Société : SOCIETE EAU DU GRAND LYON

Date de clôture : 31/12/2016

Bilan actif

DI) ANI ACTIC			2015	
BILAN-ACTIF	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	
rais d'établissement	0	0	0	(
Frais de développement	o	0	o	C
Concessions, brevets et droits similaires	0	О	0	(
onds commercial	o	o	0	(
Autres immobilisations incorporelles	6 376 651	1 537 898	4 838 753	5 644 108
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	(
TOTAL immobilisations incorporelies	6 376 651	1 537 898	4 838 753	5 644 108
Terrains Terrains	o	0	0	(
Constructions	o	o	o	(
nstallations techniques, matériel	21 759 474	111 453	21 648 021	13 089 727
Autres immobilisations corporelles	62 418	58 107	4 311	29 627
mmobilisations en cours	9 232 800	o	9 232 800	2 702 115
Avances et acomptes	0	o	o	(
TOTAL immobilisations corporelles	31 054 692	169 560	30 885 131	15 821 469
and the standard section of th	0	o	0	(
Participations selon la méthode de meq				,
Autres participations	ď	O	٩	
Créances rattachées à des participations	, 0	0	O	(
Autres titres immobilisés	o	o	o	
Prêts	o	o	o	(
Autres immobilisations financières	14 762	o	14 762	14 762
TOTAL immobilisations financières	14 762	0	14 762	14 762
Total Actif Immobilisé (II)	37 446 104	1 707 458	35 738 646	21 480 339
Matières premières, approvisionnements	995 343	0	995 343	2 037 08
En cours de production de biens	313 539	0	313 539	(
En cours de production de services	o	o	0	(
Produits intermédiaires et finis	o	0	0	(
Marchandises	o	0	o	
TOTAL Stock	1 308 881	0	1 308 881	2 037 085
Avances et acomptes versés sur commandes	86 848	0	86 848	26 97
Clients et comptes rattachés	71 103 235	2 879 483	68 223 752	84 023 54
Autres créances	57 968 046	3 162 549	54 805 497	59 306 19
Capital souscrit et appelé, non versé	o	o	o	
TOTAL Créances et divers	129 158 129	6 042 032	123 116 097	143 356 708
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	
dont actions propres:		1		
Disponibilités	o	o	0	308 09
TOTAL Disponibilités	0	0	0	308 090
Charges constatées d'avance	3 763 037	0	3 763 037	1 008 22
Total Actif Circulant (III)	134 230 047	6 042 032	128 188 015	146 710 10
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		o	
Driven de combourgement des chlications (1)	o		o	
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)	U		163 926 661	

Société : SOCIETE EAU DU GRAND LYON

Bilan passif

BILAN-PASSIF	2016	2015
Capital social ou individuel dont versé : 900 000	900 000	900 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	O	(
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence 0	o	(
Réserve légale	90 000	(
Réserves statutaires ou contractuelles	o	(
dont réserve des prov. fluctuation des Réserves réglementées cours ; dont réserve achat d'œuvres originales	0	C
Autres réserves d'artistes : 0	О	(
Report à nouveau	2 409	-19 276
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 050 257	8 283 689
Sous-Total : Situation Nette	5 042 666	9 164 409
Subventions d'investissement	0	(
Provisions réglementées	o	C
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	5 042 666	9 164 409
Produit des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	o	(
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	0	0
Provisions pour risques	750 000	(
Provisions pour charges	3 254 454	845 715
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	4 004 454	845 715
Emprunts obligataires convertibles	0	(
Autres emprunts obligataires	0	(
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	94 788	(
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	24 248 085	12 389 326
TOTAL Dettes financières	24 342 873	12 389 326
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	13 048 787	8 831 001
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26 344 511	30 728 940
Dettes fiscales et sociales	83 497 903	98 827 469
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	308 670
Autres dettes	2 122 651	1 491 214
TOTAL Dettes d'exploitation et divers	125 013 852	140 187 290
Produits constatés d'avance	5 522 816	5 603 704
TOTAL DETTES (IV)	154 879 541	158 180 320
Ecart de conversion Passif (V)	0	
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	163 926 661	168 190 444

Compte de résultat

CO. sowe	DE DECLUTAT	2016			2015
COMPTE	DE RESULTAT	France	Exportation	Total	2015
Ventes de marchandi	ises	0	0	0	(
Production vendue bi	iens	126 611 702	0	126 611 702	117 880 165
Production vendue se	ervices	8 528 722	0	8 528 722	7 074 368
Chiffres d'affaires ne	ets	135 140 424	0	135 140 424	124 954 533
Production stockée				313 539	C
Production immobilis	sée		i	15 124 341	15 718 443
Subventions d'exploit	tation			0	C
Reprises sur amortiss	sements et provisions, transferts d	e charges		2 151 136	1 464
Autres produits				0	C
		Total des produ	its d'exploitation (I)	152 729 439	140 674 440
Achats de marchandi	ises (y compris droits de douane)			109 571	90
Variation de stock (m	narchandises)			o	c
Achats de matières p	oremières et autres approvisionnen	nents (y compris	droits de douane)	o	501 971
Variation de stock (m	natières premières et approvisionn	ements)		5 810 114	C
Autres achats et char	rges externes			112 270 339	107 159 430
Impôts, taxes et vers	ements assimilės			2 725 580	2 035 508
Salaires et traitemen	its		Į.	9 441 779	8 235 426
Charges sociales				4 938 254	4 526 111
		ns aux amortissem	ents	866 034	841 424
Dotations	sur immobilisations Dotatio	ons aux provisions		2 404 551	728 870
d'exploitation	Sur actif circulant : dotations aux p	rovisians		3 430 576	1 601 507
	Pour risques et charges : dotations	aux provisions		3 666 737	116 845
Autres charges				980 005	1 866 473
		Total des charg	es d'exploitation (II)	146 643 541	127 613 654
		RÉSULTAT I	EXPLOITATION (I-II)	6 085 898	13 060 786
Bénéfice attribué ou	perte transférée (III)			0	C
Perte supportée ou b	bénéfice transféré (IV)			o	(
Produits financiers d	le participations			0	(
Produits des autres v	valeurs mobilières et créances de l'	actif immobilisé		0	(
Autres intérêts et pro	odults assimilés			-186	22 256
Reprises sur provisio	ons et transferts de charges			0	
Différences positives	s de change			О	
Produits nets sur ces	ssions de valeurs mobilières de pla	cement		o	(
		Total des pi	roduits financiers (V)	-186	22 2 56
Dotations financière	s aux amortissements et provision	S		0	
Intérêts et charges assimilées				501 338	146 30
Différences négative	es de change			0	
Charges nettes sur c	essions de valeurs mobilières de p	lacement		0	
		Total des cho	arges financières (VI)	501 338	146 307
		RÉSUL'	TAT FINANCIER (V-VI)	-501 524	-124 05
	RESULTAT COU	RANT AVANT IMI	POTS (I-II+III-IV+V-VI)	5 584 375	12 936 73

