 ans, sauf les projets EVOLUTIS et LINKY qui sont amortis sur 10 ans.

Les dépenses concourant au développement d'un projet sont comptabilisées en immobilisation lorsque le logiciel est achevé et utilisé par l'entreprise.

✓ Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le coût des immobilisations produites en interne comprend tous les coûts de main d'œuvre de la Direction des Investissements ainsi que les charges indirectes.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire, en fonction de leur type :

SRD

Libellé	N° compte	Durée
Postes Sources	2252313	40 ans
Transformateurs	2252312	40 ans
Lignes aériennes	2252314	40 ans
Lignes souterraines	2252314	50 ans
Branchements	2252314	50 ans
Panneaux de comptage	2252610	20 ans
Compteurs Linky	2252620	20 ans

Biens concédés : SRD exploite depuis le 1^{er} janvier 2008 les réseaux de distribution d'électricité que lui a apportés la société SOREGIES, en vertu d'une délégation de service public concédée par le Syndicat Intercommunal d'Electricité et d'Equipeement de la Vienne (SEV).

Le contrat de concession initial, établi entre SOREGIES et le SEV pour une durée de 30 ans à compter du 1^{er} janvier 2004, a fait l'objet d'une nouvelle rédaction pour tenir compte de cet apport.

Les immobilisations relevant du régime de la concession figurent au bilan :

- pour leur valeur d'apport, pour celles remises par le concédant à titre gratuit.
- pour leur coût d'acquisition, lorsqu'elles sont financées dans le cadre de la concession par SRD, (travaux de renouvellement ou d'extension).

La contrepartie de la valeur des biens apportés par le concédant est enregistrée au passif dans le compte "Droits du Concédant", poste "Autres Fonds Propres".

Les immobilisations apportées à la concession, de même que celles résultant d'un renouvellement, donnent lieu à la comptabilisation :

- d'une provision pour renouvellement des biens selon les termes de la concession, déterminée sur la base de la valeur de remplacement des biens, et calculée sur la base d'un plan de renouvellement sur 15 ans, lui-même issu du plan de renouvellement global établi sur la durée de la concession.

- d'une dépréciation linéaire sur leur durée de vie, sans incidence sur le compte de résultat, avec pour contrepartie une dépréciation du compte "Droits du Concédant".

Les immobilisations financées par le concessionnaire dans le cadre de travaux d'extension donnent lieu à comptabilisation d'un amortissement économique sur la durée de vie du bien.

Obligation née de la loi NOME : La loi NOME (**N**ouvelle **O**rganisation du **M**arché de l'**E**lectricité) impose à tous les gestionnaires de réseaux de remplacer les compteurs actuels par des compteurs "intelligents", appelés encore "compteurs AMM".

Cet investissement lourd, que nous estimons à environ 30 M€, devra être réalisé entre 2017 et 2022, et pour tenir compte de cette disposition réglementaire, et de son évolution dans le temps,

SRD

nous avons pris deux dispositions dans les comptes (depuis l'exercice 2010) dont les effets se poursuivent sur l'exercice 2020 avec les incidences suivantes :

a) sur les amortissements :

Les compteurs immobilisés en extension depuis 2004 étaient amortis sur 20 ans, ce qui correspondait à leur durée de vie économique.

Afin de prendre en compte le fait que tous ces compteurs seront remplacés au plus tard fin 2022, nous avons modifié le plan d'amortissements pour faire en sorte qu'ils soient intégralement amortis au 31 décembre 2020.

L'incidence de cette modification sur le résultat de l'exercice est la comptabilisation d'une dotation aux amortissements majorée d'environ 937 K€.

b) sur les provisions :

Une part importante de l'investissement correspond à du renouvellement. Comme il s'agit d'un remplacement, mais avec une technologie différente, la partie "remplacement" est considérée comme du renouvellement, la partie "évolution technologique" est considérée comme de l'extension.

Compte tenu de l'estimation globale de l'investissement à réaliser (environ 30 M€) sur les années à venir, et ce jusqu'en 2022, et qu'environ la moitié de cet investissement sera affecté au renouvellement, nous avons commencé le provisionnement de ce renouvellement dès l'exercice 2010.

La part de la provision pour renouvellement comptabilisée à ce titre pour l'exercice 2021 est de **802 K€**.

