

Groupe ÉLECTRICITE DE STRASBOURG SA

Comptes consolidés semestriels 2013

✓ États financiers

✓ Notes aux états financiers consolidés

✓ Informations générales et présentation des méthodes comptables et bases d'évaluation utilisées

- Note 1 : Faits marquants du premier semestre
- Note 2 : Évolutions règlementaires
- Note 3 : Principes généraux et normes comptables
- Note 4 : Comparabilité des exercices
- Note 5 : Périmètre de consolidation
- Note 6 : Information sectorielle
- Note 7 : Saisonnalité de l'activité

✓ Notes explicatives aux comptes consolidés

- Note 8 : Produits des activités ordinaires
- Note 9 : Achats et variations de stocks
- Note 10 : Impôts et taxes
- Note 11 : Dépréciations nettes
- Note 12 : Autres produits et charges opérationnels
- Note 13 : Coût de l'endettement financier net
- Note 14 : Charge d'impôt sur le résultat
- Note 15 : Goodwill
- Note 16 : Ensemble des immobilisations corporelles
- Note 17 : Autres actifs financiers non courants
- Note 18 : Actifs financiers courants
- Note 19 : Capital émis
- Note 20 : Primes et réserves
- Note 21 : Passifs spécifiques des concessions
- Note 22 : Provisions
- Note 23 : Passifs financiers
- Note 24 : Tableau des flux de trésorerie
- Note 25 : Autres engagements
- Note 26 : Transactions entre parties liées
- Note 27 : Information sectorielle

✓ Événements postérieurs à la clôture

COMPTE DE RESULTAT

en K€

	Notes	30.06.2013	30.06.2012 Retraité (1)	30.06.2012 Publié
Chiffre d'affaires		446 052	333 294	333 294
Autres produits de l'activité		27 138	28 775	28 775
Produits des activités ordinaires	8	473 190	362 069	362 069
Achats et variations de stocks	9	-313 529	-229 697	-229 697
Charges externes		-13 241	-13 997	-13 997
Impôts, taxes et versements assimilés	10	-9 560	-7 968	-7 968
Frais de personnel		-47 483	-44 129	-44 147
Amortissements		-21 978	-19 838	-19 838
Dotations nettes aux provisions pour renouvellement des immobilisations en concession		793	-47	-47
Dépréciations nettes	11	-637	1 745	1 745
Variation de stocks de produits encours et de produits finis		-46	-39	-39
Autres produits et charges d'exploitation		-3 898	-3 735	-3 735
Résultat opérationnel courant		63 611	44 364	44 346
Variations nettes de juste valeur sur instruments dérivés Énergie		10	-280	-280
Autres produits et charges opérationnels	12	-264	1 049	1 049
Résultat opérationnel		63 357	45 133	45 115
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		1 456	3 280	3 280
Coût de l'endettement financier brut		-68	-46	-46
Coût de l'endettement financier net	13	1 388	3 234	3 234
Autres produits financiers		208	242	242
Autres charges financières		-1 998	-2 001	-2 106
Résultat financier		-402	1 475	1 370
Charge d'impôt sur le résultat	14	-23 703	-16 420	-16 378
Quote-part dans le résultat net des entités comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		-454	160	160
Résultat de l'ensemble consolidé		38 798	30 348	30 267
dont résultat net part des minoritaires		4	-24	-24
dont résultat net part du Groupe		38 794	30 372	30 291

Résultat par action

Résultat de base par action		5,41	4,23	4,23
Résultat dilué par action		5,41	4,23	4,23

(1) Les données publiées au titre du 1^{er} semestre 2012 sont retraitées de l'impact lié au changement de méthode – 1^{ère} application de la norme IAS 19 révisée (voir note 4.3).

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS & PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES (1)

	30.06.2013	30.06.2012 Retraité (1)	30.06.2012 Publié
Résultat net consolidé	38 798	30 348	30 267
Variations de juste valeur des actifs disponibles à la vente	470	180	180
Variations de juste valeur des actifs disponibles à la vente transférée en résultat		0	0
Variations de juste valeur des instruments financiers de couverture		0	0
Variations de juste valeur des instruments financiers de couverture transférées en résultat		0	0
Différences de conversion		0	0
Impôts différés	-162	-62	-62
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables en résultat	+308	+118	+118
Variations des pertes et gains actuariels sur les avantages postérieurs à l'emploi	+1 408	-8 166	-8 451
Impôts différés	-485	+2 812	+2 910
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et non recyclables en résultat	+923	-5 354	-5 541
Résultat net et gains & pertes comptabilisés directement en capitaux propres	40 029	25 112	24 844
dont part des minoritaires	4	-24	-24
dont part du Groupe	40 025	25 136	24 868

Pour une meilleure lisibilité des données, le tableau ne présente pas d'information pour la part relative aux entreprises associées pour chacune de ces deux natures de gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres car aucun chiffre n'est à mentionner.

(1) Les données publiées au titre du 1er semestre 2012 sont retraitées de l'impact lié au changement de méthode – 1ère application norme IAS 19 révisée (voir note 4.3).

BILAN CONSOLIDE

en K€

ACTIF	Notes	30.06.2013	31.12.2012 Retraité (1)	31.12.2012 Publié
Goodwill	15	90 738	90 738	90 738
Immobilisations incorporelles		58 383	60 354	60 354
Immobilisations en concessions de distribution publique d'électricité	16.1	681 212	684 902	684 902
Autres immobilisations corporelles du domaine propre	16.3	3 572	4 356	4 356
Immeubles de placement	16.4	50 101	48 711	48 711
Titres mis en équivalence		13 978	14 340	14 340
Autres actifs financiers non courants	17	9 227	8 718	8 718
Autres actifs non courants		7 590	7 601	7 601
Impôt différé actif		35 372	35 032	36 455
Total des actifs non courants		950 173	954 752	956 175
Stocks		6 492	9 668	9 668
Créances clients et autres débiteurs		165 009	232 177	232 177
Créance d'impôt à recouvrer		2 672	2 789	2 789
Actifs financiers courants	18	169 631	128 700	128 700
Trésorerie et équivalents de trésorerie		92 948	115 082	115 082
Total des actifs courants		436 752	488 416	488 416
TOTAL DE L'ACTIF		1 386 925	1 443 168	1 444 591

PASSIF	Notes	30.06.2013	31.12.2012 Retraité (1)	31.12.2012 Publié
Capital émis	19	71 694	71 694	71 694
Primes	20	9 713	9 713	9 713
Réserves	20	155 277	135 846	133 135
Résultat		38 794	58 189	58 189
Total des capitaux propres part du Groupe		275 478	275 442	272 731
Intérêts minoritaires		602	621	621
Total des capitaux propres de l'ensemble		276 080	276 063	273 352
Passifs spécifiques des concessions sur biens existants	21	234 337	234 663	234 663
Passifs spécifiques des concessions sur biens à renouveler	21	495 896	495 381	495 381
Provisions	22	112 921	111 625	115 759
Passifs financiers non courants	23	7 650	7 777	7 777
Autres passifs non courants		3 790	5 614	5 614
Impôts différés passif		27 055	27 494	27 494
Total des passifs non courants		881 649	882 554	886 688
Provisions	22	9 973	11 566	11 566
Passifs financiers courants	23	477	1 779	1 779
Fournisseurs et autres créditeurs		211 057	265 249	265 249
Impôts à payer		7 689	5 957	5 957
Total des passifs courants		229 196	284 551	284 551
TOTAL DU PASSIF		1 386 925	1 443 168	1 444 591

(1) Les données publiées au titre du 1er semestre 2012 sont retraitées de l'impact lié au changement de méthode – 1ère application norme IAS 19 révisée (voir note 4.3).