Société : SOCIETE EAU DU GRAND LYON Date de clôture : 31/12/2016

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	2016	2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	o	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	o	0
Total des produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	o	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	0	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	-37 159	286 389
Impôts sur les bénéfices (X)	1 571 277	4 366 662
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	152 729 253	140 696 696
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	148 678 996	132 413 012
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	4 050 257	8 283 685

Eau du Grand Lyon Adresse siège social : 749, Chemin de Viralamande 69 140 Rillieux-la-Pape 799 365 887 RCS LYON

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

DE L'EXERCICE 2016

A. ÉVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

- •La société Eau du Grand Lyon, filiale à 100% de la société Veolia Eau Compagnie Générale des Eaux, a démarré son activité d'exploitation du service de distribution d'eau potable de la Métropole du Grand Lyon le 3 février 2015.
- •Dans la nouvelle organisation de la branche Eau du groupe Veolia Environnement, en place depuis le 1^{er} janvier 2015, le périmètre du Grand Lyon est intégré dans le centre Lyon-Rhône-Loire-Auvergne, lui-même étant l'un des 4 centres constituant la zone Grand Est.
- •La société Eau du Grand Lyon bénéficie des fonctions support (service clientèle, bureau d'étude technique ...) du GIE National. Le coût des prestations est calculé à partir de paramètres économiques définis dans une convention et est refacturé sur la base d'acomptes trimestriels, complétés par une facture de solde au 31 décembre.

Conséquences de l'application de la loi Brottes

L'application de cette loi depuis 2014 a eu pour conséquence une dégradation du niveau de recouvrement de la Société Eau du Grand Lyon Compte tenu de ce contexte, le taux de dépréciation des créances d'exploitation de l'exercice a fait l'objet, en 2016, d'un changement d'estimation pour passer de 1% du chiffre d'affaires part du concessionnaire en 2015 à 1,5% à fin 2016. Les comptes de l'exercice intègre une provision complémentaire de 443 milliers d'euros à ce titre.

B. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes généraux

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ont été élaborés et présentés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 modifiant le règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables relatif au Plan Comptable Général.

Frais d'acquisition

Les frais d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles sont incorporés au coût d'entrée des immobilisations acquises.

Créances d'exploitation

Elles sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les créances dont l'ancienneté est supérieure à un an sont systématiquement dépréciées à 100%. Le principe du provisionnement en totalité des créances de plus d'un an repose sur la constatation qu'en général tous les recours ont été épuisés un an après l'émission de la facture.

Les créances qui sont échues depuis moins d'un an font l'objet d'une dépréciation calculée par l'application d'un taux de non-recouvrement de référence égal à 1.5% du chiffre d'affaires part fermière pour les créances eau, et à 1,5 % également du chiffre d'affaires part fermière pour les créances travaux.

DISPOSITIONS SPECIFIQUES RELATIVES AUX IMMOBILISATIONS DU DOMAINE CONCEDE

Principes

La Société Eau du Grand Lyon gère, en tant que concessionnaire (1) de services publics, de nombreuses installations faisant partie du domaine propre des collectivités locales, qu'elles soient financées par celles-ci, ce qui est le plus courant, ou par la Société Eau du Grand Lyon elle-même.

Seules les installations financées par la Société Eau du Grand Lyon sont inscrites à son bilan (immobilisations corporelles mises en concession). Ces installations font l'objet d'un amortissement financier (encore appelé amortissement de caducité), sur la durée du contrat, à concurrence du montant qui restera définitivement à la charge de la Société Eau du Grand Lyon lors de la remise de ces installations à la collectivité locale concédante, en fin de contrat.

Ces amortissements financiers sont inscrits au passif du bilan (provisions pour risques) pour bien marquer qu'ils ne constatent pas une dépréciation, mais l'étalement sur la durée du contrat de la charge que représentera l'abandon des ouvrages correspondants au terme de celui-ci.

Par ailleurs, dans le cadre de ses obligations contractuelles de concessionnaire, la Société Eau du Grand Lyon prend le plus souvent à sa charge le renouvellement, pendant toute la durée du contrat, des immobilisations du domaine concédé dont elle assure la gestion.

Les ouvrages du service public que la Société Eau du Grand Lyon doit renouveler comprennent ainsi des immobilisations du domaine concédé qu'elle a financées, mais aussi des immobilisations financées par les collectivités locales.

L'obligation de renouvellement est matérialisée dans les comptes de la société par un suivi de l'avance ou du retard par rapport aux engagements contractuels. Dans ce cadre :Le montant de l'engagement contractuel est inscrit en charges d'exploitation.

L'écart entre les charges engagées au cours de l'exercice at la charge contractuelle est porté au bilan en créances d'exploitation (avance) ou en dettes d'exploitation (retard).

Au terme du contrat, les éventuels soldes bilanciels seront remboursés à l'autorité concédante à hauteur de 80% pour les travaux de renouvellement programmés et en totalité pour les travaux de renouvellement non programmés s'ils sont créditeurs ou constitueront une charge pour le délégataire s'ils sont débiteurs.

⁽¹⁾ Le mot concessionnaire est ici utilisé dans un sens élargi pour désigner l'entreprise délégataire d'un service public.

C. ELEMENTS D'INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES RELATIFS AUX COMPTE DE RESULTAT ET BILAN

COMPTE DE RESULTAT

Produits d'exploitation

Répartition du chiffre d'affaires par activité :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Distribution d'eau ⁽¹⁾	126 612	117 880
Travaux	1 550	2 073
Autres activités et produits divers (2)	6 978	5 001
Chiffre d'affaires	135 140	124 955

⁽¹⁾ Compte tenu notamment des redevances de pollution des Agences de l'Eau assises sur le m³ d'eau potable.

Le chiffre d'affaires de la société est constitué :

- Par les volumes facturés (relevés ou estimés) aux clients au cours de l'exercice sous déduction de la part des facturations attachée à des volumes d'eau consommés mais non facturés à la fin de l'exercice précédent et des volumes facturés d'avance ;
- Par les forfaits échus sous déduction des montants facturés d'avance ;
- Par les volumes d'eau consommés mais non encore facturés.

Le chiffre d'affaires eau comprend :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Les produits du concessionnaire	80 050	72 335
Les produits et redevances versés à l'Etat, aux collectivités locales	46 561	44 545
et aux Agences de l'Eau		
Total	126 612	117 880

Nota : les produits et redevances versés à l'Etat, aux collectivités locales et aux Agences de l'Eau sont inscrits en charges sous les rubriques "Comptes de gérances et régies" et "Redevances d'assainissement".

La Métropole du Grand Lyon assure directement la gestion des services de l'assainissement collectif et non collectif sur son territoire. La société Eau du Grand Lyon est chargée de facturer les clients pour leurs consommations eau et assainissement et de reverser à la collectivité locale la part lui revenant. Les produits constatés pour le compte de l'activité assainissement assuré par la Métropole sont enregistrés directement dans un compte de tiers, toutes taxes comprises.