✓ Créances d'exploitation :

Les créances clients sont inscrites à leur valeur nominale.

Les créances d'exploitation intègrent le montant des factures à établir relatives à la partie Acheminement de l'énergie livrée, non relevée et non facturée (Energie en Compteur).

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Suite à une décision du CORDIS en date du 22/10/2010, une convention a été signée entre SOREGIES et SRD afin que le gestionnaire de réseau prenne à sa charge la quote-part acheminement liée aux créances irrécouvrables.

SRD

Les autres créances sont composées principalement :

- Des subventions à recevoir dans le cadre de l'aide au financement des travaux d'améliorations et d'aménagements esthétiques des réseaux Electriques.
- D'une avance en compte courant consentie à la société SOREGIES.
- D'un produit à recevoir.

✓ **Disponibilités :**

Les disponibilités sont constituées de liquidités immédiatement disponibles.

✓ **Subventions d'Investissement :**

Les subventions d'investissement sont comptabilisées dès qu'elles sont accordées par les organismes distributeurs (FACE, SEV, ...), en contrepartie d'un compte "créances d'exploitation".

Elles sont affectées au fur et à mesure de l'immobilisation des chantiers.

Elles sont ensuite virées au compte de résultat au même rythme que l'amortissement des biens qu'elles ont contribués à financer.

✓ **Provisions :**

Les provisions pour risques et charges sont constituées essentiellement par :

- Une provision pour renouvellement des réseaux, calculée à partir d'un plan de renouvellement détaillé sur 15 ans, lui-même intégré dans le plan global de renouvellement calé sur la durée de la concession, soit 30 ans.

Cette provision est complétée lors de chaque exercice par glissement d'une année, et fait l'objet d'une reprise à la clôture de chaque exercice, pour le montant des immobilisations effectivement renouvelées.

- Une provision pour risque constituée suite à une décision du CORDIS concernant un litige avec les producteurs d'énergie renouvelable sur le montant du TURPE facturé.
- Une provision pour risque relative aux médailles des salariés

✓ **Compte "Droits du Concédant" :**

SRD

Figurent dans ce compte qui permet au concédant de suivre la valeur patrimoniale des biens concédés :

- le montant du réseau mis à disposition par le concédant au 1^{er} janvier 2008,
- les dépréciations de ces ouvrages,
- la reprise des provisions pour renouvellement comptabilisée au cours de la concession,
- la part financée (par le concédant, ou par des tiers) dans le renouvellement des immobilisations concédées.

✓ Dettes financières :

Ce poste est constitué principalement :

- d'un prêt souscrit auprès de la BEI pour financer le développement des réseaux électricité et la mise en place des compteurs communiquant pour 17.7 M€,
- d'une avance remboursable octroyée par le Syndicat Energie Vienne dans le cadre du S3RenR 1.8 M€.

✓ Produits Constatés d'Avance :

Ce poste est constitué par la partie Acheminement des abonnements facturés d'avance aux clients.

✓ Transfert de charges :

Pour financer la construction ou le renouvellement des réseaux Electriques, SRD perçoit des subventions par l'intermédiaire du concédant, le SEV (qui lui reverse les fonds alloués par le FACE) et de la part des collectivités à qui nous avons demandé une participation financière pour la réalisation de travaux.

Ces subventions, comptabilisées en classe 13 au passif du bilan, sont ramenées au compte de résultat au même rythme que les immobilisations qu'elles ont financées.

Les immobilisations ainsi financées font l'objet d'un amortissement qui grève chaque année le résultat d'exploitation de l'exercice.

Les reprises de subventions sont par nature affectées au résultat exceptionnel.

Toutefois, afin de permettre une meilleure lecture du résultat d'exploitation, il est décidé de comptabiliser ces reprises de subventions au résultat d'exploitation par le biais du compte "Transfert de Charges".

SRD

✓ **Prise de participation :**

Les titres de participation figurent au bilan à leur valeur historique. Le cas échéant, à la clôture de l'exercice, ils sont dépréciés lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

✓ **Engagements en matière de retraites et autres droits sociaux :**

Droits Spécifiques Futurs :

Les droits spécifiques futurs sont générés par les sociétés de la branche des IEG depuis le 1^{er} janvier 2005.