FLUX DE TRESORERIE

en K€

	30.06.2013	30.06.2012
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT OPERATIONNEL	63 357	45 115
Autres produits et charges opérationnels	264	-1 049
Dotations aux Amortissements et provisions	30 042	26 611
Reprises des Amortissements et provisions	-7 674	-8 071
Résultat brut d'exploitation	85 989	62 606
Variation de stock	3 176	-1 002
Variation des créances d'exploitation	67 418	85 338
Variation des dettes d'exploitation	-64 836	-40 114
Variation de la Contribution au Service Public de l'Électricité (CSPE)	13 813	11 033
Variation des autres créditeurs et débiteurs	7 657	-19 779
Variation du BFR d'exploitation	27 228	35 476
Flux net de trésorerie d'exploitation	113 217	98 082

Autres encaissements et décaissements liés à l'activité	-25 512	-18 167
Frais financiers	-2 066	-2 160
Produits financiers	1 664	3 530
Dividendes reçus sociétés mises en équivalence	71	53
Impôts payés sur le résultat	-25 181	-17 849
Autres charges et produits liés à l'activité		-1 741
Éléments non générateurs de trésorerie		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	87 705	79 915

OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	-2 647	-2 192
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	-27 707	-27 525
Encaissement / cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	913	19
Subventions d'investissement encaissées – droits des concédants	910	1 115
Décaissement / acquisition actifs financiers	-119	-106
Encaissement / cession actifs financiers	251	241
Encaissement / décaissement placements effectués auprès d'EDF	-39 888	19 482
Trésorerie nette /acquisitions & cessions de filiales		-136 416
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-68 287	-145 382

OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		1 098
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-40 149	-43 642
Dividendes versés aux minoritaires	-25	-21
Encaissement d'emprunts, d'avances s/consommation, de dettes diverses	246	959
Remboursement d'emprunts, d'avances s/consommation, de dettes diverses	-1 624	-1 260
Flux net trésorerie lié aux opérations de financement	-41 552	-42 866

VARIATION DE TRESORERIE	-22 134	-108 333
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	115 082	232 192
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	92 948	123 859

Variation de trésorerie suivant détail fourni en note 24 (1)	17 906	-127 270
Trésorerie à l'ouverture	240 166	367 145
Trésorerie à la clôture	258 072	239 875

Le tableau de flux de trésorerie présenté fait l'objet d'un reclassement de la rubrique « Autres » aux rubriques « Variation de la Contribution au Service Public de l'Électricité (CSPE) et « Variation des autres créditeurs et débiteurs ».

1) Le poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie » ne présente pas la trésorerie effectivement mobilisable par le Groupe ES ce qui nous amène à compléter l'information financière par un tableau supplémentaire.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

en K€

	Notes	Capital	Réserves consolidées et résultat	Ecarts de réévaluation à la juste valeur des instruments financiers (nets d'impôts)	Pertes et gains actuariels (nets d'impôts)	Capitaux propres Part Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31 décembre 2012 publiés		71 694	220 606	935	-20 504	272 731	621	273 352
Retraitement effectué en 2013 : changement de méthode IAS 19 révisée	4.3		2 207		503			
Capitaux propres retraités au 1er janvier 2013		71 694	222 813	935	-20 001	275 441	621	276 062
Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente				308				
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture				0				
Variation des pertes et gains actuariels					924			
Capitaux propres après variation de la juste valeur des instruments financiers et des actifs disponibles à la vente		71 694	222 813	1 243	-19 077	276 673	621	277 294
Augmentation de capital								
Résultat net de l'exercice			38 794					
Dividendes distribués (1)			-40 149					
Autres variations			160					
Capitaux propres au 30 juin 2013		71 694	221 618	1 243	-19 077	275 478	602	276 080

(1) soit un dividende de 5,60€ par action.

	Notes	Capital	Réserves consolidées et résultat	Ecarts de réévaluation à la juste valeur des instruments financiers (nets d'impôts)	Pertes et gains actuariels (nets d'impôts)	Capitaux propres Part Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31 décembre 2011 publiés		71 544	205 709	817	0	278 070	795	278 865
Retraitement effectué en 2012 : changement de méthode IAS 19 - application méthode SORIE			230		-3 721			
Retraitement effectué en 2013 : changement de méthode IAS 19 révisée	4.3		-2 212					
Capitaux propres retraités au 1er janvier 2012		71 544	203 727	817	-3 721	272 367	795	273 162
Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente				118				
Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture				0				
Variation des pertes et gains actuariels	4.3				-5 354			
Capitaux propres après variation de la juste valeur des instruments financiers et des actifs disponibles à la vente		71 544	203 727	935	-9 075	267 131	795	267 926
Augmentation de capital								
Résultat net de l'exercice	4.3		30 372					
Dividendes distribués (1)			-43 642					
Autres variations			9					
Capitaux propres au 30 juin 2012		71 544	190 466	935	-9 075	253 870	750	254 620

(1) soit un dividende de 6,10€ par action.

✓ Informations générales et présentation des méthodes comptables et bases d'évaluation utilisées

Électricité de Strasbourg est une société anonyme de droit français, domiciliée en France.

Les méthodes comptables et les bases d'évaluation appliquées par le groupe dans les états financiers consolidés intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012 mis à part le changement de méthode lié à l'application de la norme IAS 19 révisée (voir note 4.3).

Les données comparatives présentées dans l'annexe aux comptes consolidés au titre du 1^{er} semestre 2012 ou au 31 décembre 2012 sont retraitées de l'impact de ce changement de méthode.

Note 1 : Faits marquants du premier semestre 2013

1.1. Activité du Groupe ÉS

Le Groupe ÉS a connu une augmentation significative de son chiffre d'affaires au premier semestre 2013 comparé au premier semestre 2012, du fait d'une part des conditions climatiques favorables au cours de ces six premiers mois, et d'autre part de l'entrée d'Énerest dans le périmètre consolidé au 1^{er} avril 2012.

En électricité, les consommations des clients particuliers ont augmenté sous l'effet des températures inférieures aux normales saisonnières sur toute la période. A l'inverse, le contexte économique a pesé sur les consommations des clients professionnels et entreprises. Au final, les ventes d'électricité sont en hausse de 3,5% par rapport à celles constatées à l'issue du premier semestre 2012.

Concernant le gaz, en 2012, seuls les résultats d'avril à juin étaient comptabilisés dans les comptes consolidés du premier semestre. Ainsi, du fait de l'impact climatique susmentionné ajouté à la prise en compte des consommations de janvier à mars, les ventes de gaz ont été multipliées par trois par rapport à 2012. L'activité gaz contribue de manière significative à l'amélioration du résultat opérationnel.

Le 18 avril, les assemblées générales extraordinaires d'Énerest et d'ÉS Énergies Strasbourg ont décidé la fusion des deux sociétés avec effet au 1^{er} mai 2013. La fusion conforte ainsi le modèle du commercialisateur, en cohérence avec les trois métiers d'énergéticien du Groupe : Commercialisation, Distribution et Services Énergétiques.

Le Groupe ÉS, dans un contexte de réorganisation de ses filiales de commercialisation, a poursuivi au cours du premier semestre sa politique de performance dans ses métiers historiques, d'adaptation permanente de ses offres aux besoins de ses clients et de développement de nouvelles activités liées aux enjeux énergétiques.

Fort de son expertise et de son statut d'énergéticien régional multi-énergies, le Groupe ÉS a contribué activement au débat national sur la transition énergétique en faisant valoir sa vision, et en particulier en associant les entreprises locales de distribution d'énergies alsaciennes à l'organisation d'un débat sur "les enjeux de la transition énergétique, quelles réponses locales et nationales ?".

ÉS Réseaux a maintenu son programme important d'investissements, qui fiabilisent ses ouvrages et favorisent un haut niveau de qualité de fourniture d'électricité au bénéfice de l'environnement socio-économique.

