Docusign Envelope ID: 852537B3-A2F3-8F49-823B-CC480147E319

SO'EAU

Société par Actions Simplifiée
Au capital social de 150 000 €

Siège social :
Usine de Nartassier,
327 avenue Marcel Vedrine 06250 MOUGINS

920 289 881 RCS CANNES

***

DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 15 JUIN 2026

L'an deux mille vingt-six
Le 15 juin,

SUEZ Eau France, Société par Actions Simplifiée au capital de 422 224 040 €, dont le Siège social est situé Altiplano, 4 place de la Pyramide, 92800 PUTEAUX, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANTERRE sous le numéro 410 034 607, titulaire de la totalité des actions de la Société, représentée par Monsieur Arnaud RUEFF, dûment habilité aux fins des présentes (ci-après l'« **Associé unique** »),

Consultée par le Président sur l'ordre du jour suivant :

- ✓ Approbation opérations et des comptes de l'exercice au 31 décembre 2025 ;
- ✓ Approbation du montant des dépenses ;
- ✓ Affectation du résultat ;
- ✓ Pouvoirs pour les formalités.

A pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

Approbation opérations et des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025

L'Associé unique approuve le bilan et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Docusign Envelope ID: 852537B3-A2F3-8F49-823B-CC480147E319

DEUXIEME DECISION

Article 223 quater du Code Général des Impôts

En application de l'article *223 quater* du Code général des impôts, l'Associé unique, constate que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022, ne font pas état de dépenses et charge visées au paragraphe 4 de l'article 39-4 du Code général des impôts et non déductibles des résultats imposables au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

TROISIEME DECISION

Affectation du résultat

L'Associé unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2025, décide, d'affecter le bénéfice net comptable de 1 636 848,82 euros de la manière suivante :

Résultat de l'exercice	1 636 848,82 €
Report à nouveau antérieur	5 908,64 €
BENEFICE DISTRIBUABLE	**1 642 757,46 €**

Distribution proposée :

Dividende de 100 euros par action au titre de l'exercice 2025	**1 500 000,00 €**
Solde au report à nouveau, soit	142 757,46 €

Le dividende serait mis en paiement à compter du 15 juin 2026.

L'Associé Unique prend acte que les dividendes mis en distribution au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice	Dividende global	Dividende par action
2022	0 €	0 €
2023	0 €	0 €
2024	2 280 000 €	152 €

QUATRIEME DECISION

Pouvoir pour les formalités

L'Associé unique donne tous pouvoirs à LEXTENSO – la Grande Arche – Paroi Nord – 1 parvis de la Défense, 92000 Paris La Défense, prestataire chargé d'effectuer les formalités légales auprès du Registre du Commerce et des Sociétés, ou au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes décisions adoptées pour effectuer tous dépôts, publications, déclarations et formalités partout où besoin en sera.

Docusign Envelope ID: 852537B3-A2F3-8F49-823B-CC480147E319

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

L'Associé unique, représenté par
Monsieur Arnaud RUEFF

Signé par :
CD879B63E3C44D5...

So'EAU

Exercice clos le 31 décembre 2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

So'EAU

Exercice clos le 31 décembre 2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société So'EAU,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société So'EAU relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « IV – Changements de méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose le changement de méthode comptable résultant de l'application du règlement ANC n° 2022-06.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

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

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

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

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

Paris-La Défense, le 29 juin 2026

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Signed by:
Jean-Christophe Goudard

Jean-Christophe Goudard

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2025

So'EAU

Société par actions simplifiée

327 avenue Marcel Vedrine 06250 MOUGINS

Table des matières

Bilan actif 2
Bilan passif 3
Compte de résultat 4
ANNEXE 6
I – Présentation de la société 7
II - Faits caractéristiques de l'exercice 7
III - Evénements post-clôture 8
IV – Changements de méthodes comptables 8
V - Principes, règles et méthodes comptables 8
1 - Note préliminaire 8
2 – Incidences du changement des méthodes comptables sur les principaux postes des comptes annuels 2025. 8
VI - Méthodes d'évaluation et notes sur le bilan 10
1 - Immobilisations corporelles 10
2 - Amortissements des immobilisations 11
3 – Dépréciations des immobilisations 12
4 - Stocks et en-cours 13
5 - Créances 14
6 – Produits à recevoir 15
7 – Charges constatées d'avance 15
8 - Capital social 16
9 – Avances conditionnées 17
10 - Autres provisions pour risques et charges 18
11 - Etat des dettes par échéance 19
12 - Etat des charges à payer 20
13 - Produits constatés d'avance 20
14 - Information sur la société du groupe qui établit les états financiers consolidés 21
VII - Méthodes d'évaluation et notes sur le compte de résultat 22
1 - Ventilation du chiffre d'affaires 22
2 - Détail des charges et produits financiers 23
3 - Détail des charges et produits exceptionnels 23
4 - Répartition de l'impôt sur les bénéfices et crédits d'impôt 23
5 – Fiscalité différée 24
VIII - Autres Informations 25
1 - Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées 25
2 - Rémunération des organes d'administration et de direction 25
3 - Ventilation de l'effectif moyen par catégorie : 26
4.1 - Tableau récapitulatif des engagements hors bilan 26
4.2 - Engagements de crédit-bail 27

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amortissement et Dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé **(I)**				
Frais d'établissement **(II)**				
Immobilisations incorporelles :				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles :				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	34 906	15 415	19 491	28 211
Autres immobilisations corporelles	3 205 394	238 587	2 966 807	45 738
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	2 168 566		2 168 566	4 302 113
Immobilisations financières (1) ***:***				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total de l'actif Immobilisé (III)	**5 408 866**	**254 002**	**5 154 864**	**4 376 063**
Stocks et en-cours :				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production	1 096 900		1 096 900	304 613
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	2 678		2 678	26 258
Créances (2) ***:***				
Créances clients et comptes rattachés	25 257 525	352 908	24 904 617	25 491 528
Autres créances	28 280 778		28 280 778	14 358 253
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement :				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités				2 151
Total de l'actif Circulant (IV)	***54 637 881***	***352 908***	***54 284 973***	***40 182 803***
Frais d'émission des emprunt **(V)**				
Prime de remboursement des emprunts **(VI)**				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif **(VII)**				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	***60 046 747***	***606 910***	***59 439 837***	***44 558 866***
(1) Dont à moins d'un an				
(2) Dont à moins d'un an				

Bilan passif

BILAN-PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
Capital Dont versé : 150 000	150 000	150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
Réserve légale	15 000	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	0	
Autres réserves	0	
Report à nouveau	5 909	-379 555
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**1 636 849**	**2 680 463**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	**1 807 757**	**2 450 909**
Fonds non remboursables		
Avances conditionnées		
Droits du concédant	139 831	1 608
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	**139 831**	**1 608**
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL DES PROVISIONS (III)	**0**	**0**
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 333
Emprunts et dettes financières divers (2)	8 332 477	
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 956 408	1 132 225
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 021 401	1 792 250
Dettes fiscales et sociales	38 924 007	34 060 971
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	393 623	875 330
Autres dettes	140 040	310 822
Produits constatés d'avance	5 724 294	3 933 418
TOTAL DETTES (IV) (1)	***57 492 249***	***42 106 349***
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif **(V)**		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à V)	***59 439 837***	***44 558 865***
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		
(2) Dont emprunts participatifs		

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION :		
Ventes de marchandises		
Production vendue	41 754 791	38 565 386
Montant net du chiffre d'affaires	***41 754 791***	***38 565 386***
Production stockée	792 287	304 613
Production immobilisée	981 958	3 317 467
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		4 213 503
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	100	78
Total des produits d'exploitation (I)	**43 529 136**	**46 401 047**
CHARGES D'EXPLOITATION :		
Achats de marchandises		4 128
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	5 740	
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes (1)	39 978 298	42 262 365
Impôts, taxes et versements assimilés	27 857	259 009
Salaires		
Charges sociales	36	
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	380 819	13 013
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	292 186	60 722
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	467 991	907 303
Total des charges d'exploitation (II)	**41 152 928**	**43 506 540**
(1) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	35 206	
- Redevances de crédit-bail immobilier		

RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**2 376 208**	**2 894 507**
Bénéfice attribué ou perte transférée **(III)**		
Perte supportée ou bénéfice transféré **(IV)**		
PRODUITS FINANCIERS :		
De participation (2)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)	349 723	57 238
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des produits financiers (V)	**349 723**	**57 238**
CHARGES FINANCIERES :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et au provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	330 477	76 489
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des charges financières (VI)	**330 477**	**76 489**
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**19 246**	**-19 251**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	**2 395 454**	**2 875 255**
Produits exceptionnels **(VII)**		
Charges exceptionnelles **(VIII)**		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**0**	**0**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		
Impôts sur les bénéfices **(X)**	758 605	194 792
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**43 878 858**	**46 458 285**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**42 242 010**	**43 777 822**
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	**1 636 849**	**2 680 463**
(2) Dont produits concernant des entités liées.	349 723	57 238
(3) Dont intérêts concernant des entités liées.		76 489

ANNEXE

I – Présentation de la société

Activité de la société

So Eau a pour activité l'exploitation du contrat de concession de service public d'eau potable du Syndicat Mixte des Communes Alimentées par les Canaux de la Siagne et du Loup (SICASIL). La réalisation de toutes opérations nécessaires à l'exploitation dudit service public.

So' Eau exerce aujourd'hui ses activités sur l'intégralité du cycle de l'eau, de la production d'eau potable jusqu'à l'épuration des eaux usées, notamment au travers de services dans les domaines du pompage et du traitement de l'eau, du stockage et de la distribution, du service client, de la collecte des eaux usées et de l'épuration, et du traitement des boues.

La société So' Eau est consolidée par intégration globale dans les comptes de la société Suez SA

II - Faits caractéristiques de l'exercice

Dans le cadre de ses activités de concessionnaire et d'exploitant de services publics d'assainissement en France, la société est exposée à plusieurs facteurs de risques susceptibles d'affecter sa performance financière et opérationnelle.

Son modèle économique repose majoritairement sur des recettes liées aux volumes d'eau facturés, alors que la structure de coûts demeure pour l'essentiel fixe et encadrée par des obligations contractuelles, ce qui l'expose aux fluctuations de consommation.

La société est également exposée au risque d'inflation, dans la mesure où les mécanismes d'indexation prévus dans le contrat pourraient ne pas refléter pleinement l'évolution des coûts réels d'exploitation, comme observé dans le contexte inflationniste depuis 2022.

L'activité comporte par ailleurs des risques opérationnels et financiers, liés à l'exploitation d'infrastructures étendues et complexes, incluant notamment les aléas climatiques.

La société est également exposée à des risques juridiques, réglementaires, environnementaux et réputationnels, notamment en cas d'événements exceptionnels tels que des épisodes climatiques extrêmes, des défaillances d'infrastructures ou des pollutions de la ressource.

Pour y faire face, notre société a donc mis en œuvre des procédures de veille réglementaire et de conformité afin de limiter les risques. Elle a également mis en place une organisation et des dispositifs de pilotage destinés à lui permettre d'intégrer dans les meilleurs délais les évolutions susceptibles d'affecter son activité.

Le 02 janvier 2025, So'Eau et SUEZ EAU France ont conclu un contrat de prêt à long terme (le « Contrat »). Le remboursement du prêt est prévu à l'échéance, soit le 31/12/2031.

III - Evénements post-clôture

Notre société n'est pas directement impactée par le conflit militaire mené par Israël et les Etats-Unis contre l'Iran depuis le 28 février 2026, mais nous suivons les impacts potentiels sur le coût de l'énergie.

IV – Changements de méthodes comptables

Hormis l'application du règlement ANC 2022-06, entré en vigueur sur l'exercice (voir section 1 - "Note préliminaire"), aucun autre élément particulier n'est à porter à la connaissance du lecteur de ces états financiers.

Les incidences du nouveau règlement sur les principaux postes de l'exercice 2025 sont détaillées ci-après (voir section 2 – "Incidences du changement de présentation sur les principaux postes de l'exercice 2025").

V - Principes, règles et méthodes comptables

1 - Note préliminaire

La Société a appliqué en 2025 le règlement ANC 2022-06, rentré en vigueur sur l'exercice. Ce nouveau règlement, qui modifie le règlement ANC 2014-03, entraîne principalement des évolutions dans la présentation des états financiers : ces évolutions sont décrites dans le paragraphe 2 ci-dessous.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

2 – Incidences du changement des méthodes comptables sur les principaux postes des comptes annuels 2025.

En application du nouveau règlement ANC 2022.06 relatif à la modernisation des états financiers entré en vigueur au 01/01/2025, les méthodes de présentation des comptes annuels ont été modifiées de manière prospective ; les changements de méthode comptables concernent principalement 3 points.

- Le résultat exceptionnel qui ne comprend désormais que :
    - Les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel, et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement.

- Les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale telles que les amortissements dérogatoires
- Les changements de méthode comptables lorsqu'ils sont comptabilisés en résultat.

- Les transferts de charges dont l'utilisation est supprimée depuis le 01/01/2025. Les produits imputés jusqu'en 2024 sur de ce compte figuraient au compte de résultat parmi les produits d'exploitation. Ils sont désormais, selon leur nature, enregistrés en diminution des charges concernées ou bien en produits.

Le tableau ci-dessous détaille les impacts de ces changements pour notre société :

		Changements de méthode	
Postes concernés	**Montants 2025**	**Présentation retenue en 2025**	**Présentation selon méthode 2024**
VNC des biens cédés ou mis au rebut	-	Charges d'exploitation	Charges exceptionnelles
Prix de cession des biens cédés	-	Produits d'exploitation	Produits exceptionnels
Transferts de charges d'exploitation	2 169 776	Diminution des postes de charges concernés	Produits d'exploitation
Transferts de charges financières	-	Diminution des postes de charges concernés	Produits d'exploitation
Dépréciation des titres de participation	-	Charges financières	Charges exceptionnelles
Dépréciation des C/C	-	Charges financières	Charges exceptionnelles
Provision pour risques /titres	-	Charges financières	Charges exceptionnelles
VNC des titres de participation cédés/sortis	-	Charges financières	Charges exceptionnelles
Prix de cession des titres cédés	-	Produits financiers	Produits financiers
Mali/boni de fusion et confusion	-	Charges/produits financiers	Charges/produits financiers
QP subventions investissement rapportée au résultat de l'exercice	-	Produits d'exploitation	Produits exceptionnels
Dépenses de restructuring	-	Charges d'exploitation	Charges exceptionnelles
Remboursement d'assurances	-	Produits d'exploitation divers	Produits d'exploitation - transferts de charges

VI - Méthodes d'évaluation et notes sur le bilan

1 - Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, et frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Ventilation des augmentations de l'exercice (€)				
			Entrées			Virements	
			Acquisitions	creations	apports	de poste à poste	provenant de l'actif circulant
Frais de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes							
TOTAL (I)		-	-	-	-	-	-
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels		34 906					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	50 449					
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Autres		3 205 394				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		4 302 113	1 021 399				
TOTAL (II)		***4 387 468***	***4 226 793***	-	-	-	-
Participations							
Créances rattachées à des participations							
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
TOTAL (III)		-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		***4 387 468***	***4 226 793***	-	-	-	-

Cadre B		Ventilation des diminutions de l'exercice (€)					Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virements		Sorties				
		De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions/apports suite à fusion &TUP	Mises hors service		Valeur d'origine
Frais de développement								
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes								
TOTAL (I)		-	-	-	-	-	-	-
Terrains								
Constructions	Sur sol propre							
	Sur sol d'autrui							
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions							
Installations techniques, matériel et outillage industriels							34 906	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	50 449						
	Matériel de transport							
	Matériel de bureau, informatique et mobilier							
	Autres						3 205 394	
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		3 154 945					2 168 566	
TOTAL (II)		***3 205 394***	-	-	-	-	***5 408 866***	-
Participations								
Créances rattachées à des participations								
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières								
TOTAL (III)		-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		***3 205 394***	-	-	-	-	***5 408 866***	-

Immobilisations du domaine concédé mises en concession par le concédant :

Notre société inscrit à son actif les immobilisations reçues gratuitement des collectivités pour lesquelles elle a une obligation contractuelle de renouvellement. Une contrepartie d'égal montant est inscrite au passif sous la rubrique "Avances conditionnées". Ces dispositions sont dans la pratique appliquées aux contrats dont le chiffre d'affaires annuel part fermière excède 100 K€.