SRD a externalisé ses droits en confiant la gestion à un organisme spécialisé.
Sur l'exercice la société a versé 350 000 €.

Le montant global des sommes externalisées **5 069 K€** permet de couvrir 73.7% de l'engagement
au 31 décembre qui est de **6 872 K€** .

NB : tous ces engagements ont été calculés grâce aux informations fournies par la CNIEG en tenant compte d'un taux d'actualisation de de **2.25%**, (contre 2.75% en n-1).

A titre d'exemple, une valorisation avec un taux d'actualisation de :

2.0% conduirait à un niveau de DSF de 7 388 K€ (contre 6 872 K€),
2.5% conduirait à un niveau de DSF de 6 475 K€ (contre 6 872 K€).

Indemnités de Fin de Carrière :

Même chose que pour les engagements précédents : le passif est géré par un prestataire externe.

SRD a réactualisé ses engagements au 31 décembre 2021, ceux-ci s'élèvent désormais à 1 117K€ et sont intégralement couverts à cette date.

Autres engagements :

Les autres engagements de la société au titre des retraites s'élèvent à **2 863 026 €** (voir détail page **27**)

Ces divers engagements sont inscrits "Hors Bilan" au 31 décembre 2021.

✓ **Crédit d'Impôt Recherche :**

SRD

Néant

✓ **Intégration fiscale :**

Depuis le 01/01/2017 la société SRD est intégrée fiscalement. La société Tête de groupe est la société mère Sorégies.

✓ **Consolidation :**

La société SRD est consolidée dans le groupe Sorégies en Intégration globale.

SRD

Evénements significatifs survenus au cours de l'exercice

Contrat de concession : Signature d'un nouveau contrat de concession le 2 septembre 2021 pour une durée de 30 ans à compter du 1er janvier 2022.

Déploiement des compteurs LINKY : la société a continué le déploiement de ses compteurs linky. Ce déploiement devrait se terminer en 2024.

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	616 186 548
TOTAL DES PRODUITS	112 639 146
TOTAL DES CHARGES	97 030 531
RESULTAT DE L'EXERCICE	15 608 615

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2021	Augmentations	
		Réévaluations courant 2021	Acquisitions courant 2021
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	23 164 346		583 277
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	23 164 346		583 277
Immobilisations corporelles			
Terrains	339 057		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	5 953 784		306 803
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	392 858 696		33 010 384
- Matériel de transport	4 522 999		808 181
- Matériel de bureau et mobilier informatique	90 976		97 980
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	11 808 703		42 610 538
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	415 574 216		76 833 887
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	225 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	4 684		0
<i>Total immobilisations financières</i>	229 684		0
TOTAL GENERAL	438 968 246		77 417 164

	Diminutions		Valeur brute fin 2021	Valeur d'origine
	Virements courant 2021	Cessions courant 2021		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			23 747 623	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			23 747 623	
Immobilisations corporelles				
Terrains			339 057	
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			6 260 588	
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers	4 144 711		421 724 369	
- Matériel de transport			5 331 181	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			188 956	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	33 326 134		21 093 107	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	37 470 845		454 937 258	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			225 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		2 429	2 255	
<i>Total immobilisations financières</i>		2 429	227 255	
TOTAL GENERAL	37 470 845	2 429	478 912 136	13

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	6 039 567	1 159 178		7 198 746
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	6 039 567	1 159 178		7 198 746
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des c				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	5 473 026	137 786		5 610 812
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	74 687 559	10 907 371	3 371 828	82 223 102
- Matériel de transport	3 724 296	339 608		4 063 905
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	50 794	27 406		78 200
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	83 935 675	11 412 172	3 371 828	91 976 019
TOTAL GENERAL	89 975 242	12 571 350	3 371 828	99 174 765