La filiale de commercialisation d'Électricité de Strasbourg a arrêté le choix de la solution pour le renouvellement du Système d'Information (SI) Entreprises pour faire face notamment aux échéances de la loi NOME avec en particulier la fin programmée à l'horizon fin 2015 des tarifs réglementés de ventes pour les clients ayant souscrit une puissance supérieure à 36kVA. A ce stade, l'impact dans les comptes au 1^{er} semestre 2013 est non significatif.

Le Groupe ÉS a entrepris la réhabilitation aux normes des bâtiments basse consommation (BBC) d'un immeuble de bureaux propriété d'Électricité de Strasbourg, dénommé Espace Vauban, et a confié à la filiale ECOTRAL la maîtrise d'ouvrage déléguée des travaux, en vue d'une livraison en fin d'année 2013.

ECOTRAL a démarré les travaux de la future chaufferie géothermique de l'éco-quartier de Cronembourg à Strasbourg.

Dans le domaine de la géothermie profonde, la société ECOGI (Exploitation de la Chaleur d'Origine Géothermale pour l'Industrie), créée en 2011 en partenariat avec la société Roquette Frères et la Caisse des Dépôts et Consignations pour construire et exploiter une centrale de géothermie, a finalisé les travaux de forage du premier puits, qui ont permis de confirmer le potentiel de puissance thermique, grâce à un programme innovant, respectueux de l'environnement, de développement du puits.

Électricité de Strasbourg s'est vu accorder, en juin 2013, le permis exclusif de recherche de gîtes géothermiques à hautes températures sur le secteur d'Illkirch.

Enfin, deux partenaires allemands, Pflanzwerke et Steag, se sont retirés du Groupement Européen d'Intérêt Economique de Sultz-sous-Forêts dans des conditions conformes aux intérêts des trois autres partenaires, EnBW, EDF et Électricité de Strasbourg, qui maintiennent leur engagement au sein du GEIE.

Enfin, le Groupe ÉS a mis en œuvre un programme d'économies visant à maîtriser ses achats d'exploitation et d'investissement. A mi-année, la trajectoire de dépenses est en ligne avec l'objectif de réduction défini pour l'année 2013.

1.2. Faits marquants concernant la maison mère

➤ Suite à l'acquisition d'Énerest par Électricité de Strasbourg, les actifs et passifs éventuels identifiables d'Énerest ont été comptabilisés à leur juste valeur à la date d'acquisition soit le 1er avril 2012 et selon les critères de comptabilisation de la norme IFRS 3 révisée. La norme IFRS 3 §45 prévoit une période d'évaluation maximum d'un an. Au terme de ce délai, le Groupe n'a pas modifié l'affectation du prix d'acquisition comptabilisée au 31 décembre 2012, soit un goodwill figé à 89,3M€.

➤ Électricité de Strasbourg prépare la généralisation des compteurs électroniques communicants en lançant un test de pose de 1000 compteurs sur son territoire de concession et plus précisément sur 8 communes du Bas-Rhin. Ce test de pose a pour objectif d'appréhender, sur les métiers et l'organisation, les impacts d'un déploiement plus large à compter de 2015.

➤ Mi-juin 2013, la Ville de Strasbourg a signé avec Électricité de Strasbourg un avenant au contrat de concession pour la distribution publique d'énergie électrique qui vise essentiellement via la création d'un « Comité de suivi des investissements de réseaux » :

- à une meilleure coordination des travaux effectués sur le réseau avec les projets de renouvellement urbains de la Ville
- et à un suivi périodique avec le concédant du volume des provisions pour renouvellement constituées par le concessionnaire avec éventuellement des ajustements à opérer.

En 2013, cet avenant se traduit par un gel des provisions pour renouvellement constituées au 31 décembre 2012 pour les biens concédés par la Ville de Strasbourg, soit un impact estimé à +0,4M€ pour le 1^{er} semestre 2013.

1.3. Faits marquants concernant les filiales

➤ Les conseils d'administration d'ES Énergies Strasbourg et d'Énerest ont approuvé le 18 mars 2013 le projet de fusion des deux sociétés permettant ainsi au Groupe ES de devenir un énergéticien régional multi-énergies en capitalisant sur les atouts industriels, les acquis commerciaux et les ressources humaines des deux sociétés de commercialisation du Groupe.

Le 18 avril 2013, les Assemblées Générales Extraordinaires d'ES Énergies Strasbourg et d'Énerest ont statué sur la décision de fusion absorption avec une date d'effet au 1^{er} mai 2013.

La fusion par absorption de la société Énerest par ES Énergies Strasbourg s'est traduite par l'apport de l'ensemble du patrimoine d'Énerest avec effet rétroactif comptable au 1^{er} janvier 2013.

Cette opération n'a pas d'impact sur les comptes consolidés du Groupe, les deux sociétés étant détenues au 1^{er} janvier 2013 par Électricité de Strasbourg à 100% et consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

➤ Conformément à la loi NOME et ses principaux décrets d'application qui ont conduit à la mise en place du dispositif de l'Accès Régulé à l'Électricité Nucléaire Historique (ARENH), ES Énergies Strasbourg bénéficie de l'accès à l'ARENH depuis le 1/07/2011. Le prix fixé par arrêté est de 42€/MWh pour l'année 2013.

➤ Au cours du 1^{er} semestre 2013, ES Énergies Strasbourg en tant qu'entreprise locale de distribution a proposé une nouvelle formule tarifaire pour déterminer le prix règlementé du gaz naturel applicable à ses clients. Ce prix répercute les coûts réels d'achat sous le contrôle de la Commission de Régulation de l'Énergie (CRE) et sans effet de lissage sur 6 mois comme c'était le cas dans la formule précédente.

L'arrêté du 27 juin 2013 relatif aux tarifs règlementés de vente de gaz naturel d'ES Énergies Strasbourg (DEVR1314755A) valide la nouvelle formule tarifaire, applicable à compter du 3 juillet 2013.

➤ En matière de Certificats d'Économies d'Énergie (CEE) à produire pour la période triennale du 1^{er} janvier 2011 au 31 décembre 2013, en tenant compte des certificats obtenus, des certificats attendus liés aux dépôts de dossiers en cours de traitement et de notre plan de développement prévisionnel, nous estimons ne pas avoir à comptabiliser au 30 juin 2013 de provision pour versement éventuel de pénalités.

Note 2 : Évolutions réglementaires

➤ A défaut d'arrêté tarifaire fixant la Contribution aux Charges de Service Public de l'Électricité (CSPE) et conformément à l'article L.121-13 du Code de l'énergie, le montant de la contribution applicable aux consommations d'électricité a été augmenté de 3 €/MWh à compter du 1^{er} janvier 2013 par le Ministre de l'Écologie, du Développement Durable et de l'Énergie, soit une CSPE fixée à 13,5 €/MWh.

➤ Le 25 avril 2013 la délibération de la CRE portant décision sur les tarifs péréqués d'utilisation des réseaux publics de distribution de gaz naturel des entreprises locales de distribution a fixé les nouveaux tarifs dits « ATRD4 » applicables pour une durée d'environ quatre ans à compter du 1^{er} juillet 2013.

Le Groupe ES ayant principalement des clients gaz sur le territoire desservi par le Réseau GDS, ces nouveaux tarifs se traduiront à compter du 1^{er} juillet 2013 par une augmentation d'environ 12,7% du coût d'acheminement gaz. Cette hausse sera répercutée sur les clients consommateurs finals de gaz naturel.

➤ L'arrêté du 26 avril 2013 (DEVR1311122A) relatif au taux de la contribution tarifaire sur les prestations de transport et de distribution d'électricité et de gaz naturel a rehaussé la Contribution Tarifaire d'Acheminement (CTA) qui est applicable sur la part fixe facturée à l'ensemble des consommateurs finals d'énergie.

