Présentation des comptes annuels

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025

SICAE EST

9 AVENUE DU LAC
70003 VESOUL
03 84 96 81 00

© Sage

Téléphone :

Bilan Actif

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

ACTIF	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concession, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	1 295 021	1 247 236	47 785	77 322
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**1 295 021**	**1 247 236**	**47 785**	**77 322**
Immobilisations corporelles				
Terrains	162 466		162 466	130 216
Constructions	7 241 398	2 774 588	4 466 810	4 511 429
Installations techniques, matériel et outillage industriel	3 491 140	3 187 316	303 824	370 260
Autres immobilisations corporelles	64 831 733	32 742 695	32 089 038	31 592 344
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	1 150 149		1 150 149	805 037
TOTAL immobilisations corporelles :	**76 876 886**	**38 704 599**	**38 172 287**	**37 409 285**
Immobilisations financières				
Participations	10 697 867	136 146	10 561 720	7 551 820
Créances rattachées à des participations	923 707		923 707	875 365
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	19 695		19 695	19 266
Prêts				
Autres immobilisations financières	10 000		10 000	
TOTAL immobilisations financières :	**11 651 268**	**136 146**	**11 515 122**	**8 446 451**
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	**89 823 175**	**40 087 981**	**49 735 194**	**45 933 058**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	783 600		783 600	880 221
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	**783 600**		**783 600**	**880 221**
Avances et acomptes versés sur commandes	593		593	
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	8 017 058	135 480	7 881 578	9 424 784
Autres créances	3 151 265		3 151 265	3 121 300
Charges constatées d'avance	109 688		109 688	83 951
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**11 278 011**	**135 480**	**11 142 531**	**12 630 034**
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	34 697 510	106 000	34 591 510	21 914 015
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	3 317 371		3 317 371	12 778 474
TOTAL valeurs mobilières de placement :	**38 014 881**	**106 000**	**37 908 881**	**34 692 489**
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**50 077 085**	**241 480**	**49 835 606**	**48 202 745**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**139 900 260**	**40 329 461**	**99 570 799**	**94 135 803**

© Sage

Bilan Passif

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

PASSIF			Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital	dont versé	52 000	52 000	53 264
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			224 807	224 807
Écarts de réévaluation			222 277	222 277
Écarts d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale			14 024	14 024
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			70 351 534	65 737 943
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			4 050 498	4 616 147
Subventions d'investissement			94 089	96 589
Provisions réglementées			44 020	51 888
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			**75 053 250**	**71 016 940**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I bis)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges			54 694	61 671
TOTAL PROVISIONS (II)			**54 694**	**61 671**
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			9 822 912	9 431 562
Emprunts et dettes financières diverses (2)			2 000 000	
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			2 991 753	2 939 253
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			4 497 435	6 074 682
Dettes fiscales et sociales			4 590 546	4 334 623
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			270 800	
Autres dettes			195 801	179 065
Produits constatés d'avance			93 608	98 006
TOTAL DETTES (III) (1)			**24 462 856**	**23 057 192**
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			**99 570 799**	**94 135 803**

(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)
(2) Dont emprunts participatifs

© Sage

Compte de Résultat (Première Partie)

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

SICAE EST

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Ventes de marchandises	14 558 210		14 558 210	15 762 479
Production vendue	10 929 732		10 929 732	10 995 774
Montant net du chiffre d'affaires	**25 487 941**		**25 487 941**	**26 758 253**
Production stockée				
Production immobilisée			2 018 309	2 509 011
Subventions			2 216 202	2 639 482
Reprises sur amortissements , dépréciations et provisions			85 785	3 969 343
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			33 712	
Autres produits			78 477	16 349
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			**29 920 425**	**35 892 438**
Achats de marchandises			12 556 615	17 316 597
Variation de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 024 069	1 094 954
Variation de stock			96 622	328 434
Autres achats et charges externes (1)			5 000 496	5 756 590
Impôts, taxes et versements assimilés			357 436	350 320
Salaires			2 343 926	2 298 068
Cotisations sociales			1 012 000	1 203 186
Dotations aux amortissements et aux dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 342 377	2 265 357
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			96 754	94 954
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			30 041	
Autres charges			434 274	456 596
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)			**25 294 609**	**31 165 057**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**4 625 816**	**4 727 381**

(1) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

© Sage

Compte de Résultat (Seconde Partie)