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcmnts et amngmt des const.							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcmnts et amngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2021	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2021
Frais d'émission d'emprunt à étaier				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2021	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2021
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations	79 660 181	17 773 713			8 447 597	88 986 297
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	79 660 181	17 773 713			8 447 597	88 986 297
Autres provisions pour risques et charges	1 213 459				754 309	459 150
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	80 873 639	17 773 713			9 201 906	89 445 447
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	140 297					140 297
Sur comptes clients	1 013 579	310 635				1 324 214
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	1 153 876	310 635				1 464 511
TOTAL GENERAL	82 027 515	18 084 348			9 201 906	90 909 957
Dont dotations et reprises d'exploitation		310 635			9 112 906	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles					89 000	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	1 605	1 605	
Autres immobilisations financières	650		650
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>2 255</i>	<i>1 605</i>	<i>650</i>
Actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	19 464 501	19 464 501	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	5 180	5 180	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	888	888	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	1 871 448	1 871 448	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	15	15	
Divers			
Groupe et associés (2)	90 038 837	90 038 837	
Débiteurs divers	15 754 466	15 754 466	
<i>Total actif circulant</i>	<i>127 135 334</i>	<i>127 135 334</i>	
Charges constatées d'avance	8 587	8 587	
TOTAL DES CREANCES	127 146 176	127 145 526	650
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	2 429		
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi	17 757 799	4 257 799	9 600 000	3 900 000
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	1 865 500		1 865 500	
Fournisseurs et comptes rattachés	11 116 610	11 116 610		
Personnel et comptes rattachés	2 817 646	2 817 646		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 303 610	1 303 610		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 192 295	1 192 295		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	413 635	413 635		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 548 969	2 548 969		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes	4 529 832	4 529 832		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 308 738	1 308 738		
TOTAL DES DETTES	44 854 634	29 489 134	11 465 500	3 900 000
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		800 000		
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		4 207 916		
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés (personnes physiques)				

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2021	2020
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	7 153 769	8 581 427
Autres créances	629 120	680 094
<i>Total créances</i>	<i>7 782 889</i>	<i>9 261 521</i>
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	7 782 889	9 261 521

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2021	2020
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	57 799	65 715
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>57 799</i>	<i>65 715</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 069 197	5 620 843
Dettes fiscales et sociales	4 049 206	5 108 566
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>11 118 403</i>	<i>10 729 409</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	22 291	66 072
Autres dettes	4 529 831	4 382 501
<i>Total dettes diverses</i>	<i>4 552 122</i>	<i>4 448 573</i>
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	15 728 324	15 243 697

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2021	2020
Charges d'exploitation :		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	8 587	3 888
<i>Total charges d'exploitation</i>	8 587	3 888
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	8 587	3 888
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	8 587	3 888

Nature des produits	2021	2020
Produits d'exploitation :		
ABONNEMENTS	1 305 031	1 078 118
PRESTATIONS	3 707	3 730
<i>Total produits d'exploitation</i>	1 308 738	1 081 848
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	1 308 738	1 081 848
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	1 308 738	1 081 848

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(1 300 151)	(1 077 960)
---	--------------------	--------------------

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital cédé (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ALTSIS	500 000		45	225 000	225 000	185 000		952 015	63 173	

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	Montant concernant les entreprises		Total Bilan
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Immobilisations financières			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations	225 000		225 000
Créances rattachées à des participations			
Prêts			1 605
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>225 000</i>		<i>226 605</i>
Créances			
Avances et acomptes versés sur commandes			571 063
Créances clients et comptes rattachés	5 438 764		18 140 287
Autres créances	90 038 837		107 670 833
Capital souscrit appelé non versé			
<i>Total créances</i>	<i>95 477 601</i>		<i>126 382 183</i>
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			17 757 799
Emprunts et dettes financières divers			1 865 500
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			18 330 549
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 282 350		11 116 610
Autres dettes			4 529 832
<i>Total dettes</i>	<i>2 282 350</i>		<i>53 600 290</i>
Éléments financiers			
Produits de participation			
Autres produits financiers	2 164		585 251
Charges financières			240 391
<i>Total éléments financiers</i>	<i>2 164</i>		<i>825 642</i>
Autres			
<i>Total autres</i>			

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	380 000			380 000	10,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	380 000			380 000	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2021	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2021
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	3 800 000						3 800 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	380 000						380 000
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	83 282 880			16 232 453			99 515 333
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice	23 189 219			(23 189 219)		15 608 615	15 608 615
Subventions d'investissement	57 118 259				2 613 148		59 731 408
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	167 770 358			(6 956 766)	2 613 148	15 608 615	179 035 356