A compter du 1^{er} mai 2013, les taux applicables sont de 27,04% pour les prestations de distribution d'électricité, de 20,8% pour les prestations de distribution de gaz naturel, de 10,14% pour les prestations de transport d'électricité et de 4,71% pour les prestations de transport de gaz naturel.

➤ Fin novembre 2012, le Conseil d'État a annulé le Tarif d'Utilisation des Réseaux Publics d'Électricité applicable depuis le 1^{er} août 2009 (TURPE3). La décision du Ministre de l'Écologie, du Développement Durable et de l'Énergie du 24 mai 2013 (DEV1312506S) approuve la nouvelle proposition tarifaire de la CRE ainsi que la proposition d'imputer le différentiel entre l'ancienne et la nouvelle formule sur la période du 1^{er} juin 2013 au 31 juillet 2013.

Au niveau du Groupe ES, cette mise en application aura essentiellement des répercussions favorables sur le prix de vente TTC apparaissant sur la facture des clients au travers de la CTA, puisque cette dernière est assise sur la part fixe du TURPE. Au niveau du compte de résultat du Groupe, l'impact sur le chiffre d'affaire est non significatif car il concerne uniquement les clients ayant contractualisé directement avec Électricité de Strasbourg pour la part acheminement de leur fourniture d'électricité.

Les évolutions tarifaires d'Utilisation des Réseaux Publics d'Électricité se présentent ainsi :

- évolution du barème TURPE3 « transport » : +3,0% au 01/08/2013,
- évolution du barème TURPE3 « distribution » : -2,5% au 01/06/2013,
- évolution du barème TURPE3 « distribution » : +2,1% au 01/08/2013.

➤ La révision trimestrielle des tarifs règlementés du gaz naturel applicable à ES Énergies Strasbourg se traduit :

- au 1^{er} janvier 2013 par une baisse de 0,106 centimes HT du kWh,
- et au 1^{er} avril 2013 par une baisse de 0,2 centimes HT du kWh.

La baisse semestrielle s'élève à 5,96% en moyenne.

Note 3 : Principes généraux et normes comptables

3.1. Référentiel comptable

Conformément au règlement européen n°1606/2002 du 19 juillet 2002 sur les normes internationales, les comptes consolidés du groupe Électricité de Strasbourg sont conformes aux normes comptables internationales comprenant les IFRS (International Financial Reporting Standards) et les IAS (International Accounting Standards) ainsi que leurs interprétations publiées à ce jour au Journal Officiel de l'Union Européenne.

La présentation des états financiers est conforme aux recommandations de l'Autorité des Marchés Financiers.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés en conformité avec IAS 34 *Information financière intermédiaire*. Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers du groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Les états financiers semestriels 2013 sont présentés avec en comparatif la situation semestrielle 2012 établie selon le même référentiel.

La publication de ces états financiers a été autorisée le 29 août 2013 par le Conseil d'Administration.

La monnaie fonctionnelle et de présentation des états financiers du groupe est l'euro avec un niveau de précision retenu pour les états financiers en milliers d'euros.

Les principales sociétés incluses dans le périmètre de consolidation arrêtent leurs comptes sur l'année civile.

3.2. Principes comptables du 1^{er} semestre 2013

Les méthodes comptables et règles d'évaluation appliquées par le Groupe dans les comptes consolidés intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les états financiers au 31 décembre 2012, à l'exception des méthodes d'évaluation spécifiques aux arrêtés intermédiaires décrites en note 3.4 et des normes adoptées par l'Union européenne dont l'application est obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2013.

• Changement de méthode comptable – 1^{ère} application de la norme IAS 19 révisée

La norme IAS 19 révisée en juin 2011, dont l'application est obligatoire depuis le 1^{er} janvier 2013, a introduit les modifications suivantes dans l'évaluation et la comptabilisation des provisions pour avantages au personnel du Groupe ES:

- comptabilisation immédiate du coût des services passés non acquis,
- comptabilisation des frais de gestion administrative et financière des régimes d'avantages du personnel en coûts des services rendus (charge de période), et reprise corrélative des provisions antérieurement constituées à ce titre,
- comptabilisation en résultat financier d'une « charge d'intérêt nette » correspondant à la charge d'intérêt sur les engagements nette des produits sur les actifs de couverture qui sont désormais évalués à partir du taux d'actualisation des engagements. L'écart entre le taux d'actualisation des engagements et le taux de rendement réel des actifs de couverture est comptabilisé directement en capitaux propres.

L'application de cette norme correspond à un changement de méthode comptable, à comptabiliser de façon rétrospective, conformément à la norme IAS 8. Ses principaux effets chiffrés sur les comptes consolidés du Groupe sont présentés en note 4 - Comparabilité des exercices.

Pour mémoire, le Groupe a fait le choix en 2012 de renoncer à l'option dite du « corridor » au profit du « SoRIE », ce qui a conduit à comptabiliser les pertes et gains actuariels directement en capitaux propres.

• Autres normes et interprétations

Les textes suivants adoptés par l'Union européenne sont d'application obligatoire à partir du 1^{er} janvier 2013 :

- les amendements à IAS 19 « Avantages au personnel » relatifs aux régimes à prestations définies ;
- la norme IFRS 13 « Évaluation de la juste valeur » ;
- l'interprétation IFRIC 20 intitulée « Frais de découverte engagés pendant la phase de production d'une mine à ciel ouvert » ;
- les amendements à IAS 1 intitulés « Présentation des postes des autres éléments du résultat global (OCI) » ;
- les amendements à IAS 12 intitulés « Impôts différés : recouvrement des actifs sous-jacents » ;
- les amendements à IFRS 1 intitulés « Sévère hyper-inflation et suppression des dates d'application fermes pour les nouveaux adoptants » ;
- les amendements à IAS 32 relatifs aux règles de compensation des actifs financiers et des passifs financiers ;
- les amendements à IFRS 7 sur les informations à fournir se rapportant à la compensation des actifs financiers et des passifs financiers ;
- les amendements à IFRS 1 « Prêts gouvernementaux » ;
- les améliorations annuelles des IFRS (2009-2011).

La norme IAS 19 révisée a un impact sur les comptes semestriels 2013 du Groupe ES et nécessite un retraitement rétroactif (cf paragraphe ci-dessus). Les amendements à IAS 1 intitulés « Présentation des postes des autres éléments du résultat global (OCI) » ont un impact quant à la présentation de l'état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés en capitaux propres (cf. note 4.4.). Pour ce qui est des autres normes et interprétations, elles n'ont pas d'impact significatif au niveau du Groupe ES.

3.3. Recours à des estimations

La préparation des états financiers consolidés requiert de la part de la Direction, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses susceptibles d'impacter certains éléments d'actif et de passif et les montants des produits et des charges qui figurent dans ces états financiers, ainsi que les notes qui les accompagnent.

Le Groupe revoit ses estimations et appréciations de manière régulière sur la base de l'expérience passée et des autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes, les montants qui figureront dans les futurs états financiers pourraient différer de ces estimations actuelles.

Les principales méthodes comptables sensibles au titre desquelles le Groupe a recours à des estimations et jugements sont identiques à celles décrites en note 5.3 de l'annexe des états financiers consolidés au 31 décembre 2012.

Seuls les avantages au personnel suivent une méthode d'évaluation spécifique aux arrêtés intermédiaires. Le montant de l'engagement au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages à long terme au 30 juin 2013 est calculé en projetant sur une demi-année l'engagement au 31 décembre 2012, compte tenu des prestations versées et des mouvements sur les actifs de couverture. Les hypothèses actuarielles entrant dans le calcul des engagements pour avantages au personnel ne sont généralement pas modifiées pour les arrêtés intermédiaires par rapport à celles utilisées lors des clôtures annuelles, sauf si des évolutions significatives intervenaient sur certains paramètres.