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**4 625 816**	**4 727 381**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	(9)	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	964	
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	369 648	266 421
Autres intérêts et produits assimilés (2)	780 177	967 537
Reprises sur dépréciations et provisions	50 811	46 565
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		12 309
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	**1 200 637**	**1 292 832**
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	63 522	86 212
Intérêts et charges assimilées (3)	343 206	110 486
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 CHARGES FINANCIERES (VI)	**406 728**	**196 698**
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**793 908**	**1 096 134**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	**5 418 751**	**5 823 515**
PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	**7 868**	**262 005**
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	**2 604**	**9 875**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**5 264**	**252 130**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	1 373 517	1 459 497
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**31 128 921**	**37 447 275**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**27 078 423**	**32 831 127**
BÉNÉFICE OU PERTE	**4 050 498**	**4 616 147**

(2) Dont produits concernant les entités liées
(3) Dont intérêts concernant les entités liées

© Sage

Détail des comptes

© Sage

Détail des Comptes

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Bilan Actif (2050)

	Brut	Amortissements	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles						
Concessions, brevets et droits similaires	1 295 020,83	1 247 235,83	47 785,00	77 321,86	-29 536,86	-38,20
20510000 LOGICIELS	1 135 257,21		1 135 257,21	1 217 083,17	-81 825,96	-6,72
20520000 LOGICIEL TELECOMMAN	159 763,62		159 763,62	164 782,17	-5 018,55	-3,05
28051000 AMORTISST LOGICIELS A		1 089 144,02	-1 089 144,02	-1 141 404,40	52 260,38	4,58
28052000 AMORTISST LOGICIELS T		158 091,81	-158 091,81	-163 139,08	5 047,27	3,09
Immobilisations corporelles						
Terrains	162 466,10		162 466,10	130 216,10	32 250,00	24,77
21150000 TERRAINS BATIS	162 466,10		162 466,10	130 216,10	32 250,00	24,77
Constructions	7 241 397,94	2 774 588,39	4 466 809,55	4 511 429,04	-44 619,49	-0,99
21311000 CONSTRUCTION BATIME	3 525 465,73		3 525 465,73	3 415 318,42	110 147,31	3,23
21315000 CONSTRUCTION BATIME	1 235 299,21		1 235 299,21	1 255 808,56	-20 509,35	-1,63
21350000 AGENCEMENTS INSTALL	2 480 633,00		2 480 633,00	2 526 128,21	-45 495,21	-1,80
28131100 AMORTISST CONSTR. BAT		745 464,33	-745 464,33	-698 227,52	-47 236,81	-6,77
28131500 AMORTISST CONSTR. BAT		996 267,21	-996 267,21	-990 399,57	-5 867,64	-0,59
28135000 AMORTISST AGENCEMEN		1 032 856,85	-1 032 856,85	-997 199,06	-35 657,79	-3,58
Inst. tech., matériel et out. industriels	3 491 139,80	3 187 315,62	303 824,18	370 259,76	-66 435,58	-17,94
21550000 MATERIEL ET OUTILLAGE	2 953 743,22		2 953 743,22	3 060 715,03	-106 971,81	-3,49
21551000 MATERIEL COMPTEURS-D	537 396,58		537 396,58	587 671,10	-50 274,52	-8,55
28155000 AMORTISST MAT. ET OUT.		2 704 926,88	-2 704 926,88	-2 768 756,78	63 829,90	2,31
28155100 AMORTISST COMPTEURS		482 388,74	-482 388,74	-509 369,59	26 980,85	5,30