La production immobilisée ressort à 15 124 milliers d'euros (15.718 milliers euros en 2015)

Résultat financier

Le résultat financier, pour un montant de -501 milliers d'euros en 2016 (-124 milliers d'euros en 2015), est composé des intérêts perçus sur compte courant et des intérêts versés sur des emprunts contractés auprès de son actionnaire principal, Veolia Eau — Compagnie Générale des Eaux

Imposition

Ventilation de l'impôt (hors CICE) entre la partie imputable aux éléments exceptionnels et celle imputable aux autres éléments :

(en milliers d'euros)

	Impôt		résultat net	
Résultat avant impôt	Théorique	Dû	Théorique	Comptable
	(1)	(2)	(3)	
Courant				
СТ	1 861	1 937	3 723	3 648
LT				
Exceptionnel			1	1
СТ				
LT				
participation salariés	12	12	25	25
TOTAL	1 874	1 949	3 748	3 672

- (1) Résultat courant/exceptionnel multiplié par le taux de l'impôt.
- (2) Résultat courant/exceptionnel retraité des déductions et des réintégrations qui y sont rattachées multiplié par le taux de l'impôt auquel on imputera les reports fiscaux déficitaires le cas échéant.
- (3) Résultat courant/exceptionnel diminué de l'impôt théorique.

BILAN ACTIF

Immobilisations

Mouvements des valeurs brutes réévaluées

(en milliers d'euros)	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	6 377	0	0	6 377
Immobilisations corporelles du domaine privé	212	0	0	212
Immobilisations corporelles mises en concession	15 718	15 124	0	30 843
Immobilisations financières	15	0	_ 0	15
Total	22 322	15 124	0	37 446

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées des charges de tuilage. On désigne sous cette appellation un ensemble de dépenses, dont la nature et le montant ont fait l'objet d'un accord entre le Grand Lyon et la société Eau du Grand Lyon, visant à préparer la transition entre l'ancienne délégation et la nouvelle. Sont inclus notamment des dépenses nécessaires à la mise en place des nombreuses innovations prévues par le contrat, des développements informatiques ou encore des prestations de conseil. Les dépenses sont amorties sur la durée du contrat.

Immobilisations corporelles du domaine privé

Sous cette rubrique figurent les immobilisations dont la Société Eau du Grand Lyon est propriétaire.

Immobilisations corporelles mises en concession

Cette rubrique regroupe les immobilisations du domaine public financées et gérées par la Société Eau du Grand Lyon. Leur comptabilisation fait l'objet des dispositions spécifiques précisées au début de cette annexe.

Une quote-part de frais généraux, dont le taux est fixé par le contrat d'affermage, est ajoutée à la dépense brute des chantiers de construction des immobilisations mises en concession pour tenir compte des charges relatives à la maitrise d'œuvre et à la gestion contractuelle.

Amortissements - Méthodes de calcul

Les amortissements sont calculés selon les méthodes linéaire et dégressive, en fonction de l'utilisation des biens concernés ; les durées d'amortissement retenues sont généralement les suivantes :

Frais d'établissement	5 ans
Concessions et droits assimilés	Durée du contrat
Logiciels acquis à l'extérieur	12 mois
Constructions	20 à 30 ans
Compteurs	12 ans
Installations techniques à caractère spécifique	10 à 20 ans
Matériel et outillage	6 ans 2/3
Matériel de bureau et informatique	5 ans
Matériel de transport	5 ans
Mobilier et agencements	10 ans

Mouvements des amortissements

	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Transfert annuités d'emprunt	Dotations	Reprises	Amortissements cumulés à la fin de l'exercice
(en milliers d'euros)		,			
Immobilisations	732	0	805	0	1 538
incorporelles			•		
Immobilisations	109	0	61	0	170
corporelles					
du domaine privé					
Immobilisations	0	0	0	0	0
corporelles					
mises en concession					
Total	841	0	866	0	1 707

BILAN PASSIF

Capitaux propres

La variation des capitaux propres se détaille comme suit :

(en milliers d'Euros)	A l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat 2015	Résultat 2016	Autres	A la clôture de l'exercice
Capital Social	900				900
Prime d'émission, d'apport et de					
fusion					
Réserves de réévaluation et					
autres réserves					
Réserves légales	0	90			90
Réserves de plus-values long					
terme					
Report à nouveau	-19	22			2
Résultat	8 284	-8 284	4 050		4 050
Subventions					

Total	9 164	-8 172	4 050	5 043

Capital social

Au 31 décembre 2016, le capital social de la société Eau du Grand Lyon s'élève à 900.000 euros divisé en 9.000 actions entièrement libérées, appartenant toutes à l'associé unique, Veolia Eau – Compagnie Générale des Eaux.

Provisions

(en milliers d'euros)				
Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Montant en fin d'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provision pour hausse des prix Provision spéciale de réévaluation				
TOTAL I	0	0	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provision pour risques à l'étranger Provision pour impôts Risques de change sur créances en devises	117	754		871
Litiges et divers TOTAL II	117	754 754		871
CONDC DIAMODTICCEMENTS				
Amortissements financiers	729 729	2 404 2 404	-	3 133 3 133
	729 729	2 404 2 404	_	3 133 3 133
Amortissements financiers TOTAL III				
Amortissements financiers TOTAL III PROVISIONS POUR DEPRECIATION			2 151	
Amortissements financiers TOTAL III PROVISIONS POUR DEPRECIATION Immobilisations corporelles Clients	729	2 404		3 133
Amortissements financiers TOTAL III PROVISIONS POUR DEPRECIATION Immobilisations corporelles	729	2 404 3 431		3 133 2 879
Amortissements financiers TOTAL III PROVISIONS POUR DEPRECIATION Immobilisations corporelles Clients Autres créances TOTAL IV TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	729 1 600	2 404 3 431 3 163	2 151	2 879 3 163
Amortissements financiers TOTAL III PROVISIONS POUR DEPRECIATION Immobilisations corporelles Clients Autres créances TOTAL IV	729 1 600 1 600	2 404 3 431 3 163 6 593	2 151 2 151	2 879 3 163 6 042

Passifs éventuels

Un nouveau Plan de Départs Volontaires a été initié en juin 2016 au sein de l'UES Veolia Eau – Générale des Eaux à laquelle est rattachée la société Eau du Grand Lyon. Ce plan qui prévoit le départ de 537 personnes aux bornes de l'UES a été homologué par la DIRECCTE le 6 janvier 2017. Au 31 décembre 2016, la société a considéré qu'elle n'était pas en mesure de déterminer les impacts comptables de ce nouveau plan, en conséquence de quoi aucune provision n'a été comptabilisée à ce titre dans les comptes annuels.

Autres dettes:

Les autres dettes correspondent essentiellement aux produits et redevances à verser à l'Etat et aux collectivités locales dans le cadre des contrats de gestion des services publics conclus par la Société Eau du Grand Lyon.

Etat des échéances des créances et des dettes

<u>Créances</u>

(en milliers d'euros)	Montant brut 2016	Dont à moins d'un an	Dont à plus d'un an
Actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participation Prêts	S		
Autres immobilisations financières	15		15
Total	15		15
Actif circulant :			
Créances clients et comptes rattachés	71 103	71 103	
Autres créances (*)	57 968	57 968	
Total	129 071	129 071	

^(*) Hors avances et acomptes versés sur commandes.