Au 30 juin 2013, le taux d'actualisation est fixé à 3,5% comme au 31 décembre 2012, et le taux d'inflation pris en compte est de 1,9% au lieu de 2% au 31 décembre 2012.

Note 4 : Comparabilité des exercices

4.1. Information pro forma liée à l'entrée de périmètre Énerest au 1^{er} avril 2012

Conformément à l'article 222-2 du règlement général de l'AMF et à l'instruction AMF n°2007-05 du 2 octobre 2007, une information pro forma sur les principaux agrégats du compte de résultat consolidé semestriel 2012 est présentée ci-dessous :

Pro forma incluant les comptes Énerest **comme si l'entité avait été acquise au 1^{er} janvier 2012** :

(en K€)	1 ^{er} semestre 2012 Publié * (a)	1 ^{er} trimestre 2012 Énerest (b)	1 ^{er} semestre 2012 Pro forma (a+b)
Chiffre d'affaires	333 294	103 256	436 550
Résultat opérationnel courant	44 346	16 562	60 908
Résultat net de l'ensemble consolidé	30 267	10 854	41 121

* Cette rubrique comprend les comptes d'Énerest du 1/04/2012 au 30/06/2012.

4.2. Changement d'estimation - durée de vie de la marque Énerest

ES Énergies Strasbourg après analyse a décidé mi-2013 d'abandonner progressivement l'utilisation du logo Énerest – Gaz de Strasbourg au profit du logo ÉS – Gaz de Strasbourg. La marque Énerest a été valorisée au 1^{er} avril 2012 à 300K€. La durée de vie de la marque Énerest est donc revue de 5 ans à 1,75 ans (fin d'amortissement au 30/12/2013).

Cette modification s'analyse comme un changement d'estimation pris en compte de manière prospective.

4.3. Changement de méthode – IAS 19 révisée « Avantages au personnel »

La norme IAS 19 révisée est d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2013, avec application rétrospective aux exercices présentés (voir note 3.2).

Les impacts de l'application de la norme IAS 19 révisée sur le résultat net part du Groupe du 1^{er} semestre 2012 et sur les capitaux propres part du Groupe au 1^{er} janvier 2012 s'élèvent respectivement à +63 K€ et -2 212 K€ net d'impôt.

L'impact au 1^{er} janvier 2012 concerne les secteurs « Distributeur d'électricité » pour +1 727 K€ et « Production et Commercialisation d'électricité et de gaz » pour +485 K€.

● Impact sur le compte de résultat 1^{er} semestre 2012

	en K€		
	30.06.2012 PUBLIE	Impact IAS 19 révisé	30.06.2012 RETRAITE
Chiffre d'affaires	333 294		333 294
Autres produits de l'activité	28 775		28 775
Produits des activités ordinaires	362 069		362 069
Achats et variations de stocks	-229 697		-229 697
Charges externes	-13 997		-13 997
Impôts, taxes et versements assimilés	-7 968		-7 968
Frais de personnel	-44 147	+18	-44 129
Amortissements	-19 838		-19 838
Dotations nettes aux provisions pour renouvellement des immobilisations en concession	-47		-47
Dépréciations nettes	1 745		1 745
Variation de stocks de produits encours et de produits finis	-39		-39
Autres produits et charges d'exploitation	-3 735		-3 735
Résultat opérationnel courant	44 346	+18	44 364
Variations nettes de juste valeur sur instruments dérivés Énergie	-280		-280
Autres produits et charges opérationnels	1 049		1 049
Résultat opérationnel	45 115	+18	45 133
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	3 280		3 280
Coût de l'endettement financier brut	-46		-46
Coût de l'endettement financier net	3 234		3 234
Autres produits financiers	242		242
Autres charges financières	-2 106	+105	-2 001
Résultat financier	1 370	+123	1 485

Charge d'impôt sur le résultat	-16 378	-42	-16 420
Quote-part dans le résultat net des entités comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	160		160
Résultat de l'ensemble consolidé	30 267	+81	30 348
dont résultat net part des minoritaires	-24		-24
dont résultat net part du Groupe	30 291	+81	30 372

Impact sur l'état du résultat net et des gains & pertes comptabilisés directement en capitaux propres du 1^{er} semestre 2012

	en K€		
	30.06.2012 PUBLIE	Impact IAS19 révisé	30.06.2012 RETRAITE
Résultat net consolidé	30 267	+81	30 372
Variations de juste valeur des actifs disponibles à la vente	180		180
Variations de juste valeur des actifs disponibles à la vente transférée en résultat	0		0
Variations de juste valeur des instruments financiers de couverture	0		0
Variations de juste valeur des instruments financiers de couverture transférées en résultat	0		0
Différences de conversion	0		0
Impôts différés	-62		-62
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables en résultat	+118		+118
Variations des pertes et gains actuariels sur les avantages postérieurs à l'emploi	-8 451	+285	-8 166
Impôts différés	+2 910	-98	+2 812
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et non recyclables en résultat	-5 541	+187	-5 354
Résultat net et gains & pertes comptabilisés directement en capitaux propres	24 844	+268	25 112
dont part des minoritaires	-24		-24
dont part du Groupe	24 868	+268	25 136

③ Impact sur le bilan du 31 décembre 2012

En K€

ACTIF	31.12.2012 PUBLIE	Impact IAS19 révisé	31.12.2012 RETRAITE
Goodwill	90 738		90 738
Immobilisations incorporelles	60 354		60 354
Immobilisations en concessions de distribution publique d'électricité	684 902		684 902
Autres immobilisations corporelles du domaine propre	4 356		4 356
Immeubles de placement	48 711		48 711
Titres mis en équivalence	14 340		14 340
Autres actifs financiers non courants	8 718		8 718
Autres actifs non courants	7 601		7 601
Impôt différé actif	36 455	-1 423	35 032
Total des actifs non courants	956 175	-1 423	954 752
Stocks	9 668		9 668
Créances clients et autres débiteurs	232 177		232 177
Créance d'impôt à recouvrer	2 789		2 789
Actifs financiers courants	128 700		128 700
Trésorerie et équivalents de trésorerie	115 082		115 082
Total des actifs courants	488 416		488 416
TOTAL DE L'ACTIF	1 444 591	-1 423	1 443 168

PASSIF	31.12.2012 PUBLIE	Impact IAS19 révisé	31.12.2012 RETRAITE
Capital émis	71 694		71 694
Primes	9 713		9 713
Réserves	133 135	+2 711	135 846
Résultat	58 189		58 189
Total des capitaux propres part du Groupe	272 731	+2 711	275 442
Intérêts minoritaires	621		621
Total des capitaux propres de l'ensemble	273 352		276 063
Passifs spécifiques des concessions sur biens existants	234 663		234 663
Passifs spécifiques des concessions sur biens à renouveler	495 381		495 381
Provisions	115 759	-4 134	111 625
Passifs financiers non courants	7 777		7 777
Autres passifs non courants	5 614		5 614
Impôts différés passif	27 494		27 494
Total des passifs non courants	886 688	-4 134	882 554
Provisions	11 566		11 566
Passifs financiers courants	1 779		1 779
Fournisseurs et autres créditeurs	265 249		265 249
Impôts à payer	5 957		5 957
Total des passifs courants	284 551		284 551
TOTAL DU PASSIF	1 444 591	-1 423	1 443 168

④ Impact sur les Flux de trésorerie du 30 juin 2012

Les impacts ne sont pas significatifs au niveau de l'état des Flux de trésorerie du 30 juin 2012 qui de ce fait n'a pas été retraité.