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2021			2020		
	France	Export	Total	France	Export	Total
VENTES ACHEMINEMENT	57 994 953		57 994 953	56 518 874		56 518 874
PARTICIPATIONS CLIENTS	11 279 939		11 279 939	6 073 095		6 073 095
AUTRES PRESTATIONS	5 110 870		5 110 870	4 671 056		4 671 056
TOTAL	74 385 762		74 385 762	67 263 025		67 263 025

SRD

IMPOT SUR LES SOCIETES

NATURE DES OPERATIONS	Base	IS
Exploitation	21 572 535	5 819 896
Financier	344 860	94 836
Exceptionnel	353 231	97 139
Participation	- 650 140	
Total :	21 620 486	6 011 871
		15 608 615

SRD

ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN

Dans le cadre de son emprunt avec le pool bancaire, SOREGIES a nanti 38 000 actions de SRD représentant 10% du capital de SRD qu'elle détient au profit du pool bancaire.

SRD

ENGAGEMENTS SOCIAUX HORS BILAN

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Engagement relatif aux cotisations prérétraités	2 343 502					2 343 502
Engagement relatif à la contrepartie	- 2 938 512					- 2 938 512
Frais de gestion	799 209					799 209
Capital décès	1 145 351					1 145 351
AFE	23 998					23 998
Rente AT-MP	1 017 560					1 017 560
Invalidité	348 098					348 098
Prestation complémentaire invalidité	123 820					123 820
	2 863 026					2 863 026

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à disposition		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Cadres	25	23			25	23
Agents de maîtrise	98	95			98	95
Employés et techniciens						
Autres :	59	59			59	59
TOTAL	182	177			182	177

SRD SAS

*Société par Actions Simplifiée
au capital de 3.800.000 €*

*Siège social : 86000 POITIERS
78 avenue Jacques Coeur*

502.035.785 R.C.S POITIERS

ooOoo

PROCES-VERBAL DES DECISIONS ORDINAIRES DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 3 JUIN 2022

Le Vendredi 3 juin 2022,
à 11h30, au siège social,

La société **SOREGIES**, Société Anonyme d'Economie Mixte Locale à Directoire et Conseil de Surveillance, au capital de 25.726.600 €, dont le siège social est à 78 avenue Jacques Cœur - 86000 POITIERS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de POITIERS sous le numéro 450.889.225.

AGISSANT en qualité d'associée unique de la société **SAS SRD** sus désignée,

Représentée par Monsieur Philippe CHARTIER en sa qualité de Président du Directoire de ladite société,

EXERCANT ès-qualités les droits attribués aux assemblées générales d'associées en vertu de l'article L 227.1 du code de commerce,

En présence de Monsieur Jacques DESCHAMPS, en sa qualité de Président du Conseil de Surveillance de la société SRD et de Monsieur Sylvain GOMONT en sa qualité de Président du Directoire de la société SRD,

ENVISAGE DE PRENDRE les décisions dévolues à l'assemblée générale des associées contenues dans le présent procès-verbal.

Les décisions portent sur les points suivants :

1. Présentation des rapports du Directoire et du Conseil de Surveillance
2. Examen et approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021
3. Frais généraux
4. Affectation des résultats
5. Déclaration concernant les dividendes
6. Nomination du commissaire aux comptes suppléant
7. Examen et approbation des conventions visées à l'article L225.86 du Code de Commerce
8. Pouvoirs

La société TGS France AUDIT, Commissaire aux comptes titulaire de la société, régulièrement convoquée par courrier du 24 mai 2022 est représentée par Monsieur **Marc DESJARDINS**.

Monsieur Sylvain GOMONT dépose le texte des résolutions soumises au vote de l'associée unique.

Il met à la disposition de l'associée unique :

- Un exemplaire des statuts de la société,
- Les comptes annuels et l'inventaire de l'exercice écoulé,
- Le tableau des résultats financiers,
- Le tableau des affectations du résultat,
- Les rapports des Commissaires aux comptes,
- La copie de la lettre de convocation adressée au Commissaire aux Comptes avec l'avis de réception,
- Le texte du projet des résolutions proposées au vote de l'associée unique

Il déclare que ces documents ont été préalablement adressés au Commissaire aux Comptes pour certification, établissement et transmission de son rapport et qu'ils ont, en outre, été remis à la disposition de l'associée unique, au siège social.