<u>Dettes</u>

(en milliers d'euros)	Montant brut 2016	à 1 an au plus	à plus d'1 an et 5 ans au plus	à plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	24 248	3 467	16 730	4 051
Dettes auprès des établissements de crédit	95	95		
Dettes fournisseurs	26 345	26 345		
Dettes fiscales et sociales	83 498	83 498		
Dettes sur immobilisations				
Comptes courants				
Autres dettes	2 123	2 123		
Total	136 309	115 528	16 730	4 051

Charges à payer rattachées aux postes de dettes

(en milliers d'euros)	Au 31 décembre 2016
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes auprès des établissements de	
crédit	
Dettes fournisseurs	19 206
Dettes fiscales et sociales	12 069
Dettes sur immobilisations	
Comptes courants	
Autres dettes	
Total	31 275

Engagements de fin de carrière

Conformément à la (aux) convention(s) collective(s) applicable(s), la société est redevable du versement d'une indemnité de départ en retraite envers ses salariés, fonction de l'ancienneté acquise à la date de ce départ. Pour les salariés partant à la retraite à compter du 1^{er} janvier 2009 l'accord inter-entreprise de l'UES Veolia Eau – Générale des Eaux signé le 12 novembre 2008 majore cette indemnité de départ d'un montant forfaitaire au titre des primes d'eau, versé en une seule fois au moment du départ à la retraite, égal à l'indemnité d'eau annuelle versée à chaque salarié multipliée par cinq. L'évaluation de ces engagements financiers fait l'objet d'un calcul actuariel prenant en compte des tables de mortalité ainsi que des hypothèses en matière d'inflation, d'augmentation annuelle des salaires et de taux d'actualisation. Ce calcul a été effectué en prenant comme hypothèse complémentaire la reconduction des contrats de concession à l'échéance. L'horizon retenu pour ce calcul correspond donc à la date de départ à la retraite des salariés.

Par ailleurs, la société a souscrit un contrat d'assurance afin de couvrir (une partie de) ces engagements.

	(en milliers d'euros)
Indemnités de départ à la retraite (y compris primes d'eau des salariés partant à la retraite à compter du 1 ^{er} janvier 2009)	1 868
Actif financier de couverture	
Provision inscrite au bilan	
Engagement net indemnités de départ à la retraite	1 868

Engagements hors bilan

Engagements donnés par nature

TOTAL	3 953	4.000
Crédit bail immobilier Annuité des emprunts repris pour le compte des Collectivités Avals et cautions donnés Autres engagements donnés	3 953	4.000
(En milliers d'euros)	2016	2015

Le montant des engagements financiers, avals, cautions et autres engagements par signature, de la société Eau du Grand Lyon s'élève à 3 952 986 euros correspondant à la garantie à première demande du marché envers la Métropole de Lyon.

b) Engagements reçus par nature

Néant

Effectif moyen

L'effectif moyen mensuel, pondéré en fonction du temps réel de présence, incluant le personnel temporaire et sous contrat à durée déterminée, a été de 323,3 personnes.

	2016	2015
Cadres	31,2	33,2
Etam	85,5	124,5
Employés	206,6	138,7
Total	323,3	296,1
Dont effectif intérimaire et mis à la disposition de l'entreprise	64,5	57,2

Intégration fiscale

Au cours de l'exercice 2014, la société Eau du Grand Lyon a opté pour le groupe d'intégration fiscale constitué par Veolia Environnement à compter du 1^{er} janvier 2014. Cette option expirant le 31 décembre 2015 est reconduite par tacite reconduction. Veolia Environnement SA est seule redevable envers l'Administration française de l'impôt courant calculé sur la base de l'ensemble. L'économie susceptible d'en résulter est acquise à l'intégrante: Veolia Environnement SA. Cette option est sans incidence sur la charge d'impôt sur les bénéfices comptabilisée par la Société Veolia Eau – Compagnie Générale des Eaux.

Identité de la Société consolidante

Les comptes de la Société Eau du Grand Lyon sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes de :

VEOLIA ENVIRONNEMENT SA au capital de 2 816 824 115 Euros 403 210 032 RCS Paris 21, rue la Boétie - 75008 PARIS Une copie des comptes consolidés du Groupe Veolia Environnement peut être obtenue à l'adresse ci-dessus.

VEOLIA ENVIRONNEMENT, Société mère de VEOLIA EAU - COMPAGNIE GENERALE DES EAUX, possède directement la totalité du capital de la Société Eau du Grand Lyon.

Honoraires de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes encourus au titre du contrôle légal des comptes et au titre des prestations de service entrant dans les diligences directement liées à cette mission sont mentionnés dans l'annexe aux comptes consolidés du groupe Veolia Environnement.

FILIALES ET PARTICIPATIONS DETENUES A PLUS DE 10 % DU CAPITAL

Sociétés	Capital	Capitaux propres autres que le capital (1)	Capitaux propres autres Quote-part de que le capital capital détenu	Valeur comp	Valeur com ptable des titres détenus	Prêts et avances consentis par la sodéré	Montant des cautions et avals fournis par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Chiffre d'affaires de l'avant demier	Résultat du demier exerdæ	Résultat de l'avant demier	Dividendes comptabilisés au cours du
				Baute	Nette							
TOTAL.					With Villa College Col							

SOCIETE EAU DU GRAND LYON

Par abréviation : Eau du Grand Lyon

Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 900.000 euros Siège social : 749, Chemin de Viralamande – 69140 RILLIEUX-LA-PAPE 799 365 887 RCS LYON

AFFECTATION DU RESULTAT

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Décision d'affectation proposée

Deuxième décision

L'Associé unique constate que les comptes de l'exercice 2016 approuvés se soldent par un bénéfice de 4.050.257,14 euros et décide de l'affecter comme suit :

Bénéfice de l'exercice 2016		4.050.257,14€
Report à nouveau antérieur	+	2.408,53 €
Bénéfice disponible		4.052.665,67 €
Bénéfice distribuable		4.052.665,67 €
 Distribution de dividendes de 450 € par action, soit pour 9 000 actions 	-	4.050.000,00 €
Report à nouveau		2.665,67 €

En conséquence, l'Associé unique fixe le dividende à 450 € pour chacune des 9.000 actions composant le capital social.

Il décide de mettre en paiement ce dividende à compter de ce jour.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices étaient les suivants (en Euros) :

Dividende net	Dividende global	Abattements
en € par action		Art 158-3-2 CGI
0	0	40%
0	0	40%
908	8 172 000	40%
	en € par action 0	en € par action 0 0 0 0

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que la société n'a distribué aucun dividende depuis sa constitution.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 juin 2017

L'Associé unique constate que les comptes de l'exercice 2016 approuvés se soldent par un bénéfice de 4.050.257,14 euros et décide de l'affecter comme suit :

Bénéfice de l'exercice 2016		4.050.257,14 €
Report à nouveau antérieur	+	2.408,53€
Bénéfice disponible		4.052.665,67€
Bénéfice distribuable		4.052.665,67 €
 Distribution de dividendes de 450 € par action, soit pour 9 000 actions 	-	4.050.000,00€
Report à nouveau		2.665,67 €

En conséquence, l'Associé unique fixe le dividende à 450 € pour chacune des 9.000 actions composant le capital social.