2 - Amortissements des immobilisations

Sauf mention contraire, les dotations aux amortissements sont comptabilisées au sein des charges d'exploitation.

		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			Ventilation des dotations de l'exercice (€)				Ventilation des reprises de l'exercice (€)			
Immobilisations amortissables		**Fourchette durée amortissement**	**Mode amortissement**	**Début d'exercice**	**Complements liés à une réévaluation**	**Sur éléments amortis selon le mode linéaire yc apports/fusions &tup**	**Sur éléments amortis selon un autre mode**	**Dotations exceptionnelles**	**Eléments transférés à l'actif circulant**	**Eléments cédés yc sorties /fusions et tup**	**Eléments mis hors service**	**Fin de l'exercice**
Frais de développement		5 ans	Linéaire									
Fonds commercial		non amorti	Non amorti									
Autres immobilisations incorporelles		3 à 20 ans	Linéaire									
TOTAL I				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terrains		Non amorti	Non amorti									
Constructions	Sur sol propre	15 à 40 ans	Linéaire									
	Sur sol d'autrui	15 à 40 ans	Linéaire									
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	5 à 10 ans	Linéaire									
Installations techniques, matériel et outillage industriels		4 à 80 ans		6 694		8 720						15 415
Autres Immobilisations Corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	5 à 10 ans	Linéaire	4 711						4 711		
	Matériel de transport	4 à 14 ans										
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	4 à 14 ans	Linéaire									
	Autres	3 à 20 ans	Linéaire			238 587						238 587
TOTAL II				***11 405***	-	***247 308***	-	-	-	***4 711***	-	***254 002***
TOTAL GENERAL (I + II)				***11 405***	-	***247 308***	-	-	-	***4 711***	-	***254 002***

Amortissements dérogatoires

En complément, un amortissement dérogatoire classé parmi les provisions réglementées au bilan est constitué à chaque fois que les durées fiscalement admises sont différentes des durées d'utilisation comptables. Les dotations et reprises sont classées parmi les charges et produits exceptionnels au compte de résultat. Ces amortissements dérogatoires sont décrits dans le paragraphe 11 ci-dessous.

3 – Dépréciations des actifs

		Situation et mouvements des dépréciations de l'exercice (€)			
Nature des dépréciations		Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Frais de développement					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
TOTAL I					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier				
	Autres				
TOTAL II					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL III					
Stocks et en cours					
Créances		60 722	292 186		352 908
TOTAL IV		***60 722***	***292 186***		***352 908***
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)		***60 722***	***292 186***		***352 908***

4 - Stocks et en-cours

Stocks et encours à la clôture de l'exercice :

Postes	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières et autres approvisionnements		
En cours de production	1 096 900	304 613
Produits finis		
Marchandises		
Total		

Dépréciations stocks et encours à la clôture de l'exercice :

Postes	Exercice N	Exercice N-1	Méthode utilisée pour le calcul de la dépréciation
Matières premières et autres approvisionnements			
En cours de production	NEANT		
Produits finis			
Marchandises			
Total			

Notre société n'incorpore pas dans ses stocks les couts d'emprunts réalisés

5 - Créances

Les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée pour tenir compte du risque de non-recouvrement. Son estimation résulte pour les plus grosses créances d'une analyse individuelle ou à défaut selon une approche statistique prenant en compte l'ancienneté des créances et un taux de non-recouvrement historique.

Etat des créances en euros			Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE					
Créances clients et comptes rattachés	Créances clients		21 485 716	21 485 716	
	Clients douteux ou litigieux		3 771 808	3 771 808	
Autres créances	Créances représentatives de titres prêtés				
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			
		Taxe sur la valeur ajoutée	1 056 437	1 056 437	
		Autres impôts			
		Etat - divers	7 657 317	7 657 317	
	Groupes et associés		17 584 594	17 584 594	
	Débiteurs divers		1 982 430	1 982 430	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			***53 538 302***	***53 538 302***	
Charges constatées d'avance					
TOTAL DES CREANCES			***53 538 302***	***53 538 302***	

6 – Produits à recevoir

Produit à recevoir	Montant TTC en euros
Clients Factures à établir : Eau	7 085 666
Clients Factures à établir : Assainissement	6 242 653
Clients Factures à établir : prestations Autres	181 687
TOTAL	***13 510 006***

7 – Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant en euros
NEANT	
TOTAL	***0***

8 - Capital social

Nombre d'associés personnes morales :	**1**	**Nombre de parts correspondantes :**	**15 000**
Nombre d'associés personnes physiques :		**Nombre de parts correspondantes :**	

Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie

	Nombre d'actions / Parts sociales	Valeur nominale	Commentaires / Droits
Actions ordinaires	15 000	1,00	
Actions à droit de vote double			
Actions à dividende prioritaire			
Actions de priorité			
Actions de jouissance			
Autres			
Total	**15 000**		

Capital détenu par les personnes morales :

IDENTIFICATION		CAPITAL DETENU		ADRESSE			
Dénomination	**SIREN**	**% détention**	**Nombre de parts**	**N°**	**Voie**	**CP**	**Commune**
SUEZ EAU France	410034607	100	15 000	4	Altiplano Place de la pyramide	92800	PUTEAUX
		100	15 000				

Capital détenu par les personnes physiques :

Nom	Prénom	% détention	Nombre de parts	N°	Voie	CP	Commune

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital	150 000						150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport							0
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale					15 000		15 000
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							0
Autres réserves							0
Report à nouveau	-379 555			-2 280 000	2 665 463		5 909
Résultat de l'exercice	2 680 463	1 636 849			-2 680 463		1 636 849
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**2 450 909**	**1 636 849**	**0**	**-2 280 000**	**0**	**0**	**1 807 757**

9 – Avances conditionnées

NEANT

Ces comptes de passif comprennent :

* la contrepartie des immobilisations reçues gratuitement des collectivités et inscrites à l'actif de la société sous le poste "immobilisations corporelles" ; l'amortissement industriel sur ces immobilisations, sans impact sur le résultat, est prélevé sur ce compte de passif.

* Les financements extérieurs dont bénéficie le concessionnaire sur les investissements qu'il est tenu d'effectuer du fait du contrat de concession ; Dès lors que les biens sont financés à l'aide de subventions, la reprise des subventions d'investissement qui financent des immobilisations amortissables s'effectue sur la même durée et au même rythme que l'amortissement de la valeur de l'immobilisation acquise ou créée au moyen de la subvention.

* L'amortissement de caducité destiné à reconstituer les capitaux investis (financements extérieurs déduits) par le concessionnaire, dans les immobilisations qu'il doit remettre gratuitement au concédant en fin de contrat ; cet amortissement, prélevé sur le compte de résultat, est étalé sur la durée résiduelle de chaque contrat.