Il présente à l'assemblée les comptes annuels établis et présentés selon les mêmes méthodes et les mêmes formes que les années précédentes.

Lecture est ensuite donnée du rapport du commissaire aux comptes.

PREMIERE DECISION

PRESENTATION DES RAPPORTS DU DIRECTOIRE ET DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

L'Associée Unique,

Après avoir entendu la lecture des rapports du Directoire et du conseil de surveillance,

PREND ACTE des termes définitifs de ces rapports.

Cette résolution mise aux voix est adoptée.

DEUXIEME DECISION

EXAMEN ET APPROBATION DES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

L'Associée Unique,

Après avoir entendu la lecture des rapports du Directoire et du rapport du Conseil de Surveillance, ainsi que du rapport général du Commissaire aux Comptes,

APPROUVE les comptes annuels arrêtés au **31 décembre 2021** qui se soldent par un bénéfice de **15 608 614.85 €**.

En conséquence,

DONNE aux Membres du Directoire et du Conseil de Surveillance quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice écoulé.

Cette résolution mise aux voix est adoptée.

TROISIEME DECISION
FRAIS GENERAUX

L'Associée Unique,

conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts,

SIGNALE que les comptes de l'exercice écoulé comprennent une somme de 2 846 €, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement (part des amortissements non déductibles sur véhicules).

Cette résolution mise aux voix est adoptée.

QUATRIEME DECISION
AFFECTATION DES RESULTATS

L'Associée Unique,

DECIDE d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé de la manière suivante :

- Bénéfice de l'exercice : 15 608 614.85 €

Affectation :

- A la Réserve Légale :	0.00 €
- Aux Autres Réserves :	10 923 214.85 €
- Distribution dividendes :	4 685 400.00 €
Total :	15 608 614.85 €

Cette résolution mise aux voix est adoptée.

CINQUIEME DECISION
DECLARATION CONCERNANT LES DIVIDENDES

L'Associée Unique,

RECONNAIT expressément que le Président du Directoire a rappelé dans son rapport, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, que la société a procédé à distribution de dividendes au titre des années 2017, 2018, 2019, 2020 et 2021 :

EXERCICES	DIVIDENDES
31-déc-21	4 685 400 €
31-déc-20	6 956 765 €
31-déc-19	19 944 127 €
31-déc-18	1 831 600 €
31-déc-17	2 527 000 €

Cette résolution mise aux voix est adoptée.

SIXIEME DECISION
CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L 227-10 DU CODE DE COMMERCE

L'Associée Unique,

PREND ACTE des conventions visées aux articles L. 227.10 et R. 225.30 du Code de Commerce, intervenues ou poursuivies au cours de l'exercice clos.

Cette résolution mise aux voix est adoptée

SEPTIEME DECISION
NOMINATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUPPLEANT

Le mandat de notre commissaire aux comptes suppléant, Madame Anne PANANCEAU-MOCHER, est arrivé à expiration.

L'Associée Unique,

DESIGNE, en qualité de commissaire aux comptes suppléant, jusqu'à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 :

TGS FRANCE AUDIT ECONOMIE SOCIALE
Parc d'activités Angers/Beaucouzé
1, rue du Tertre
49070 Beaucouze

Cette résolution mise aux voix est adoptée.

HUITIEME DECISION
LES POUVOIRS

L'Associée Unique,

CONFERE tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal des présentes délibérations en vue de l'accomplissement de toutes formalités légales de publicité et de dépôt au greffe du tribunal de commerce de tous documents requis ainsi qu'à l'effet de toutes inscriptions à effectuer auprès du registre du commerce et des sociétés.

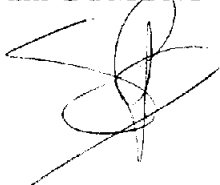
Cette résolution mise aux voix est adoptée.

CLOTURE

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 a été signé, après lecture par les Membres du bureau de l'Assemblée.

Le Président du Directoire
Sylvain GOMONT



Pour la Société SOREGIES
Philippe CHARTIER

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of a large loop followed by a series of connected strokes.

Le Président du Conseil de Surveillance
Jacques DESCHAMPS

A stylized, handwritten signature in black ink, featuring a large loop and several intersecting strokes.