Il décide de mettre en paiement ce dividende à compter de ce jour.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices étaient les suivants (en Euros) :

	Dividende net	Dividende global	Abattements
Exercice	en € par action		Art 158-3-2 CGI
2013	0	0	40%
2014	0	0	40%
2015	908	8 172 000	40%

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Certifiée conforme Le Président



KPMG Audit Tour EQHO 2 Avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris la Défense Cedex France Téléphone : Télécopie : Site internet : +33 (0)1 55 68 68 68 +33 (0)1 55 68 73 00 www.kpmg.fr

SOCIETE EAU DU GRAND LYON Société par Actions Simplifiée

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016 SOCIETE EAU DU GRAND LYON Société par Actions Simplifiée

749, Chemin de Viralamande - 69140 Rillieux-la-Pape

Ce rapport contient 19 pages

Référence : EA-172-116

Société anonyme d'expertise comptable et de commissaria aux comptes à directoire et conseil de surveillance. Inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n° 14-30080101 et à la Compagnite Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles



KPMG Audit Tour EQHO 2 Avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris la Défense Cedex Téléphone : Télécopie : Site internet : +33 (0)1 55 68 68 68 +33 (0)1 55 68 73 00 www.kpmg.fr

SOCIETE EAU DU GRAND LYON Société par Actions Simplifiée

Siège social: 749, Chemin de Viralamande - 69140 Rillieux-la-Pape

Capital social: €.900.000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'attention de l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la Société Eau du Grand Lyon S.A.S, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.



SOCIETE EAU DU GRAND LYON Société par Actions Simplifiée Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels 14 juin 2017

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Règles et principes comptables

La note « Dispositions spécifiques relatives aux immobilisations du domaine concédé » de la partie « B. Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux immobilisations financées par la société dans le cadre de ses contrats de délégation de service public.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Estimations comptables

Comme décrit dans la note « Produits d'exploitation » de la partie « C – Eléments d'informations complémentaires relatifs aux compte de résultat et bilan » de l'annexe, le chiffre d'affaires de votre société est constitué notamment par une estimation au titre des volumes d'eau consommés mais non encore facturés en fin d'année. Nos travaux ont consisté à analyser les processus mis en place par la société, à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par la société.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Paris La Défense, le 14 juin 2017

KPMG Audit Département de KPMG S.A.

Eric Amato
Associé

Bilan actif

		2016	- 20	2015		
BILAN-ACTIF	Brut	Amort.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0		
Frais d'établissement	0	0	0	0		
Frais de développement	0	0	0	0		
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	o	U		
Fonds commercial	o	О	0	0		
Autres immobilisations incorporelles	6 376 651	1 53 7 8 98	4 838 753	5 644 108		
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	٥	0		
TOTAL immobilisations incorporelles	6 376 651	1 537 898	4 838 753	5 644 108		
Terrains	0	0	0	0		
Constructions	0	o	o	o		
Installations techniques, matériel	21 759 474	111 453	21 648 021	13 089 727		
Autres immobilisations corporelles	62 418	58 107	4 311	29 627		
Immobilisations en cours	9 232 800	0	9 232 800	2 702 115		
Avances et acomptes	0	0	o	0		
TOTAL immobilisations corporelles	31 054 692	169 560	30 885 131	15 821 469		
Participations selon la méthode de meq	o	0	0	0		
Autres participations	0	o	o	0		
Créances rattachées à des participations	0	0.	0	0		
Autres titres immobilisés	0	o	o	0		
Prêts	0	0	0	0		
Autres immobilisations financières	14 762	0	14 762	14 762		
TOTAL immobilisations financières	14 762	0	14 762	14 762		
Total Actif Immobilisé (II)	37 446 104	1 707 458	35 738 646	21 480 339		
Matières premières, approvisionnements	995 343	0	995 343	2 037 085		
En cours de production de biens	313 539	0	313 539	0		
En cours de production de services	0	0	0	0		
Produits intermédiaires et finis	0	o	0	0		
Marchandises	0	О	o	0		
TOTAL Stock	1 308 881	0	1 308 881	2 037 085		
Avances et acomptes versés sur commandes	86 848	0	86 848	26 971		
Clients et comptes rattachés	71 103 235	2 879 483	68 223 752	84 023 542		
Autres créances	57 968 046	3 162 549	54 805 497	59 306 19 5		
Capital souscrit et appelé, non versé	0	О	0	C		
TOTAL Créances et divers	129 158 129	6 042 032	123 116 097	143 356 708		
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	ď		
dont actions propres:						
Disponibilités	0	0	0	308 090		
TOTAL Disponibilités	0	0	0	308 090		
Charges constatées d'avance	3 763 037	0		1 008 22		
Total Actif Circulant (III)	134 230 047	6 042 032	128 188 015	146 710 105		
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	C		0	(
Prime de remboursement des obligations (V)	C		0	,		
Ecarts de conversion actif (VI)	(,		
Total Général (I à VI)	171 676 151	7 749 491	163 926 661	168 190 444		

Bilan passif

	BILAN-PASSIF	2016	2015
Capital social ou individuel	dont versé : 900 000	900 000	900 000
Primes d'émission, de fusion, d'appo	ort,	0	o
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	o
Réserve légale		90 000	0
Réserves statutaires ou contractuell	es	0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
Report à nouveau		2 409	-19_276
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice	ou perte)	4 050 257	8 283 685
	Sous-Total : Situation Nette	5 042 666	9 164 409
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		o	0
	TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	5 042 666	9 164 409
Produit des émissions de titres parti	cipatifs	0	0
Avances conditionnées		0	0
	TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	О	0
Provisions pour risques		750 000	0
Provisions pour charges		3 254 454	845 715
	TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	4 004 454	845 715
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des étab	lissements de crédit	94 788	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	24 248 085	12 389 326
TOTAL Dettes financières		24 342 873	12 389 326
Avances et acomptes reçus sur com	mandes en cours	13 048 787	8 831 001
Dettes fournisseurs et comptes ratt	achés	26 344 511	30 728 940
Dettes fiscales et sociales		83 497 903	98 827 465
Dettes sur immobilisations et comp	tes rattachés	0	308 670
Autres dettes		2 122 651	1 491 214
TOTAL Dettes d'exploitation et dive	ers	125 013 852	140 187 290
Produits constatés d'avance		5 522 816	5 603 704
	TOTAL DETTES (IV)	154 879 541	158 180 320
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
	TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	163 926 661	168 190 444