Provisions pour renouvellement et remise en état du réseau

Parmi les obligations des sociétés concessionnaires, l'obligation de renouveler les installations de distribution d'eau et d'assainissement conduit à prendre en charge, chaque année, les provisions nécessaires. Le calcul de ces provisions se fonde sur une estimation du coût de remplacement des installations.

Pour les immobilisations autres que les canalisations, dans la mesure où leur date de fin de durée de vie est antérieure à la fin du contrat, la dotation est calculée immobilisation par immobilisation, en répartissant la valeur de remplacement sur la durée de vie du bien.

Pour les réseaux de canalisations, les dotations annuelles sont calculées contrat par contrat en répartissant, sur la durée de chaque contrat, les dépenses probables de remise en état.

Ces dispositions sont dans la pratique appliquées aux contrats dont le chiffre d'affaires annuel part fermière excède 100 K€.

10 - Autres provisions pour risques et charges

a) Provisions pour retraites et médailles du travail

NEANT

b) Provisions autres

Une provision est constituée lorsque l'entreprise a, à la date d'arrêté des comptes, une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé et dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources représentative d'avantages économiques futurs dont le montant peut être estimé de façon fiable, conformément au règlement ANC n°2014-03 sur les passifs.

Le montant comptabilisé en provisions représente la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation à la date d'établissement des comptes. Il reste provisionné aussi longtemps que le risque perdure.

Nature des provisions en euros		Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions pour risques	Provisions pour risques				
Provisions pour charges	Provisions pour garanties données aux clients				
	Provisions pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Provisions pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Provisions pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien				
	Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
	Autres provisions pour charges				
	TOTAL	***0***	***0***	***0***	***0***

11 – Etat des dettes par échéance

Etat des dettes en euros		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits	A moins de 1 an à l'origine				
	A plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers		8 332 477	1 251 620	5 545 829	1 535 028
Instruments financiers à terme					
Fournisseurs et comptes rattachés		2 021 401	2 021 401		
Dettes fiscales et sociales	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	37 725	37 725		
	Impôts sur les bénéfices	758 605	758 605		
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 098 407	1 098 407		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	37 029 270	37 029 270		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		393 623	393 623		
Autres dettes	Groupes et associés				
	Dette représentative de titres empruntés	140 040	140 040		
	Créditeurs divers				
Produits constatés d'avance		5 724 294	5 724 294		
	TOTAL DES DETTES	***55 535 841***	***48 454 984***	***5 545 829***	***1 535 028***

12 - Etat des charges à payer

Charges à payer	Montant TTC en euros
Fournisseurs - Factures non parvenues	1 281 856
Fournisseurs d'immobilisation - Factures non parvenues	205 284
RRR et avoirs à accorder	23 928
Charges à payer - Exploitation	116 112
TOTAL	***1 627 181***

13 - Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant en euros
Produits constatés d'avance - DSP	4 108 689
Produits constatés d'avance - TRAVAUX	1 615 605
TOTAL	***5 724 294***

14 - Information sur la société du groupe qui établit les états financiers consolidés

Au 31/12/2025, notre société est consolidée selon la méthode d'intégration globale dans les comptes de la société SUEZ SA

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	SUEZ SA Siege : 4 place de la Pyramide 92800 PUTEAUX Siren : 901 644 989 Adresse où les copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues : id
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	SUEZ SA Siege : 4 place de la Pyramide 92800 PUTEAUX Siren : 901 644 989 Adresse où les copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues : id

VII - Méthodes d'évaluation et notes sur le compte de résultat

1 - Ventilation du chiffre d'affaires

- Le chiffre d'affaires de l'exercice relatif aux ventes d'eau et d'assainissement est constitué par :

1 – la totalité des sommes facturées aux clients au titre des services dont notre société est délégataire, y compris les surtaxes et redevances encaissées pour compte de tiers, à l'exception de la TVA. La contrepartie des sommes encaissées pour le compte de tiers est inscrite dans les charges d'exploitation, sous l'intitulé «Produits pour comptes de tiers ». Les montants mentionnés sur la facture d'eau pour le compte d'autrui (autres délégataires ou collectivités pour le service de l'assainissement) sont imputés directement en comptes de tiers sans passage par le compte d'exploitation.

2 – les volumes d'eau consommés mais non encore facturés aux clients à la clôture de l'exercice (y compris les surtaxes et redevances qui seront perçues pour le compte des collectivités)

- Le chiffre d'affaires de notre société inclut également des ventes de travaux et de prestations de services pour un montant total de 2 683 K€

Chiffre d'affaires net en € - ventilation	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			0%
Production vendue biens	39 072 185	36 548 483	7%
Production vendue services	2 682 607	2 016 903	33%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	41 754 791	38 565 386	8%
Chiffres d'affaires nets-Export			0%
Chiffres d'affaires nets	***41 754 791***	***38 565 386***	***8%***

2 - Détail des charges et produits financiers

Libellé	Charges financières en €	Produits financiers en €
INTERETS SUR PRÊT SEF	330 477	
REVENUS DE COMPTE COURANT		349 723
TOTAL	***330 477***	***349 723***

3 - Détail des charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles en €	Produits exceptionnels en €
NEANT		
TOTAL	***0***	***0***

4 - Répartition de l'impôt sur les bénéfices et crédits d'impôt

Le taux d'IS appliqué à l'exercice clos est de 25,00%
Une contribution sociale de 3,3% s'ajoute sur la partie de l'impôt supérieure à 763 000€ pour les sociétés réalisant un chiffre d'affaires d'au moins 7 630 000 €.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices en €	Résultat avant impôt	Taux (%)	Impôt
Résultat courant	2 395 454	25,00%	758 605
Résultat exceptionnel (y compris participation)	0	25,00%	0
Résultat comptable (avant IS)	2 395 454	25,00%	758 605

5 – Fiscalité différée

Libellé	Base	Impôts (€)
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt	1 471	380
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	**1 471**	
Total passif d'impôt futur		**380**
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
IDA hors report déficitaire	38	10
Déficits reportables fiscalement	0	0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	**38**	
Total actif d'impôt futur		**10**
Situation nette	**-1 433**	**-370**

Le taux mentionné dans le tableau ci-dessus constitue le taux moyen d'IS appliqué à notre société compte-tenu des réintégrations, déductions et imputations des déficits sur le résultat comptable. Le taux de l'IS est bien de 25% mais il s'applique au résultat fiscal.

La création du nouveau groupe SUEZ à compter du 01/02/22 a donné lieu à la conclusion d'une nouvelle convention d'intégration fiscale entre SUEZ et notre société dès le 01/01/2023. Conformément au principe de neutralité, la convention signée prévoit l'obligation pour SUEZ HOLDING de restituer chaque année, aux membres de l'intégration, les économies d'impôt résultant de l'utilisation de ces déficits. Lorsqu'elles sont concernées, les sociétés intégrées constatent désormais dès la clôture de l'exercice un produit correspondant à leur contribution au montant de l'économie effective d'impôt réalisée par le groupe d'intégration fiscale du fait de l'imputation des déficits et moins-values dégagés. Le déficit ou la moins-value d'impôt ayant fait l'objet d'une indemnisation n'est plus reporté en avant.

La société ne dispose pas de déficits reportables à la clôture de l'exercice ;

VIII - Autres Informations

1 - Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées

Les prestations facturées entre nos sociétés sont pour l'essentiel liées aux refacturations de services mutualisés à l'échelle de l'ensemble d' Eau France, prestations rendues à des conditions normales.

Désignation de la partie liée	Nature de la relation avec	Montant des transactions réalisées avec la partie liée au cours de l'exercice	Autres informations
	NEANT		

2 - Rémunération des organes d'administration et de direction

Aucune rémunération n'a été allouée aux organes d'administration et de direction.