4.4. Changement de présentation – Amendements à IAS 1 «Présentation des postes des autres éléments du résultat global (OCI) »»

Les amendements à IAS 1 nécessitent à compter du 1^{er} janvier 2013 un changement de présentation de l'État du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres en distinguant :

- les éléments composant les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres appelés à un reclassement ultérieur en résultat net,
- les éléments composant les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non concernés par un reclassement ultérieur en résultat net (correspondant uniquement à la variation des écarts actuariels sur avantages postérieurs à l'emploi),
- la part relative aux entreprises associées pour chacune de ces deux natures de gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.

Pour une meilleure lisibilité des données, le tableau ne présente pas d'information pour la part relative aux entreprises associées pour chacune de ces deux natures de gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres si aucun chiffre n'est à mentionner.

Note 5 : Périmètre de consolidation

5.1. Évolution du périmètre au cours du 1^{er} semestre 2013

Le périmètre de consolidation au 30 juin 2013 est identique à celui au 31 décembre 2012.

5.2. Évolution du périmètre au cours de l'exercice 2012

Les modifications de périmètre du Groupe ES en 2012 sont constituées de :

- l'acquisition de 100% de la société ENEREST SA (rachat de société) au 1^{er} avril 2012,
- l'acquisition de 50% de la société SHL SAS (création de société),
- le renforcement du contrôle de la société CALOREST SAS de 62,1% à 99,99%.

Note 6 : Information sectorielle

L'information sectorielle est présentée conformément à la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels » en se basant sur le reporting effectué en interne. Les secteurs sont définis par entité et activité, l'information par zone géographique n'étant pas pertinente pour le Groupe Électricité de Strasbourg, qui a ses actifs et ses clients essentiellement sur le Nord de l'Alsace.

L'information sectorielle est composée de 3 secteurs opérationnels :

- Distribution d'électricité : activité de gestion de réseau de la maison mère Électricité de Strasbourg
- Production et Commercialisation d'électricité et de gaz : activité de production et de commercialisation d'énergies et de services associés
- Autres secteurs : regroupant les différentes activités des autres filiales comme les services, l'immobilier, la géothermie, ...

Les données sectorielles s'entendent avant retraitements de consolidation et ajustements inter-secteurs. Les transactions entre secteurs sont réalisées aux prix du marché.

Note 7 : Saisonnalité de l'activité

Le résultat opérationnel intermédiaire dégagé est caractérisé par une importante saisonnalité liée à un haut niveau d'activité aux 1^{er} et 4^{ème} trimestres de l'année civile. Le phénomène, fonction des conditions climatiques et de la tarification, est d'amplitude variable selon les années.

Compte tenu de l'entrée de périmètre de la société ENEREST au 1^{er} avril 2012, les données chiffrées pour le 1^{er} et le 2^{ème} semestre 2012 ne sont pas présentées car non pertinentes.

✓ Notes explicatives aux comptes consolidés

Note 8 : Produits des activités ordinaires

	30.06.2013	30.06.2012 Retraité
Ventes d'énergie et péage, y compris services liés à l'énergie (1)	424 995	314 147
Ventes de Marchandises & approvisionnements stockés	624	428
Autres ventes de biens et services	20 433	18 719
Chiffre d'affaires	446 052	333 294
Production immobilisée	7 262	5 752
Subventions d'exploitation (2)	19 876	23 023
Autres produits de l'activité	27 138	28 775
Total	473 190	362 069

(1) Les Ventes d'énergie et péage comprennent les opérations de négoce nettes des achats conformément à la pratique du secteur soit un net de -0,1M€ au 30 juin 2012 et de -0,2M€ au 30 juin 2013.

(2) Les subventions d'exploitation comprennent essentiellement la subvention CSPE reçue au titre de la Contribution au Service Public de l'Électricité et à compter du 1^{er} janvier 2013 le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi à hauteur de 0,4M€.

Note 9 : Achats et variations de stocks

	30.06.2013	30.06.2012 Retraité
Achats consommés - autres approvisionnements (1)	-2 845	-3 258
Achats de sous-traitance	-4 799	-3 389
Achats d'énergies (2)	-303 954	-221 484
Achats non stockés, matériel et fournitures	-1 126	-808
Achats de marchandises (1)	-805	-758
Total	-313 529	-229 697

(1) Les montants ci-dessus incluent les variations de stocks.

(2) La rubrique Achats d'énergies comprend les achats d'électricité, les achats consommés de gaz (y compris variation de stock gaz) et les achats obligés d'électricité produite par certaines installations (installations photovoltaïques par exemple) qui sont compensés par la subvention CSPE (cf. Note 8 ci-dessus).

Note 10 : Impôts et taxes

	30.06.2013	30.06.2012 Retraité
Impôt et taxes	-9 560	-8 674
Dotations et reprises de provisions sur impôts et taxes	0	706
Total	-9 560	-7 968

La ligne « Dotations et reprises de provisions sur impôts et taxes » comprend en 2012 la reprise d'une provision pour risque de versement d'une amende en matière de TVA pour 706K€.

Note 11 : Dépréciations nettes

	30.06.2013	30.06.2012 Retraité
Dotations pour perte de valeur sur créances clients et autres débiteurs (1)	-4 310	-1 353
Dotations pour litiges	-47	
Dotations pour engagement envers le personnel (2)	-1 296	-1 062
Autres dotations aux provisions pour risques et charges	-313	-20
Reprises de perte de valeur sur créances clients et autres débiteurs (1)	2 347	698
Reprises pour litiges	58	900
Reprises pour engagement envers le personnel (2)	2 919	2 381
Autres reprises de provisions pour risques et charges	5	201
Total	-637	1 745

(1) les pertes sur créances clients irrécouvrables passées en compte de résultat s'élèvent à 1 094 K€ au 30 juin 2013 et 612 K€ au 30 juin 2012.

(2) concerne des avantages à court terme envers le personnel.

Note 12 : Autres produits et charges opérationnels

	30.06.2013	30.06.2012 Retraité
Gains sur cessions d'immobilisations incorporelles		
Gains sur cessions d'immobilisations corporelles	23	62
Pertes sur cessions d'immobilisations incorporelles	-130	
Pertes sur cessions d'immobilisations corporelles	-157	-72
Produits et charges non récurrents (1)		1 059
Total	-264	1 049

(1) Comprend au 30 juin 2012 une reprise de provision pour renouvellement de 2,8M€ liée à l'allongement de la durée de vie des câbles torsadés ainsi que les frais accessoires d'acquisition des titres Énerest pour -1,7 M€.

Note 13 : Coût de l'endettement financier net

Produits de Trésorerie et d'équivalent de Trésorerie	30.06.2013	30.06.2012 Retraité
Produits de Trésorerie	962	1 739
Produits sur compte courant et cash-pooling	494	1 542
Total (1)	1 456	3 280

Coût de l'endettement financier brut

Charges d'intérêts sur emprunts		
Charges d'intérêts sur crédit-bail ou location financement	-68	-46
Total	-68	-46

La variation des produits de trésorerie s'explique par la baisse des fonds placés et des taux d'intérêts pratiqués.

Note 14 : Charge d'impôt sur le résultat

Détail de la charge d'impôt	30.06.2013	30.06.2012 Retraité
Impôt courant exigible (1)	-25 107	-17 776
Impôts différés	1 404	1 398
Total	-23 703	-16 378

(1) La loi de finance rectificative 2012 a instauré une contribution exceptionnelle à l'IS de 3% pour les dividendes versés à compter du 17/08/2012, qui se traduit au 30 juin 2013 par un impôt courant exigible complémentaire de 1.2M€.