Société : SOCIETE EAU DU GRAND LYON

Compte de résultat

			2016		2015
COMPTE DE	RESULTAT	France	Exportation	Total	2013
Ventes de marchandises		0	0	0	C
Production vendue biens		126 611 702	0	126 611 702	117 880 165
Production vendue service	tes	8 528 722	0	8 528 722	7 074 368
Chiffres d'affaires nets		135 140 424	0	135 140 424	124 954 533
Production stockée				313 539	C
Production immobilisée			Ì	15 124 341	15 718 443
Subventions d'exploitation	on			o	C
Reprises sur amortissem	ents et provisions, trans	sferts de charges		2 151 136	1 464
Autres produits				0	(
Total des produits d'exploitation (I)			152 729 439	140 674 440	
Achats de marchandises	(y compris droits de do	uane)		109 571	90
Variation de stock (marcl	handises)			0	(
Achats de matières prem	ières et autres approvis	sionnements (y compris	s droits de douane)	o	501 971
Variation de stock (matiè				5 810 114	(
Autres achats et charges				112 270 339	107 159 430
Impôts, taxes et verseme	ents assimilés			2 725 580	2 035 508
Salaires et traitements				9 441 779	8 235 426
Charges sociales				4 938 254	4 526 113
1		Dotations aux amortisses	ments	866 034	841 424
Dotations	sur immobilisations	Dotations aux provisions		2 404 551	728 870
T., T. T. T.	Sur actif circulant : dotatio	ns aux provisions		3 430 576	1 601 50
ļ	Pour risques et charges : d	otations aux provisions		3 666 737	116 84
Autres charges				980 005	1 866 473
		Total des char	ges d'exploitation (II)	146 643 541	127 613 654
		RÉSULTAT	D'EXPLOITATION (I-II)	6 085 898	13 060 78
Bénéfice attribué ou per	te transférée (III)			0	(
Perte supportée ou béné	fice transféré (IV)		22	0	
Produits financiers de pa	rticipations			0	
Produits des autres vale	urs mobilières et créanc	es de l'actif immobilisé		0	(
Autres intérêts et produi	its assimilés			-186	22 25
Reprises sur provisions e	et transferts de charges			0	1
Différences positives de	change			0	(
Produits nets sur cession	ns de valeurs mobilières	de placement		0	
		Total des _l	produits financiers (V)	-186	22 256
Dotations financières au	x amortissements et pr	ovisions		0	=-
Intérêts et charges assim	nilées			501 338	146 30
Différences négatives de				0	
Charges nettes sur cession		es de placement		0	
			narges financières (VI)	501 338	146 30
		RÉSU	LTAT FINANCIER (V-VI)	-501 524	-124 05
	RESULTA	T COURANT AVANT IN	1POTS (1-11+111-1V+V-VI)	5 584 375	12 936 73

Société : SOCIETE EAU DU GRAND LYON

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	2016	2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	o	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	o	0
Total des produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	0	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	-37 159	286 389
Impôts sur les bénéfices (X)	1 571 277	4 366 662
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	152 729 253	140 696 696
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	148 678 996	132 413 012
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	4 050 257	8 283 685

Eau du Grand Lyon Adresse siège social : 749, Chemin de Viralamande 69 140 Rillieux-la-Pape 799 365 887 RCS LYON

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

DE L'EXERCICE 2016

A. ÉVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

- •La société Eau du Grand Lyon, filiale à 100% de la société Veolia Eau Compagnie Générale des Eaux, a démarré son activité d'exploitation du service de distribution d'eau potable de la Métropole du Grand Lyon le 3 février 2015.
- •Dans la nouvelle organisation de la branche Eau du groupe Veolia Environnement, en place depuis le 1^{er} janvier 2015, le périmètre du Grand Lyon est intégré dans le centre Lyon-Rhône-Loire-Auvergne, lui-même étant l'un des 4 centres constituant la zone Grand Est.
- •La société Eau du Grand Lyon bénéficie des fonctions support (service clientèle, bureau d'étude technique ...) du GIE National. Le coût des prestations est calculé à partir de paramètres économiques définis dans une convention et est refacturé sur la base d'acomptes trimestriels, complétés par une facture de solde au 31 décembre.

Conséquences de l'application de la loi Brottes

L'application de cette loi depuis 2014 a eu pour conséquence une dégradation du niveau de recouvrement de la Société Eau du Grand Lyon Compte tenu de ce contexte, le taux de dépréciation des créances d'exploitation de l'exercice a fait l'objet, en 2016, d'un changement d'estimation pour passer de 1% du chiffre d'affaires part du concessionnaire en 2015 à 1,5% à fin 2016. Les comptes de l'exercice intègre une provision complémentaire de 443 milliers d'euros à ce titre.

B. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes généraux

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ont été élaborés et présentés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 modifiant le règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables relatif au Plan Comptable Général.

Frais d'acquisition

Les frais d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles sont incorporés au coût d'entrée des immobilisations acquises.

Créances d'exploitation

Elles sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les créances dont l'ancienneté est supérieure à un an sont systématiquement dépréciées à 100%. Le principe du provisionnement en totalité des créances de plus d'un an repose sur la constatation qu'en général tous les recours ont été épuisés un an après l'émission de la facture.

Les créances qui sont échues depuis moins d'un an font l'objet d'une dépréciation calculée par l'application d'un taux de non-recouvrement de référence égal à 1.5% du chiffre d'affaires part fermière pour les créances eau, et à 1,5 % également du chiffre d'affaires part fermière pour les créances travaux.

DISPOSITIONS SPECIFIQUES RELATIVES AUX IMMOBILISATIONS DU DOMAINE CONCEDE

Principes

La Société Eau du Grand Lyon gère, en tant que concessionnaire (1) de services publics, de nombreuses installations faisant partie du domaine propre des collectivités locales, qu'elles soient financées par celles-ci, ce qui est le plus courant, ou par la Société Eau du Grand Lyon elle-même.

Seules les installations financées par la Société Eau du Grand Lyon sont inscrites à son bilan (immobilisations corporelles mises en concession). Ces installations font l'objet d'un amortissement financier (encore appelé amortissement de caducité), sur la durée du contrat, à concurrence du montant qui restera définitivement à la charge de la Société Eau du Grand Lyon lors de la remise de ces installations à la collectivité locale concédante, en fin de contrat.

Ces amortissements financiers sont inscrits au passif du bilan (provisions pour risques) pour bien marquer qu'ils ne constatent pas une dépréciation, mais l'étalement sur la durée du contrat de la charge que représentera l'abandon des ouvrages correspondants au terme de celui-ci.

Par ailleurs, dans le cadre de ses obligations contractuelles de concessionnaire, la Société Eau du Grand Lyon prend le plus souvent à sa charge le renouvellement, pendant toute la durée du contrat, des immobilisations du domaine concédé dont elle assure la gestion.

Les ouvrages du service public que la Société Eau du Grand Lyon doit renouveler comprennent ainsi des immobilisations du domaine concédé qu'elle a financées, mais aussi des immobilisations financées par les collectivités locales.

L'obligation de renouvellement est matérialisée dans les comptes de la société par un suivi de l'avance ou du retard par rapport aux engagements contractuels. Dans ce cadre :Le montant de l'engagement contractuel est inscrit en charges d'exploitation.

L'écart entre les charges engagées au cours de l'exercice at la charge contractuelle est porté au bilan en créances d'exploitation (avance) ou en dettes d'exploitation (retard).

Au terme du contrat, les éventuels soldes bilanciels seront remboursés à l'autorité concédante à hauteur de 80% pour les travaux de renouvellement programmés et en totalité pour les travaux de renouvellement non programmés s'ils sont créditeurs ou constitueront une charge pour le délégataire s'ils sont débiteurs.