3 - Ventilation de l'effectif moyen par catégorie :

	Effectif moyen salarié
Effectif	**N**
Ingénieurs et Cadres	
Agents de maîtrise	NEANT
Employés et techniciens	
Ouvriers	
Autres	
TOTAL	**0**

4.1 - Tableau récapitulatif des engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				**€**
Engagements de crédit-bail	190 743	35 565	155 177	-
Engagements à caractère social		-		
		-		
		-		
NEANT		-		
		-		
		-		
I. Total engagements donnés (A+B+C)	**190 743**	**35 565**	**155 177**	**0**
Engagements reçus (à détailler)				
		-		
		-		
NEANT		-		
		-		
		-		
		-		
II. Total engagements reçus	**0**	**0**	**0**	**0**

Dont dettes assorties de suretés réelles

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti (€)
Dette 1		
Dette 2		
NEANT		

4.2 - Engagements de crédit-bail

	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements théoriques		Valeur nette
			De l'exercice	Cumulées	
Terrains					NEANT
Constructions					NEANT
Installations techniques, matériel et outillage industriels					NEANT
Autres immobilisations corporelles	210 427	210 427			210 427
Total	**210 427**	**210 427**	**-**	**-**	**210 427**

	Redevances payées		Redevances restant à payer			Prix d'achat résiduel
	De l'exercice	Cumulées	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans	
Terrains						NEANT
Constructions						NEANT
Installations techniques, matériel et outillage industriels						NEANT
Autres immobilisations corporelles	19 684	19 684	35 565	155 177		190 743
Total	**19 684**	**19 684**	**35 565**	**155 177**	**-**	**190 743**

Refacturation par SUEZ EAU France pour 15 416.24€.

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2025

So'EAU

Société par actions simplifiée

327 avenue Marcel Vedrine 06250 MOUGINS

Table des matières

Bilan actif 2
Bilan passif 3
Compte de résultat 4
ANNEXE 6
I – Présentation de la société 7
II - Faits caractéristiques de l'exercice 7
III - Evénements post-clôture 8
IV – Changements de méthodes comptables 8
V - Principes, règles et méthodes comptables 8
1 - Note préliminaire 8
2 – Incidences du changement des méthodes comptables sur les principaux postes des comptes annuels 2025. 8
VI - Méthodes d'évaluation et notes sur le bilan 10
1 - Immobilisations corporelles 10
2 - Amortissements des immobilisations 11
3 – Dépréciations des immobilisations 12
4 - Stocks et en-cours 13
5 - Créances 14
6 – Produits à recevoir 15
7 – Charges constatées d'avance 15
8 - Capital social 16
9 – Avances conditionnées 17
10 - Autres provisions pour risques et charges 18
11 - Etat des dettes par échéance 19
12 - Etat des charges à payer 20
13 - Produits constatés d'avance 20
14 - Information sur la société du groupe qui établit les états financiers consolidés 21
VII - Méthodes d'évaluation et notes sur le compte de résultat 22
1 - Ventilation du chiffre d'affaires 22
2 - Détail des charges et produits financiers 23
3 - Détail des charges et produits exceptionnels 23
4 - Répartition de l'impôt sur les bénéfices et crédits d'impôt 23
5 – Fiscalité différée 24
VIII - Autres Informations 25
1 - Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées 25
2 - Rémunération des organes d'administration et de direction 25
3 - Ventilation de l'effectif moyen par catégorie : 26
4.1 - Tableau récapitulatif des engagements hors bilan 26
4.2 - Engagements de crédit-bail 27

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amortissement et Dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé **(I)**				
Frais d'établissement **(II)**				
Immobilisations incorporelles :				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles :				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	34 906	15 415	19 491	28 211
Autres immobilisations corporelles	3 205 394	238 587	2 966 807	45 738
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	2 168 566		2 168 566	4 302 113
Immobilisations financières (1) ***:***				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total de l'actif Immobilisé (III)	**5 408 866**	**254 002**	**5 154 864**	**4 376 063**
Stocks et en-cours :				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production	1 096 900		1 096 900	304 613
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	2 678		2 678	26 258
Créances (2) ***:***				
Créances clients et comptes rattachés	25 257 525	352 908	24 904 617	25 491 528
Autres créances	28 280 778		28 280 778	14 358 253
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement :				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités				2 151
Total de l'actif Circulant (IV)	***54 637 881***	***352 908***	***54 284 973***	***40 182 803***
Frais d'émission des emprunt **(V)**				
Prime de remboursement des emprunts **(VI)**				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif **(VII)**				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	***60 046 747***	***606 910***	***59 439 837***	***44 558 866***
(1) Dont à moins d'un an				
(2) Dont à moins d'un an				

Bilan passif

BILAN-PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
Capital Dont versé : 150 000	150 000	150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
Réserve légale	15 000	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	0	
Autres réserves	0	
Report à nouveau	5 909	-379 555
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**1 636 849**	**2 680 463**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	**1 807 757**	**2 450 909**
Fonds non remboursables		
Avances conditionnées		
Droits du concédant	139 831	1 608
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	**139 831**	**1 608**
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL DES PROVISIONS (III)	**0**	**0**
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 333
Emprunts et dettes financières divers (2)	8 332 477	
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 956 408	1 132 225
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 021 401	1 792 250
Dettes fiscales et sociales	38 924 007	34 060 971
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	393 623	875 330
Autres dettes	140 040	310 822
Produits constatés d'avance	5 724 294	3 933 418
TOTAL DETTES (IV) (1)	***57 492 249***	***42 106 349***
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif **(V)**		
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à V)	***59 439 837***	***44 558 865***
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		
(2) Dont emprunts participatifs		

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION :		
Ventes de marchandises		
Production vendue	41 754 791	38 565 386
Montant net du chiffre d'affaires	***41 754 791***	***38 565 386***
Production stockée	792 287	304 613
Production immobilisée	981 958	3 317 467
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		4 213 503
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	100	78
Total des produits d'exploitation (I)	**43 529 136**	**46 401 047**
CHARGES D'EXPLOITATION :		
Achats de marchandises		4 128
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	5 740	
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes (1)	39 978 298	42 262 365
Impôts, taxes et versements assimilés	27 857	259 009
Salaires		
Charges sociales	36	
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	380 819	13 013
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	292 186	60 722
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	467 991	907 303
Total des charges d'exploitation (II)	**41 152 928**	**43 506 540**
(1) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	35 206	
- Redevances de crédit-bail immobilier		

RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**2 376 208**	**2 894 507**
Bénéfice attribué ou perte transférée **(III)**		
Perte supportée ou bénéfice transféré **(IV)**		
PRODUITS FINANCIERS :		
De participation (2)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)	349 723	57 238
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des produits financiers (V)	**349 723**	**57 238**
CHARGES FINANCIERES :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et au provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	330 477	76 489
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
Total des charges financières (VI)	**330 477**	**76 489**
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**19 246**	**-19 251**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	**2 395 454**	**2 875 255**
Produits exceptionnels **(VII)**		
Charges exceptionnelles **(VIII)**		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**0**	**0**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		
Impôts sur les bénéfices **(X)**	758 605	194 792
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**43 878 858**	**46 458 285**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**42 242 010**	**43 777 822**
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	**1 636 849**	**2 680 463**
(2) Dont produits concernant des entités liées.	349 723	57 238
(3) Dont intérêts concernant des entités liées.		76 489

ANNEXE

I – Présentation de la société

Activité de la société

So Eau a pour activité l'exploitation du contrat de concession de service public d'eau potable du Syndicat Mixte des Communes Alimentées par les Canaux de la Siagne et du Loup (SICASIL). La réalisation de toutes opérations nécessaires à l'exploitation dudit service public.

So' Eau exerce aujourd'hui ses activités sur l'intégralité du cycle de l'eau, de la production d'eau potable jusqu'à l'épuration des eaux usées, notamment au travers de services dans les domaines du pompage et du traitement de l'eau, du stockage et de la distribution, du service client, de la collecte des eaux usées et de l'épuration, et du traitement des boues.