Autres immobilisations corporelles	64 831 732,98	32 742 694,85	32 089 038,13	31 592 343,74	496 694,39	1,57
21820000 MATERIEL DE TRANSPORT	1 841 253,60		1 841 253,60	1 614 439,79	226 813,81	14,05
21830000 MATERIEL DE BUREAU ET	320 992,98		320 992,98	327 538,78	-6 545,80	-2,00
21840000 MOBILIER DE BUREAU	196 167,87		196 167,87	203 005,11	-6 837,24	-3,37
22010000 RESEAUX 30/60 KV	6 085 354,60		6 085 354,60	6 085 354,60		
22020000 RESEAUX 10/20 KV DSP	30 554 267,77		30 554 267,77	30 076 182,63	478 085,14	1,59
22030000 RESEAUX BT DP	167 505,00		167 505,00	167 505,00		
22032000 AGENCT ET INSTALL RES	20 129,60		20 129,60	20 129,60		
22035000 RACCORDEMENTS BT<36	1 012 127,84		1 012 127,84	864 612,28	147 515,56	17,06
22035100 RACCORDEMENTS BT>36	2 520 141,83		2 520 141,83	1 622 095,50	898 046,33	55,36
22035200 RACCORDEMENTS HTA	2 545 763,86		2 545 763,86	2 545 763,86		
22035500 RACC COFFRETS CONC	208 576,42		208 576,42	208 576,42		
22040000 S/STATION ET POSTES DE	4 983 240,99		4 983 240,99	4 978 801,62	4 439,37	0,09
22041000 ORGANES DE COUPURES	4 308 004,77		4 308 004,77	4 248 543,95	59 460,82	1,40
22042000 TRANSFORMATEURS HTA	1 681 031,28		1 681 031,28	1 689 649,53	-8 618,25	-0,51
22043000 STATIONS - PARTIE HTB	3 512 247,36		3 512 247,36	3 301 944,48	210 302,88	6,37
22044000 STATIONS - PARTIE HTA I	1 801 449,77		1 801 449,77	2 120 727,54	-319 277,77	-15,06
22051000 COMPTEURS COMMUNIC	2 300 400,54		2 300 400,54	2 237 788,37	62 612,17	2,80
22051500 COMPTEURS BT+/HTA	70 283,00		70 283,00	25 027,40	45 255,60	180,82
22052000 DISJONCTEURS	361 586,90		361 586,90	326 806,54	34 780,36	10,64
22053000 CONCENTRATEURS	341 207,00		341 207,00	316 781,00	24 426,00	7,71
28182000 AMORTISST MATERIEL DE		1 449 677,66	-1 449 677,66	-1 403 156,85	-46 520,81	-3,32
28183000 AMORTISST MAT. BUREAU		243 102,76	-243 102,76	-236 164,33	-6 938,43	-2,94
28184000 AMORTISST MOBILIER DE		131 184,38	-131 184,38	-136 580,42	5 396,04	3,95
28201000 AMORTISST RESEAU 30/6		2 739 447,32	-2 739 447,32	-2 609 204,41	-130 242,91	-4,99
28202000 AMORTISST RESEAUX 10/		15 531 632,74	-15 531 632,74	-14 692 673,00	-838 959,74	-5,71
28203000 AMORTISST RESEAUX BT		167 505,00	-167 505,00	-167 505,00		
28203200 AMORTISST AGENCT RE		20 129,60	-20 129,60	-20 129,60		
28203500 AMORTISST RACCORDE		130 186,66	-130 186,66	-98 504,20	-31 682,46	-32,16
28203510 AMORTISST RACCORDE		277 878,31	-277 878,31	-188 602,83	-89 275,48	-47,34
28203520 AMORTISST RACCORDE		562 459,05	-562 459,05	-474 027,57	-88 431,48	-18,66
28203550 AMORTISST RACCORDE		30 123,71	-30 123,71	-23 172,48	-6 951,23	-30,00
28204000 AMORTISST S/STATIONS		2 897 988,54	-2 897 988,54	-2 701 491,37	-196 497,17	-7,27
28204100 AMORTISST ORGANES C		2 837 172,05	-2 837 172,05	-2 754 518,35	-82 653,70	-3,00
28204200 AMORTISST TRANSFORM		1 399 976,50	-1 399 976,50	-1 376 052,06	-23 924,44	-1,74
28204300 AMORTISST STATIONS P		2 412 558,78	-2 412 558,78	-2 480 112,30	67 553,52	2,72
28204400 AMORTISST STATIONS P		1 488 245,69	-1 488 245,69	-1 774 168,36	285 922,67	16,12
28205100 AMORTISST COMPTEURS		256 833,41	-256 833,41	-144 183,32	-112 650,09	-78,13
28205150 AMORTISST COMPTEURS		14 997,35	-14 997,35	-8 305,80	-6 691,55	-80,56
28205200 AMORTISST DISJONCTE		42 842,94	-42 842,94	-25 721,94	-17 121,00	-66,56

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Bilan Actif (2050)