⁽¹⁾ Le mot concessionnaire est ici utilisé dans un sens élargi pour désigner l'entreprise délégataire d'un service public.

C. ELEMENTS D'INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES RELATIFS AUX COMPTE DE RESULTAT ET BILAN

COMPTE DE RESULTAT

Produits d'exploitation

Répartition du chiffre d'affaires par activité :

(en milliers d'euros)	2016	2015	
Distribution d'eau ⁽¹⁾	126 612	117 880	
Travaux	1 550	2 073	
Autres activités et produits divers (2)	6 978	5 001	
Chiffre d'affaires	135 140	124 955	

⁽¹⁾ Compte tenu notamment des redevances de pollution des Agences de l'Eau assises sur le m³ d'eau potable.

Le chiffre d'affaires de la société est constitué :

- Par les volumes facturés (relevés ou estimés) aux clients au cours de l'exercice sous déduction de la part des facturations attachée à des volumes d'eau consommés mais non facturés à la fin de l'exercice précédent et des volumes facturés d'avance;
- Par les forfaits échus sous déduction des montants facturés d'avance ;
- Par les volumes d'eau consommés mais non encore facturés.

Le chiffre d'affaires eau comprend :

(en milliers d'euros)	2016	2015
Les produits du concessionnaire	80 050	72 335
Les produits et redevances versés à l'Etat, aux collectivités locales	46 561	44 545
et aux Agences de l'Eau		
Total	126 612	117 880

Nota : les produits et redevances versés à l'Etat, aux collectivités locales et aux Agences de l'Eau sont inscrits en charges sous les rubriques "Comptes de gérances et régies" et "Redevances d'assainissement".

La Métropole du Grand Lyon assure directement la gestion des services de l'assainissement collectif et non collectif sur son territoire. La société Eau du Grand Lyon est chargée de facturer les clients pour leurs consommations eau et assainissement et de reverser à la collectivité locale la part lui revenant. Les produits constatés pour le compte de l'activité assainissement assuré par la Métropole sont enregistrés directement dans un compte de tiers, toutes taxes comprises.

La production immobilisée ressort à 15 124 milliers d'euros (15.718 milliers euros en 2015)

Résultat financier

Le résultat financier, pour un montant de -501 milliers d'euros en 2016 (-124 milliers d'euros en 2015), est composé des intérêts perçus sur compte courant et des intérêts versés sur des emprunts contractés auprès de son actionnaire principal, Veolia Eau – Compagnie Générale des Eaux

Imposition

Ventilation de l'impôt (hors CICE) entre la partie imputable aux éléments exceptionnels et celle imputable aux autres éléments :

	1 4 4		4.5	4	
(an	mil	lare	M'AI	uros)	i
4 6-21 1	111111	111.11.12	u Ci	41 U U 1	

	Impôt		résultat net	
Résultat avant impôt	Théorique	Dû	Théorique	Comptable
	(1)	(2)	(3)	
Courant				
СТ	1 861	1 937	3 723	3 648
LT				
Exceptionnel			1	1
СТ				
LT				
participation salariés	12	12	25	25
TOTAL	1 874	1 949	3 748	3 672

- (1) Résultat courant/exceptionnel multiplié par le taux de l'impôt.
- (2) Résultat courant/exceptionnel retraité des déductions et des réintégrations qui y sont rattachées multiplié par le taux de l'impôt auquel on imputera les reports fiscaux déficitaires le cas échéant.
- (3) Résultat courant/exceptionnel diminué de l'impôt théorique.

BILAN ACTIF

Immobilisations

Mouvements des valeurs brutes réévaluées

	Valeurs brute l'ouverture l'exercice		Diminutions	Valeurs brutes à la fin de
(en milliers d'euros)				l'exercice
Immobilisations incorporelles	6 377	0	0	6 377
Immobilisations corporelles du domaine	212	0	0	212
privé Immobilisations corporelles mises en concession	15 718	15 124	0	30 843
Immobilisations financières	15	0	0	15
Total	22 322	15 124	0	37 446

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées des charges de tuilage. On désigne sous cette appellation un ensemble de dépenses, dont la nature et le montant ont fait l'objet d'un accord entre le Grand Lyon et la société Eau du Grand Lyon, visant à préparer la transition entre l'ancienne délégation et la nouvelle. Sont inclus notamment des dépenses nécessaires à la mise en place des nombreuses innovations prévues par le contrat, des développements informatiques ou encore des prestations de conseil. Les dépenses sont amorties sur la durée du contrat.

Immobilisations corporelles du domaine privé

Sous cette rubrique figurent les immobilisations dont la Société Eau du Grand Lyon est propriétaire.

Immobilisations corporelles mises en concession

Cette rubrique regroupe les immobilisations du domaine public financées et gérées par la Société Eau du Grand Lyon. Leur comptabilisation fait l'objet des dispositions spécifiques précisées au début de cette annexe.

Une quote-part de frais généraux, dont le taux est fixé par le contrat d'affermage, est ajoutée à la dépense brute des chantiers de construction des immobilisations mises en concession pour tenir compte des charges relatives à la maitrise d'œuvre et à la gestion contractuelle.

Amortissements - Méthodes de calcul

Les amortissements sont calculés selon les méthodes linéaire et dégressive, en fonction de l'utilisation des biens concernés ; les durées d'amortissement retenues sont généralement les suivantes :

Frais d'établissement	5 ans
Concessions et droits assimilés	Durée du contrat
Logiciels acquis à l'extérieur	12 mois
Constructions	20 à 30 ans
Compteurs	12 ans
Installations techniques à caractère spécifique	10 à 20 ans
Matériel et outillage	6 ans 2/3
Matériel de bureau et informatique	5 ans
Matériel de transport	5 ans
Mobilier et agencements	10 ans

Mouvements des amortissements

	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Transfert annuités d'emprunt	Dotations	Reprises	Amortissements cumulés à la fin de l'exercice
(en milliers d'euros)		- 5			
Immobilisations	732	0	805	0	1 538
incorporelles					
Immobilisations	109	0	61	0	170
corporelles					
du domaine privé		_		_	•
Immobilisations	0	0	0	0	0
corporelles					
mises en concession					
Total	841	0	866	0	1 707

BILAN PASSIF

Capitaux propres

La variation des capitaux propres se détaille comme suit :

(en milliers d'Euros)	A l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat 2015	Résultat 2016	Autres	A la clôture de l'exercice
Capital Social	900				900
Prime d'émission, d'apport et de					
fusion					
Réserves de réévaluation et					
autres réserves					
Réserves légales	0	90			90
Réserves de plus-values long			l		
terme					
Report à nouveau	-19	22			2
Résultat	8 284	-8 284	4 050		4 050
Subventions					

Total	9 164	-8 172	4 050	5 043

Capital social

Au 31 décembre 2016, le capital social de la société Eau du Grand Lyon s'élève à 900.000 euros divisé en 9.000 actions entièrement libérées, appartenant toutes à l'associé unique, Veolia Eau – Compagnie Générale des Eaux.