Concernant le contrôle fiscal précédant portant sur les années 2005 à 2007, l'avis de mise en recouvrement a été réceptionné en août 2011 concernant deux points remis en cause par l'Administration. Le premier point a déjà été accepté par Électricité de Strasbourg SA. Pour le second point, la société a déposé en octobre 2012 une requête auprès du Tribunal Administratif de Montreuil. Mi-mai 2013, la DVNI a produit un mémoire de défense et Électricité de Strasbourg va dans un délai de 60 jours y apporter ses observations (déductibilité de la provision des rentes accidents du travail et maladies professionnelles soit un montant de 2,4M€ en impôt, contribution et intérêts de retard). Électricité de Strasbourg estime ne pas devoir constater de provision compte tenu de ses arguments et de la jurisprudence fiscale en vigueur

Note 15 : Goodwill

	30.06.2013	31.12.2012 Retraité
Valeur nette comptable à l'ouverture	90 738	1 433
Acquisitions (1)		89 305
Cessions		
Pertes de valeur		
Autres mouvements		
Valeur des titres à la clôture	90 738	90 738

(1) concerne l'entrée dans le périmètre de la société Énerest SA.

Aucun indice de perte de valeur n'a été relevé au 30 juin 2013.

Note 16 : Ensemble des immobilisations corporelles

16.1. Immobilisations en concessions de distribution publique d'électricité – hors contrats de location financement

Flux des immobilisations corporelles	A l'ouverture	Mouv. De Périmètre	Aug.	Dim.	Autres variations	A la clôture
Terrains	8 521				5	8 526
Construction	73 380		46	205	686	73 907
Réseaux	681 569			736	14 881	695 714
Autres installations, matériels et outillage	372 285			671	4 555	376 169
Autres immobilisations corporelles	25 444		10	408	1 221	26 267
Immobilisations en cours	41 789		15 028		-21 651	35 166
Avances et acomptes s/ immo corporelles	2 230		753		-1 283	1 700
Total brut	1 205 218		15 837	2 020	-1 586	1 217 449
Total amortissements	521 619					536 583
Total net	683 599					680 866

Aucun indice de perte de valeur n'a été relevé au 30 juin 2013.

Engagements	Acquisition
Immobilisations corporelles en concessions de distribution publique :	14 833
Dont échéance < 1 an : 12 522	
Dont échéance de 1 à 5 ans : 2 311	

16.2. Immobilisations en concessions de distribution publique d'électricité – contrats de location financement

Au 30 juin 2013, les immobilisations en concession de distribution publique d'électricité liés à des contrats de location financement ont diminué de 888 K€, deux contrats sont arrivés à échéance courant du 1er semestre 2013.

16.3. Autres immobilisations corporelles du domaine propre

Flux des immobilisations corporelles	A l'ouverture	Mouv. De Périmètre	Aug.	Dim.	Autres variations	A la clôture
Terrains						
Construction						
Autres installations, matériels et outillage	791		245	12	2 119	3 143
Autres immobilisations corporelles	1 499		48	25	-193	1 329
Immobilisations en cours	3 251		46		-3 071	226
Avances et acomptes s/ immo corporelles						
Total brut	5 541		339	37	-1 145	4 698
Total amortissements	1 185					1 126
Total net	4 356					3 572

Aucun indice de perte de valeur n'a été relevé au 30 juin 2013.

16.4. Immeubles de placement

Au 30 juin 2013, des immobilisations en cours concernant des immeubles de placement ont été comptabilisées pour 4,3M€. Il s'agit essentiellement de travaux de rénovation BBC relatif à un immeuble de placement situé au centre de Strasbourg.

Par ailleurs aucune perte de valeur n'a été constatée au 30 juin 2013.

Information sur la juste valeur au 30.06.13

Montants en
K€

Juste valeur des Immeubles de placement	59 543
-----------------------------------------	---------------

La valorisation au 30 juin 2013 repose sur une évaluation faite par un cabinet d'expertise immobilière indépendant, à partir des prix pratiqués sur le marché pour le même type de biens.

Note 17 : Autres actifs financiers non courants

Actifs financiers évalués à la juste valeur	Juste valeur	Revalorisation / Résultat	Revalorisation / Capitaux propres	Revenus perçus
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013
Actifs disponibles à la vente - titres	4 829		470	173
Actifs disponibles à la vente - VMP	21			
Actifs détenus à des fins de transaction	1 451			4
Compte courant EDF et autres (échéance > 1 an)				
Instruments financiers dérivés – négoce				
Total	6 301		470	177

Actifs financiers évalués au coût amorti	Valeur comptable	Revenus perçus
	30.06.2013	30.06.2013
Prêts et créances émis par l'entreprise	2 067	27
Dépôt et cautionnement	859	220
Total	2 926	247

Note 18 : Actifs financiers courants

Actifs financiers évalués à la juste valeur	Juste valeur	Revalorisation / Résultat	Revalorisation / capitaux propres	Revenus perçus
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013
Valeurs mobilières de placement (échéance > 3 mois)	5 000			
Actifs détenus à des fins de transaction (dont placement EDF)				
Compte courant EDF et autres (placements > 3 mois)	164 305			494
Instruments financiers dérivés - couverture				
Instruments financiers dérivés - négoce	58	-42		
Instruments de trésorerie				
Total	169 363	-42		494

Actifs financiers évalués au coût amorti	Valeur comptable	Revenus perçus
	30.06.2013	30.06.2013
Prêts et créances émises par l'entreprise	265	4
Dépôt et cautionnement	3	1
Total	268	5

Note 19 : Capital émis

	30.06.2013	31.12.2012
Capital émis	71 694 K€	71 694 K€
Nombre d'actions en circulation début d'exercice	7 169 386	7 154 386
Nombre d'actions émises durant l'exercice		15 000
Nombre d'actions en circulation fin d'exercice	7 169 386	7 169 386
Valeur nominale	10 €	10 €

Les actions ont toutes les mêmes droits de vote.

Nombre d'actions autorisées	7 169 386	7 169 386
Nombre d'actions émises et entièrement libérées	7 169 386	7 169 386
Nombre d'actions émises et non entièrement libérées	0	0

Note 20 : Primes et réserves

	30.06.2013	31.12.2012 Retraité
Primes d'émission	9 713	9 713
Total	9 713	9 713
Réserves légales	7 169	7 154
Autres réserves – comptes sociaux	103 126	85 356
Réserves consolidées	44 982	40 625
Total	155 277	133 135

Note 21 : Passifs spécifiques des concessions

	30.06.2013	31.12.2012 Retraité
Contre-valeur des biens	446 363	440 026
Financement concessionnaire non amorti	-212 026	-205 363
Droits sur biens existants – valeurs nettes	234 337	234 663
Amortissement financement du concédant	149 617	146 150
Provisions pour renouvellement	346 279	349 231
Droits sur biens à renouveler	495 896	495 381
Passifs spécifiques des concessions de distribution publique d'électricité	730 233	730 044

Les passifs spécifiques des concessions sont évalués suivant des méthodes identiques à celles exposées dans l'annexe aux comptes consolidés au 31.12.2012, en particulier dans la note 9.10 qui décrit notamment l'impact d'une méthode alternative de calcul. Celle-ci conduirait à déterminer le montant des engagements contractuels à partir de la valeur actuelle du montant à décaisser pour faire face au renouvellement des biens concédés à l'issue de leur durée de vie.

Note 22 : Provisions

	A l'ouverture Retraité 2012	Mouv. de Périmètre	Dotation	Reprise conso.	Reprise sans objet	Variation écart actuariel	Autres variations	A la clôture
Prov. litiges (1)	8 768		47	58			-90	8 667
Prov. garanties données	94		36	5				125
Prov. autres risques	2							2
Prov. pour le personnel (2)	112 496		4 449	3 562		-1 408		111 975
Prov. pour impôts	734			73				661
Prov. pour autres charges	1 097		277				90	1 464
Total	123 191	0	4 809	3 698		-1 408	0	122 894

	Part Courant (< 1 an)	Part Non Courant (> 1 an)
Prov. litiges (1)	1 524	7 143
Prov. garanties données	125	
Prov. autres risques	2	
Prov. pour le personnel (2)	6 904	105 071
Prov. pour impôts	73	588
Prov. pour autres charges	1 344	120
Total	9 972	112 922

(1) Points sur les principaux litiges faisant l'objet de provisions :

- Fin juillet 2009, le Conseil d'État a rendu deux arrêts concernant les recours engagés initialement par Électricité de Strasbourg le 6 juillet 2007 et transférés depuis à ES Énergies Strasbourg dans le cadre de la filialisation des activités de commercialisation. Ces recours concernent le litige avec la Commission de Régulation de l'Énergie (CRE) et portent sur un trop perçu au titre de la subvention « Contribution au Service Public de l'Électricité » (CSPE) 2006 et 2007 pour un montant total de 7,14M€.