	Brut	Amortissements	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
28205300 AMORTISST CONCENTRA		108 752,40	-108 752,40	-74 656,07	-34 096,33	-45,67
Immo corporelles en cours, avances et a	1 150 149,24		1 150 149,24	805 036,68	345 112,56	42,87
23181000 EN COURS - POSTES SO				268 445,04	-268 445,04	-100,00
23184000 IMMOBILIS. EN COURS R	597 174,08		597 174,08	479 110,69	118 063,39	24,64
23189200 EN COURS - VESOUL EXT	351 092,49		351 092,49	57 480,95	293 611,54	510,80
23189400 EN COURS - VESOUL OM	29 635,84		29 635,84		29 635,84	
23189500 EN COURS - VESOUL GA	153 012,39		153 012,39		153 012,39	
23189600 EN COURS - VESOUL RE	17 469,44		17 469,44		17 469,44	
23189700 EN COURS - VESOUL EXT	1 765,00		1 765,00		1 765,00	
Immobilisations financières						
Participations	10 697 866,71	136 146,34	10 561 720,37	7 551 820,38	3 009 899,99	39,86
26110000 TITRES - COTE D OR ENE	620 000,00		620 000,00	150 000,00	470 000,00	313,33
26120000 TITRES - S.V.E.E.S.	40 000,00		40 000,00	40 000,00		
26130000 TITRES - CENTRALE DES	972 095,00		972 095,00	972 095,00		
26131000 TITRES ENERCLEAN	1 374 893,00		1 374 893,00	1 374 893,00		
26133000 TITRES SPER	440 740,00		440 740,00	440 740,00		
26135000 TITRES HYDROCLEAN	56 117,00		56 117,00	56 117,00		
26136000 TITRES HYDROEST	1 236 623,00		1 236 623,00	1 236 623,00		
26140000 TITRES LUCIA	50 000,00		50 000,00	50 000,00		
26141000 TITRES LUCIA SOLAIRE	245 000,00		245 000,00		245 000,00	
26151000 TITRES A3E	1 017 170,72		1 017 170,72	1 017 170,72		
26152000 TITRES CONSULT HYDRO	252 197,00		252 197,00	252 197,00		
26160000 TITRES - BF ENERGIES	40 330,00		40 330,00	40 330,00		
26161000 TITRES PARC DES ROCH	180,00		180,00	180,00		
26162000 TITRES SAS CENTRALE	2 179 373,54		2 179 373,54	2 102 519,66	76 853,88	3,66
26163000 TITRES SCHEMA	2 164 659,46		2 164 659,46		2 164 659,46	
26164000 TITRES SCI SAINT GELY	8 487,99		8 487,99		8 487,99	
29611000 DEPR DES TITRES C.O E		95 136,34	-95 136,34		-95 136,34	
29613300 DEPR DES TITRES SPER		40 830,00	-40 830,00		-40 830,00	
29616100 DEPR DES TITRES LES R		180,00	-180,00		-180,00	
29630000 DEPR DES TITRES C.O E				-90 094,00	90 094,00	100,00
29633000 DEPR DES TITRES SPER				-90 951,00	90 951,00	100,00
Créances rattachées à des participations	923 706,56		923 706,56	875 364,80	48 341,76	5,52
27632000 C COURANT SPER	257 175,00		257 175,00	257 175,00		
27653000 COMPTE COURANT HYD	200 000,00		200 000,00	200 000,00		
27655000 CC HYDROEST	100 000,00		100 000,00	100 000,00		
27661000 APPORT C/C PARC ROCH	124 836,56		124 836,56	124 836,56		
27680000 C COURANT BF ENERGIE	241 695,00		241 695,00	193 353,24	48 341,76	25,00
Autres titres immobilisés	19 694,64		19 694,64	19 266,00	428,64	2,22
27180000 TITRES CREDIT AGRICOLE	19 694,64		19 694,64	19 266,00	428,64	2,22
Autres immobilisations financières	10 000,00		10 000,00		10 000,00	
27511000 DEPOTS&CAUTIONN. VE	10 000,00		10 000,00		10 000,00	
TOTAL (II)	**89 823 174,80**	**40 087 981,03**	**49 735 193,77**	**45 933 058,36**	**3 802 135,41**	**8,28**
ACTIF CIRCULANT						
Stocks						
Matières premières, approvisionnements	783 599,95		783 599,95	880 221,48	-96 621,53	-10,98
31000000 STOCK MAT. PREMIERES	716 186,35		716 186,35		716 186,35	
31110000 STOCK DE MARCHANDIS				800 632,32	-800 632,32	-100,00
32210000 STOCK COMBUSTIBLE FI	67 413,60		67 413,60		67 413,60	
32250000 STOCK FOURNITURES C				79 589,16	-79 589,16	-100,00
Avances et acptes versés sur cdes	593,40		593,40		593,40	
40910000 FOURNISSEURS - AV ET	593,40		593,40		593,40	
Créances						
Clients et comptes rattachés	8 017 057,59	135 479,55	7 881 578,04	9 424 783,70	-1 543 205,66	-16,37
41110000 CLIENTS DEBITEURS BT	595 719,73		595 719,73	807 892,11	-212 172,38	-26,26
41130000 CLIENTS TRAVAUX MULTI	437 677,84		437 677,84	167 510,35	270 167,49	161,28
41620000 CLIENTS DOUTEUX	227 519,75		227 519,75	210 210,87	17 308,88	8,23