La société So' Eau est consolidée par intégration globale dans les comptes de la société Suez SA

II - Faits caractéristiques de l'exercice

Dans le cadre de ses activités de concessionnaire et d'exploitant de services publics d'assainissement en France, la société est exposée à plusieurs facteurs de risques susceptibles d'affecter sa performance financière et opérationnelle.

Son modèle économique repose majoritairement sur des recettes liées aux volumes d'eau facturés, alors que la structure de coûts demeure pour l'essentiel fixe et encadrée par des obligations contractuelles, ce qui l'expose aux fluctuations de consommation.

La société est également exposée au risque d'inflation, dans la mesure où les mécanismes d'indexation prévus dans le contrat pourraient ne pas refléter pleinement l'évolution des coûts réels d'exploitation, comme observé dans le contexte inflationniste depuis 2022.

L'activité comporte par ailleurs des risques opérationnels et financiers, liés à l'exploitation d'infrastructures étendues et complexes, incluant notamment les aléas climatiques.

La société est également exposée à des risques juridiques, réglementaires, environnementaux et réputationnels, notamment en cas d'événements exceptionnels tels que des épisodes climatiques extrêmes, des défaillances d'infrastructures ou des pollutions de la ressource.

Pour y faire face, notre société a donc mis en œuvre des procédures de veille réglementaire et de conformité afin de limiter les risques. Elle a également mis en place une organisation et des dispositifs de pilotage destinés à lui permettre d'intégrer dans les meilleurs délais les évolutions susceptibles d'affecter son activité.

Le 02 janvier 2025, So'Eau et SUEZ EAU France ont conclu un contrat de prêt à long terme (le « Contrat »). Le remboursement du prêt est prévu à l'échéance, soit le 31/12/2031.

III - Evénements post-clôture

Notre société n'est pas directement impactée par le conflit militaire mené par Israël et les Etats-Unis contre l'Iran depuis le 28 février 2026, mais nous suivons les impacts potentiels sur le coût de l'énergie.

IV – Changements de méthodes comptables

Hormis l'application du règlement ANC 2022-06, entré en vigueur sur l'exercice (voir section 1 - "Note préliminaire"), aucun autre élément particulier n'est à porter à la connaissance du lecteur de ces états financiers.

Les incidences du nouveau règlement sur les principaux postes de l'exercice 2025 sont détaillées ci-après (voir section 2 – "Incidences du changement de présentation sur les principaux postes de l'exercice 2025").

V - Principes, règles et méthodes comptables

1 - Note préliminaire

La Société a appliqué en 2025 le règlement ANC 2022-06, rentré en vigueur sur l'exercice. Ce nouveau règlement, qui modifie le règlement ANC 2014-03, entraîne principalement des évolutions dans la présentation des états financiers : ces évolutions sont décrites dans le paragraphe 2 ci-dessous.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

2 – Incidences du changement des méthodes comptables sur les principaux postes des comptes annuels 2025.

En application du nouveau règlement ANC 2022.06 relatif à la modernisation des états financiers entré en vigueur au 01/01/2025, les méthodes de présentation des comptes annuels ont été modifiées de manière prospective ; les changements de méthode comptables concernent principalement 3 points.

- Le résultat exceptionnel qui ne comprend désormais que :
    - Les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel, et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement.

- Les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale telles que les amortissements dérogatoires
- Les changements de méthode comptables lorsqu'ils sont comptabilisés en résultat.

- Les transferts de charges dont l'utilisation est supprimée depuis le 01/01/2025. Les produits imputés jusqu'en 2024 sur de ce compte figuraient au compte de résultat parmi les produits d'exploitation. Ils sont désormais, selon leur nature, enregistrés en diminution des charges concernées ou bien en produits.

Le tableau ci-dessous détaille les impacts de ces changements pour notre société :

		Changements de méthode	
Postes concernés	**Montants 2025**	**Présentation retenue en 2025**	**Présentation selon méthode 2024**
VNC des biens cédés ou mis au rebut	-	Charges d'exploitation	Charges exceptionnelles
Prix de cession des biens cédés	-	Produits d'exploitation	Produits exceptionnels
Transferts de charges d'exploitation	2 169 776	Diminution des postes de charges concernés	Produits d'exploitation
Transferts de charges financières	-	Diminution des postes de charges concernés	Produits d'exploitation
Dépréciation des titres de participation	-	Charges financières	Charges exceptionnelles
Dépréciation des C/C	-	Charges financières	Charges exceptionnelles
Provision pour risques /titres	-	Charges financières	Charges exceptionnelles
VNC des titres de participation cédés/sortis	-	Charges financières	Charges exceptionnelles
Prix de cession des titres cédés	-	Produits financiers	Produits financiers
Mali/boni de fusion et confusion	-	Charges/produits financiers	Charges/produits financiers
QP subventions investissement rapportée au résultat de l'exercice	-	Produits d'exploitation	Produits exceptionnels
Dépenses de restructuring	-	Charges d'exploitation	Charges exceptionnelles
Remboursement d'assurances	-	Produits d'exploitation divers	Produits d'exploitation - transferts de charges

VI - Méthodes d'évaluation et notes sur le bilan

1 - Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, et frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Ventilation des augmentations de l'exercice (€)				
			Entrées			Virements	
			Acquisitions	creations	apports	de poste à poste	provenant de l'actif circulant
Frais de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes							
TOTAL (I)		-	-	-	-	-	-
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels		34 906					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	50 449					
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Autres		3 205 394				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		4 302 113	1 021 399				
TOTAL (II)		***4 387 468***	***4 226 793***	-	-	-	-
Participations							
Créances rattachées à des participations							
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
TOTAL (III)		-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		***4 387 468***	***4 226 793***	-	-	-	-

Cadre B		Ventilation des diminutions de l'exercice (€)					Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virements		Sorties				
		De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions/apports suite à fusion &TUP	Mises hors service		Valeur d'origine
Frais de développement								
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes								
TOTAL (I)		-	-	-	-	-	-	-
Terrains								
Constructions	Sur sol propre							
	Sur sol d'autrui							
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions							
Installations techniques, matériel et outillage industriels							34 906	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	50 449						
	Matériel de transport							
	Matériel de bureau, informatique et mobilier							
	Autres						3 205 394	
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		3 154 945					2 168 566	
TOTAL (II)		***3 205 394***	-	-	-	-	***5 408 866***	-
Participations								
Créances rattachées à des participations								
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières								
TOTAL (III)		-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		***3 205 394***	-	-	-	-	***5 408 866***	-

Immobilisations du domaine concédé mises en concession par le concédant :

Notre société inscrit à son actif les immobilisations reçues gratuitement des collectivités pour lesquelles elle a une obligation contractuelle de renouvellement. Une contrepartie d'égal montant est inscrite au passif sous la rubrique "Avances conditionnées". Ces dispositions sont dans la pratique appliquées aux contrats dont le chiffre d'affaires annuel part fermière excède 100 K€.

2 - Amortissements des immobilisations

Sauf mention contraire, les dotations aux amortissements sont comptabilisées au sein des charges d'exploitation.