Provisions

Tableau récapitulatif des provisions (en milliers d'euros)				
Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Montant en fin d'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provision pour hausse des prix Provision spéciale de réévaluation				
TOTAL I	0	0	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provision pour risques à l'étranger Provision pour impôts Risques de change sur créances en devises				
Litiges et divers	117	754		871
TOTAL II	117	754		871
FONDS D'AMORTISSEMENTS Amortissements financiers TOTAL III	729 729	2 404 2 404	-	3 133 3 133
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
Immobilisations corporelles				
Clients	1 600	3 431	2 151	2 879
Autres créances		3 163		3 163
TOTAL IV	1 600	6 593	2 151	6 042
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	2 446	9 752	2 151	10 046
Dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		9 752	2 151	

Passifs éventuels

Dotations aux amortissements financiers

Reprises de provisions pour risques et charges correspondant à des provisions non utilisées

Un nouveau Plan de Départs Volontaires a été initié en juin 2016 au sein de l'UES Veolia Eau – Générale des Eaux à laquelle est rattachée la société Eau du Grand Lyon. Ce plan qui prévoit le départ de 537 personnes aux bornes de l'UES a été homologué par la DIRECCTE le 6 janvier 2017. Au 31 décembre 2016, la société a considéré qu'elle n'était pas en mesure de déterminer les impacts comptables de ce nouveau plan, en conséquence de quoi aucune provision n'a été comptabilisée à ce titre dans les comptes annuels.

Autres dettes:

Les autres dettes correspondent essentiellement aux produits et redevances à verser à l'Etat et aux collectivités locales dans le cadre des contrats de gestion des services publics conclus par la Société Eau du Grand Lyon.

Etat des échéances des créances et des dettes

Créances

(en milliers d'euros)	Montant brut 2016	Dont à moins d'un an	Dont à plus d'un an
Actif immobilisé :			-
Créances rattachées à des participation	าร		
Prêts			
Autres immobilisations financières	15		15
Total	15		15
Actif circulant :			
Créances clients et comptes rattachés	71 103	71 103	
Autres créances (*)	57 968	57 968	
Total	129 071	129 071	

^(*) Hors avances et acomptes versés sur commandes.

<u>Dettes</u>

(en milliers d'euros)	Montant brut 2016	à 1 an au plus	à plus d'1 an et 5 ans au plus	à plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières	24 248	3 467	16 730	4 051
divers				
Dettes auprès des	95	95		
établissements de crédit				
Dettes fournisseurs	26 345	26 345		
Dettes fiscales et sociales	83 498	83 498		
Dettes sur immobilisations				
Comptes courants				
Autres dettes	2 123	2 123		
Total	136 309	115 528	16 730	4 051

Charges à payer rattachées aux postes de dettes

(en milliers d'euros)	Au 31 décembre 2016
Emprunts et dettes financières divers Dettes auprès des établissements crédit	de
Dettes fournisseurs Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations	19 206 12 069
Comptes courants Autres dettes Total	31 275
10101	

Engagements de fin de carrière

retraite

Conformément à la (aux) convention(s) collective(s) applicable(s), la société est redevable du versement d'une indemnité de départ en retraite envers ses salariés, fonction de l'ancienneté acquise à la date de ce départ. Pour les salariés partant à la retraite à compter du 1^{er} janvier 2009 l'accord inter-entreprise de l'UES Veolia Eau – Générale des Eaux signé le 12 novembre 2008 majore cette indemnité de départ d'un montant forfaitaire au titre des primes d'eau, versé en une seule fois au moment du départ à la retraite, égal à l'indemnité d'eau annuelle versée à chaque salarié multipliée par cinq. L'évaluation de ces engagements financiers fait l'objet d'un calcul actuariel prenant en compte des tables de mortalité ainsi que des hypothèses en matière d'inflation, d'augmentation annuelle des salaires et de taux d'actualisation. Ce calcul a été effectué en prenant comme hypothèse complémentaire la reconduction des contrats de concession à l'échéance. L'horizon retenu pour ce calcul correspond donc à la date de départ à la retraite des salariés.

Par ailleurs, la société a souscrit un contrat d'assurance afin de couvrir (une partie de) ces engagements.

Indemnités de départ à la retraite (y compris primes d'eau des salariés partant à la retraite à compter du 1er janvier 2009)

Actif financier de couverture

Provision inscrite au bilan

Engagement net indemnités de départ à la (en milliers d'euros)

1 868

Engagements hors bilan

Engagements donnés par nature

TOTAL	3 953	4.000
Crédit bail immobilier Annuité des emprunts repris pour le compte des Collectivités Avals et cautions donnés Autres engagements donnés	3 953	4.000
(En milliers d'euros)	2016	2015

Le montant des engagements financiers, avals, cautions et autres engagements par signature, de la société Eau du Grand Lyon s'élève à 3 952 986 euros correspondant à la garantie à première demande du marché envers la Métropole de Lyon.

b) Engagements reçus par nature

Néant

Effectif moyen

L'effectif moyen mensuel, pondéré en fonction du temps réel de présence, incluant le personnel temporaire et sous contrat à durée déterminée, a été de 323,3 personnes.

	2016	2015
Cadres	31,2	33,2
Etam	85,5	124,5
Employés	206,6	138,7
Total	323,3	296,1
Dont effectif intérimaire et mis à la disposition de l'entreprise	64,5	57,2

Intégration fiscale

Au cours de l'exercice 2014, la société Eau du Grand Lyon a opté pour le groupe d'intégration fiscale constitué par Veolia Environnement à compter du 1^{er} janvier 2014. Cette option expirant le 31 décembre 2015 est reconduite par tacite reconduction. Veolia Environnement SA est seule redevable envers l'Administration française de l'impôt courant calculé sur la base de l'ensemble. L'économie susceptible d'en résulter est acquise à l'intégrante : Veolia Environnement SA. Cette option est sans incidence sur la charge d'impôt sur les bénéfices comptabilisée par la Société Veolia Eau – Compagnie Générale des Eaux.

Identité de la Société consolidante

Les comptes de la Société Eau du Grand Lyon sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes de :

VEOLIA ENVIRONNEMENT SA au capital de 2 816 824 115 Euros 403 210 032 RCS Paris 21, rue la Boétie - 75008 PARIS Une copie des comptes consolidés du Groupe Veolia Environnement peut être obtenue à l'adresse ci-dessus.

VEOLIA ENVIRONNEMENT, Société mère de VEOLIA EAU - COMPAGNIE GENERALE DES EAUX, possède directement la totalité du capital de la Société Eau du Grand Lyon.

Honoraires de commissariat aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes encourus au titre du contrôle légal des comptes et au titre des prestations de service entrant dans les diligences directement liées à cette mission sont mentionnés dans l'annexe aux comptes consolidés du groupe Veolia Environnement.

FILIALES ET PARTICIPATIONS DETENUES A PLUS DE 10 % DU CAPITAL

	Brute	detenus	onsenus par la société	avals foumis d'affaires du par la sodété demier exerdœ	l'avant demier exercice	Résultat du demier exerdæ	l'avant demier exercice	comptabilisés au cours du demier exercice
		Nette						
TOTAL								
(1) Y compris le résultat de l'exedice								