Ces deux arrêts ont renvoyé l'affaire au Tribunal Administratif de Paris, qui dans un jugement du 5 novembre 2010 a rejeté la requête engagée par ES Énergies Strasbourg. La société a interjeté appel de cette décision et le 21 mai 2013, la Cour Administrative d'Appel de Paris a rendu un arrêt en notre défaveur. La société se pourvoit en cassation contre cet arrêt.

En attendant l'évolution de la procédure, la provision pour litige constatée fin 2007 est maintenue dans les comptes du 30 juin 2013.

- Après un jugement du tribunal de Grande Instance de Strasbourg en faveur d'ES Énergies Strasbourg pour le litige avec un de nos fournisseurs bénéficiaire de l'obligation d'achat d'électricité d'origine hydraulique, ce fournisseur a fait appel de cette décision fin 2010 auprès de la Cour d'Appel de Colmar qui a rendu son jugement également en notre faveur début 2013. Dans le délai prévu, la partie adverse s'est pourvue en cassation. La provision constituée en 2007 de 830K€ est donc maintenue dans les comptes du 30 juin 2013.

- Fin 2012, Électricité de Strasbourg a fait l'objet d'une assignation devant la Chambre du Tribunal de Grande Instance de Strasbourg pour retard de délivrance de la proposition technique et financière d'un raccordement d'installation photovoltaïque ayant généré une application défavorable de tarif de rachat d'électricité. Une provision a été constituée pour un montant de 512K€ fin 2012, qui est maintenue au 30 juin 2013.

(2) Dont au 30 juin 2013, 98 393K€ au titre des avantages postérieurs à l'emploi, 12 251K€ au titre des avantages à long terme et 1 331K€ au titre des avantages à court terme. Le calcul de l'engagement au 1er semestre 2013 est

fait à partir d'une projection des engagements calculés au 31 décembre 2012 (voir note 3.3). Les impacts liés à la norme IAS 19 révisée sont détaillés dans la note 4.3.

Note 23 : Passifs financiers courants et non courants

	30.06.2013	COURANT		NON COURANT	
		A moins d'un an	De un à cinq ans	A plus de 5 ans	
Dépôts et cautionnements reçus	7 327	12	59	7 256	
Emprunts auprès des établissements de crédit	0				
Dettes financières divers	496	161	335		
Instruments financiers dérivés - négoce	304	304			
Total	8 127	477	394	7 256	

Note 24 : Tableau des flux de trésorerie

Réconciliation du poste trésorerie présenté dans le tableau des flux de trésorerie avec les éléments du bilan

	Trésorerie à l'ouverture	Trésorerie à la clôture
Autres actifs financiers non courants (1):	21	21
Actifs financiers courants (1)	125 328	165 216
Trésorerie et équivalent de trésorerie (1)	115 083	92 948
Autres passifs	-266	-113
Total	240 166	258 072

La variation de trésorerie présentée dans le tableau de flux de trésorerie comprend non seulement le poste « Trésorerie et équivalent de trésorerie » mais également le compte courant et l'ensemble des placements effectués auprès d'EDF(1).

Note 25 : Autres engagements

Les engagements mentionnés dans cette note comprennent tous les engagements hors bilan identifiés par le Groupe comme significatifs et pris envers les tiers par l'ensemble des entreprises consolidées par intégration globale (engagements hors bilan des sociétés mises en équivalence exclus des données chiffrées ci-dessous).

Engagements donnés (en K€)	30.06.2013	Échéance à moins d'1 an	Échéance de 1 à 5 ans	Échéance à plus de 5 ans
Avals et cautions	1 028	951	77	
Engagements sur commandes d'investissements	15 331	13 020	2 311	
Engagements sur commandes d'exploitation	19 009	14 753	4 256	
Contrats de locations simples	2 882	1 137	1 565	180
Autres engagements (y compris comptes courants)	19 689	19 689		
TOTAL	57 939	49 550	8 209	180

Au 30 juin 2013, les engagements d'achats d'énergie du Groupe s'élèvent à 182,5 M€, pour des contrats à terme, en contrepartie des ventes aux clients finaux régulés ou ayant exercé leur éligibilité ainsi que des positions de négoce.

Engagements reçus (en K€)	30.06.2013	Échéance à moins d'1 an	Échéance de 1 à 5 ans	Échéance à plus de 5 ans
Avals et cautions	1 684	1 404	275	5
Engagements sur commandes d'exploitation	852	852		
Contrats de locations simples (loyers immobiliers)	13 832	3 409	4 923	5 500
Autres engagements (y compris convention de trésorerie et comptes courants)	66 405	53 291	13 114	
TOTAL	82 773	58 956	18 312	5 505

Note 26 : Transactions entre parties liées

La nature des opérations avec les parties liées n'a pas connu d'évolution significative depuis le 31 décembre 2012. En particulier, le Groupe ÉS continue à entretenir des relations significatives avec EDF et RTE pour la fourniture et l'acheminement de l'électricité.

Note 27 : Information sectorielle

	Distributeur d'électricité		Production et Commercialisation d'électricité et de gaz		Autres secteurs		Éliminations		Consolidé	
	30.06.2013	30.06.2012 retraité	30.06.2013	30.06.2012 retraité	30.06.2013	30.06.2012 retraité	30.06.2013	30.06.2012 retraité	30.06.2013	30.06.2012 retraité

Chiffre d'affaires externe	19 286	17 579	416 636	306 377	10 130	9 338			446 052	333 294
Chiffre d'affaires inter-secteur	108 827	103 420	3 230	2 648	1 876	1 964	-113 933	-108 032	0	0
Chiffre d'affaires	128 113	120 999	419 866	309 025	12 006	11 302	-113 933	-108 032	446 052	333 294

EBITDA	55 069(1)	49 134(1)	29 614(1)	12 855(1)	751	498			85 434	62 487
---------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------	------------	--	--	---------------	---------------

Résultat sectoriel	23 598(1)	23 462(1)	15 210(1)	6 780(1)	-9	26			38 799	30 268
---------------------------	------------------	------------------	------------------	-----------------	-----------	-----------	--	--	---------------	---------------

BILAN

Immobilisations incorporelles et corporelles	722 534	705 411	42 108	45 700	28 626	28 959			793 268	780 070
Participations dans les entreprises mises en équivalence	0	0	13 535	12 781	443	636			13 978	13 417
Autres actifs sectoriels (2)	290 044	277 589	269 485	253 830	20 496	19 412			580 025	550 831
Total Actif consolidé	1 012 578	983 000	325 128	312 311	49 565	49 007			1 387 271	1 344 318

AUTRES INFORMATIONS

Investissements corporels et incorporels	17 859	19 607	604	729	360	1319			18 823	21 655
------------------------------------------	--------	--------	-----	-----	-----	------	--	--	--------	--------

(1) neutralisation de l'intragroupe au titre des consommations des agents (livraison assurée par la filiale ES ENERGIE STRASBOURG),

(2) les autres actifs sectoriels comprennent les goodwill (voir note 15).

Événements postérieurs à la clôture

➤ La société PROTIRES, mise en équivalence dans les comptes du groupe ES au 30 juin 2013, a été liquidée en date du 24 juillet 2013.