		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			Ventilation des dotations de l'exercice (€)				Ventilation des reprises de l'exercice (€)			
Immobilisations amortissables		**Fourchette durée amortissement**	**Mode amortissement**	**Début d'exercice**	**Complements liés à une réévaluation**	**Sur éléments amortis selon le mode linéaire yc apports/fusions &tup**	**Sur éléments amortis selon un autre mode**	**Dotations exceptionnelles**	**Eléments transférés à l'actif circulant**	**Eléments cédés yc sorties /fusions et tup**	**Eléments mis hors service**	**Fin de l'exercice**
Frais de développement		5 ans	Linéaire									
Fonds commercial		non amorti	Non amorti									
Autres immobilisations incorporelles		3 à 20 ans	Linéaire									
TOTAL I				-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terrains		Non amorti	Non amorti									
Constructions	Sur sol propre	15 à 40 ans	Linéaire									
	Sur sol d'autrui	15 à 40 ans	Linéaire									
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	5 à 10 ans	Linéaire									
Installations techniques, matériel et outillage industriels		4 à 80 ans		6 694		8 720						15 415
Autres Immobilisations Corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	5 à 10 ans	Linéaire	4 711						4 711		
	Matériel de transport	4 à 14 ans										
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	4 à 14 ans	Linéaire									
	Autres	3 à 20 ans	Linéaire			238 587						238 587
TOTAL II				***11 405***	-	***247 308***	-	-	-	***4 711***	-	***254 002***
TOTAL GENERAL (I + II)				***11 405***	-	***247 308***	-	-	-	***4 711***	-	***254 002***

Amortissements dérogatoires

En complément, un amortissement dérogatoire classé parmi les provisions réglementées au bilan est constitué à chaque fois que les durées fiscalement admises sont différentes des durées d'utilisation comptables. Les dotations et reprises sont classées parmi les charges et produits exceptionnels au compte de résultat. Ces amortissements dérogatoires sont décrits dans le paragraphe 11 ci-dessous.

3 – Dépréciations des actifs

		Situation et mouvements des dépréciations de l'exercice (€)			
Nature des dépréciations		Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Frais de développement					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
TOTAL I					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier				
	Autres				
TOTAL II					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL III					
Stocks et en cours					
Créances		60 722	292 186		352 908
TOTAL IV		***60 722***	***292 186***		***352 908***
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)		***60 722***	***292 186***		***352 908***

4 - Stocks et en-cours

Stocks et encours à la clôture de l'exercice :

Postes	Exercice N	Exercice N-1
Matières premières et autres approvisionnements		
En cours de production	1 096 900	304 613
Produits finis		
Marchandises		
Total		

Dépréciations stocks et encours à la clôture de l'exercice :

Postes	Exercice N	Exercice N-1	Méthode utilisée pour le calcul de la dépréciation
Matières premières et autres approvisionnements			
En cours de production	NEANT		
Produits finis			
Marchandises			
Total			

Notre société n'incorpore pas dans ses stocks les couts d'emprunts réalisés

5 - Créances

Les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée pour tenir compte du risque de non-recouvrement. Son estimation résulte pour les plus grosses créances d'une analyse individuelle ou à défaut selon une approche statistique prenant en compte l'ancienneté des créances et un taux de non-recouvrement historique.

Etat des créances en euros			Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE					
Créances clients et comptes rattachés	Créances clients		21 485 716	21 485 716	
	Clients douteux ou litigieux		3 771 808	3 771 808	
Autres créances	Créances représentatives de titres prêtés				
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			
		Taxe sur la valeur ajoutée	1 056 437	1 056 437	
		Autres impôts			
		Etat - divers	7 657 317	7 657 317	
	Groupes et associés		17 584 594	17 584 594	
	Débiteurs divers		1 982 430	1 982 430	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			***53 538 302***	***53 538 302***	
Charges constatées d'avance					
TOTAL DES CREANCES			***53 538 302***	***53 538 302***	

6 – Produits à recevoir

Produit à recevoir	Montant TTC en euros
Clients Factures à établir : Eau	7 085 666
Clients Factures à établir : Assainissement	6 242 653
Clients Factures à établir : prestations Autres	181 687
TOTAL	***13 510 006***

7 – Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant en euros
NEANT	
TOTAL	***0***

8 - Capital social

Nombre d'associés personnes morales :	**1**	**Nombre de parts correspondantes :**	**15 000**
Nombre d'associés personnes physiques :		**Nombre de parts correspondantes :**	

Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie

	Nombre d'actions / Parts sociales	Valeur nominale	Commentaires / Droits
Actions ordinaires	15 000	1,00	
Actions à droit de vote double			
Actions à dividende prioritaire			
Actions de priorité			
Actions de jouissance			
Autres			
Total	**15 000**		

Capital détenu par les personnes morales :

IDENTIFICATION		CAPITAL DETENU		ADRESSE			
Dénomination	**SIREN**	**% détention**	**Nombre de parts**	**N°**	**Voie**	**CP**	**Commune**
SUEZ EAU France	410034607	100	15 000	4	Altiplano Place de la pyramide	92800	PUTEAUX
		100	15 000				

Capital détenu par les personnes physiques :

Nom	Prénom	% détention	Nombre de parts	N°	Voie	CP	Commune

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital	150 000						150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport							0
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale					15 000		15 000
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							0
Autres réserves							0
Report à nouveau	-379 555			-2 280 000	2 665 463		5 909
Résultat de l'exercice	2 680 463	1 636 849			-2 680 463		1 636 849
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**2 450 909**	**1 636 849**	**0**	**-2 280 000**	**0**	**0**	**1 807 757**

9 – Avances conditionnées

NEANT

Ces comptes de passif comprennent :

* la contrepartie des immobilisations reçues gratuitement des collectivités et inscrites à l'actif de la société sous le poste "immobilisations corporelles" ; l'amortissement industriel sur ces immobilisations, sans impact sur le résultat, est prélevé sur ce compte de passif.

* Les financements extérieurs dont bénéficie le concessionnaire sur les investissements qu'il est tenu d'effectuer du fait du contrat de concession ; Dès lors que les biens sont financés à l'aide de subventions, la reprise des subventions d'investissement qui financent des immobilisations amortissables s'effectue sur la même durée et au même rythme que l'amortissement de la valeur de l'immobilisation acquise ou créée au moyen de la subvention.

* L'amortissement de caducité destiné à reconstituer les capitaux investis (financements extérieurs déduits) par le concessionnaire, dans les immobilisations qu'il doit remettre gratuitement au concédant en fin de contrat ; cet amortissement, prélevé sur le compte de résultat, est étalé sur la durée résiduelle de chaque contrat.

Provisions pour renouvellement et remise en état du réseau

Parmi les obligations des sociétés concessionnaires, l'obligation de renouveler les installations de distribution d'eau et d'assainissement conduit à prendre en charge, chaque année, les provisions nécessaires. Le calcul de ces provisions se fonde sur une estimation du coût de remplacement des installations.

Pour les immobilisations autres que les canalisations, dans la mesure où leur date de fin de durée de vie est antérieure à la fin du contrat, la dotation est calculée immobilisation par immobilisation, en répartissant la valeur de remplacement sur la durée de vie du bien.

Pour les réseaux de canalisations, les dotations annuelles sont calculées contrat par contrat en répartissant, sur la durée de chaque contrat, les dépenses probables de remise en état.

Ces dispositions sont dans la pratique appliquées aux contrats dont le chiffre d'affaires annuel part fermière excède 100 K€.

10 - Autres provisions pour risques et charges

a) Provisions pour retraites et médailles du travail

NEANT

b) Provisions autres

Une provision est constituée lorsque l'entreprise a, à la date d'arrêté des comptes, une obligation juridique ou implicite résultant d'un événement passé et dont il est probable qu'elle engendrera une sortie de ressources représentative d'avantages économiques futurs dont le montant peut être estimé de façon fiable, conformément au règlement ANC n°2014-03 sur les passifs.

Le montant comptabilisé en provisions représente la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation à la date d'établissement des comptes. Il reste provisionné aussi longtemps que le risque perdure.

Nature des provisions en euros		Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions pour risques	Provisions pour risques				
Provisions pour charges	Provisions pour garanties données aux clients				
	Provisions pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Provisions pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Provisions pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien				
	Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
	Autres provisions pour charges				
	TOTAL	***0***	***0***	***0***	***0***

11 – Etat des dettes par échéance

Etat des dettes en euros		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits	A moins de 1 an à l'origine				
	A plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers		8 332 477	1 251 620	5 545 829	1 535 028
Instruments financiers à terme					
Fournisseurs et comptes rattachés		2 021 401	2 021 401		
Dettes fiscales et sociales	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	37 725	37 725		
	Impôts sur les bénéfices	758 605	758 605		
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 098 407	1 098 407		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	37 029 270	37 029 270		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		393 623	393 623		
Autres dettes	Groupes et associés				
	Dette représentative de titres empruntés	140 040	140 040		
	Créditeurs divers				
Produits constatés d'avance		5 724 294	5 724 294		
	TOTAL DES DETTES	***55 535 841***	***48 454 984***	***5 545 829***	***1 535 028***

12 - Etat des charges à payer

Charges à payer	Montant TTC en euros
Fournisseurs - Factures non parvenues	1 281 856
Fournisseurs d'immobilisation - Factures non parvenues	205 284
RRR et avoirs à accorder	23 928
Charges à payer - Exploitation	116 112
TOTAL	***1 627 181***

13 - Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant en euros
Produits constatés d'avance - DSP	4 108 689
Produits constatés d'avance - TRAVAUX	1 615 605
TOTAL	***5 724 294***

14 - Information sur la société du groupe qui établit les états financiers consolidés

Au 31/12/2025, notre société est consolidée selon la méthode d'intégration globale dans les comptes de la société SUEZ SA

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	SUEZ SA Siege : 4 place de la Pyramide 92800 PUTEAUX Siren : 901 644 989 Adresse où les copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues : id
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	SUEZ SA Siege : 4 place de la Pyramide 92800 PUTEAUX Siren : 901 644 989 Adresse où les copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues : id

VII - Méthodes d'évaluation et notes sur le compte de résultat

1 - Ventilation du chiffre d'affaires

- Le chiffre d'affaires de l'exercice relatif aux ventes d'eau et d'assainissement est constitué par :

1 – la totalité des sommes facturées aux clients au titre des services dont notre société est délégataire, y compris les surtaxes et redevances encaissées pour compte de tiers, à l'exception de la TVA. La contrepartie des sommes encaissées pour le compte de tiers est inscrite dans les charges d'exploitation, sous l'intitulé «Produits pour comptes de tiers ». Les montants mentionnés sur la facture d'eau pour le compte d'autrui (autres délégataires ou collectivités pour le service de l'assainissement) sont imputés directement en comptes de tiers sans passage par le compte d'exploitation.

2 – les volumes d'eau consommés mais non encore facturés aux clients à la clôture de l'exercice (y compris les surtaxes et redevances qui seront perçues pour le compte des collectivités)

- Le chiffre d'affaires de notre société inclut également des ventes de travaux et de prestations de services pour un montant total de 2 683 K€

Chiffre d'affaires net en € - ventilation	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			0%
Production vendue biens	39 072 185	36 548 483	7%
Production vendue services	2 682 607	2 016 903	33%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	41 754 791	38 565 386	8%
Chiffres d'affaires nets-Export			0%
Chiffres d'affaires nets	***41 754 791***	***38 565 386***	***8%***

2 - Détail des charges et produits financiers

Libellé	Charges financières en €	Produits financiers en €
INTERETS SUR PRÊT SEF	330 477	
REVENUS DE COMPTE COURANT		349 723
TOTAL	***330 477***	***349 723***

3 - Détail des charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles en €	Produits exceptionnels en €
NEANT		
TOTAL	***0***	***0***

4 - Répartition de l'impôt sur les bénéfices et crédits d'impôt

Le taux d'IS appliqué à l'exercice clos est de 25,00%
Une contribution sociale de 3,3% s'ajoute sur la partie de l'impôt supérieure à 763 000€ pour les sociétés réalisant un chiffre d'affaires d'au moins 7 630 000 €.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices en €	Résultat avant impôt	Taux (%)	Impôt
Résultat courant	2 395 454	25,00%	758 605
Résultat exceptionnel (y compris participation)	0	25,00%	0
Résultat comptable (avant IS)	2 395 454	25,00%	758 605

5 – Fiscalité différée

Libellé	Base	Impôts (€)
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt	1 471	380
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	**1 471**	
Total passif d'impôt futur		**380**
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
IDA hors report déficitaire	38	10
Déficits reportables fiscalement	0	0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	**38**	
Total actif d'impôt futur		**10**
Situation nette	**-1 433**	**-370**

Le taux mentionné dans le tableau ci-dessus constitue le taux moyen d'IS appliqué à notre société compte-tenu des réintégrations, déductions et imputations des déficits sur le résultat comptable. Le taux de l'IS est bien de 25% mais il s'applique au résultat fiscal.

La création du nouveau groupe SUEZ à compter du 01/02/22 a donné lieu à la conclusion d'une nouvelle convention d'intégration fiscale entre SUEZ et notre société dès le 01/01/2023. Conformément au principe de neutralité, la convention signée prévoit l'obligation pour SUEZ HOLDING de restituer chaque année, aux membres de l'intégration, les économies d'impôt résultant de l'utilisation de ces déficits. Lorsqu'elles sont concernées, les sociétés intégrées constatent désormais dès la clôture de l'exercice un produit correspondant à leur contribution au montant de l'économie effective d'impôt réalisée par le groupe d'intégration fiscale du fait de l'imputation des déficits et moins-values dégagés. Le déficit ou la moins-value d'impôt ayant fait l'objet d'une indemnisation n'est plus reporté en avant.

La société ne dispose pas de déficits reportables à la clôture de l'exercice ;

VIII - Autres Informations

1 - Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées

Les prestations facturées entre nos sociétés sont pour l'essentiel liées aux refacturations de services mutualisés à l'échelle de l'ensemble d' Eau France, prestations rendues à des conditions normales.

Désignation de la partie liée	Nature de la relation avec	Montant des transactions réalisées avec la partie liée au cours de l'exercice	Autres informations
	NEANT		

2 - Rémunération des organes d'administration et de direction

Aucune rémunération n'a été allouée aux organes d'administration et de direction.

3 - Ventilation de l'effectif moyen par catégorie :

	Effectif moyen salarié
Effectif	**N**
Ingénieurs et Cadres	
Agents de maîtrise	NEANT
Employés et techniciens	
Ouvriers	
Autres	
TOTAL	**0**

4.1 - Tableau récapitulatif des engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				**€**
Engagements de crédit-bail	190 743	35 565	155 177	-
Engagements à caractère social		-		
		-		
		-		
NEANT		-		
		-		
		-		
I. Total engagements donnés (A+B+C)	**190 743**	**35 565**	**155 177**	**0**
Engagements reçus (à détailler)				
		-		
		-		
NEANT		-		
		-		
		-		
		-		
II. Total engagements reçus	**0**	**0**	**0**	**0**

Dont dettes assorties de suretés réelles

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti (€)
Dette 1		
Dette 2		
NEANT		

4.2 - Engagements de crédit-bail

	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements théoriques		Valeur nette
			De l'exercice	Cumulées	
Terrains					NEANT
Constructions					NEANT
Installations techniques, matériel et outillage industriels					NEANT
Autres immobilisations corporelles	210 427	210 427			210 427
Total	**210 427**	**210 427**	**-**	**-**	**210 427**

	Redevances payées		Redevances restant à payer			Prix d'achat résiduel
	De l'exercice	Cumulées	A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de cinq ans	
Terrains						NEANT
Constructions						NEANT
Installations techniques, matériel et outillage industriels						NEANT
Autres immobilisations corporelles	19 684	19 684	35 565	155 177		190 743
Total	**19 684**	**19 684**	**35 565**	**155 177**	**-**	**190 743**

Refacturation par SUEZ EAU France pour 15 416.24€.