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Bilan Actif (2050)

	Brut	Amortissements	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
41810000 FAE - BT ABO ET ENERGIE	6 141 591,39		6 141 591,39	7 500 356,31	-1 358 764,92	-18,12
41811000 FAE - TRAVAUX	476 084,02		476 084,02	581 490,96	-105 406,94	-18,13
41812000 FAE - ACCES RESEAU HTA	138 464,86		138 464,86	274 856,06	-136 391,20	-49,62
49100000 PROVISIONS SUR CREA		135 479,55	-135 479,55	-117 532,96	-17 946,59	-15,27
Autres créances	3 151 265,39		3 151 265,39	3 121 299,68	29 965,71	0,96
40960000 EMBALLAGES : NEXANS				12 586,55	-12 586,55	-100,00
40962000 EMBALLAGES A RENDRE				9 300,00	-9 300,00	-100,00
40980000 FOURNISSEURS, AVOIR A	34 441,95		34 441,95	58 618,25	-24 176,30	-41,24
43184510 CTA TAUX REDUIT / ACPT	34 282,49		34 282,49	35 811,28	-1 528,79	-4,27
43900000 ORGANISMES SOCIAUX -	4 364,10		4 364,10		4 364,10	
44420000 ETAT PERCEPTEUR I.S	87 150,00		87 150,00		87 150,00	
44562000 TVA DEDUCT/IMMOBILISA	23 850,99		23 850,99	10 199,10	13 651,89	133,85
44566000 TVA DEDUCTIBLE SUR LE	13 835,20		13 835,20	11 838,21	1 996,99	16,87
44566300 TVA DEDUCTIBLE SUR E	77 814,70		77 814,70	13 691,38	64 123,32	468,35
44581100 TVA TAUX REDUIT / ACPT	10 805,23		10 805,23	19 919,02	-9 113,79	-45,75
44581200 TVA TAUX NORMAL / ACP	412 068,60		412 068,60	376 678,75	35 389,85	9,40
44586000 TVA / FACTURES NON PA	272 275,40		272 275,40	359 966,78	-87 691,38	-24,36
44588000 TVA / AVOIRS A ETABLIR				129,52	-129,52	-100,00
44786400 TICFE SUR MENSU	353 587,65		353 587,65		353 587,65	
44820000 ETAT - PRODUITS A RECE	2 083,30		2 083,30		2 083,30	
44821000 ETAT - PRODUITS A RECE	1 821 643,80		1 821 643,80		1 821 643,80	
44870000 ETAT PRODUITS A RECE				1 500,00	-1 500,00	-100,00
44871000 ETAT - CH SERV PUBLIC				2 182 304,19	-2 182 304,19	-100,00
45510000 GROUPE - GIP COMPTAGE	88,49		88,49	88,49		
45520000 GROUPE - GIE SICAE	1 108,26		1 108,26	1 108,26		
46716000 DIV. CPT. DEB. PAR HUISS				150,00	-150,00	-100,00
46723000 DIV.CPT.DEB. ET PRODUIT	324,00		324,00		324,00	
46750000 AUTRES CREDITEURS DI				24 685,40	-24 685,40	-100,00
46760000 DEBITEURS DIVERS - LO				654,58	-654,58	-100,00
46765000 INFOGREFFE - AVANCE	26,11		26,11	32,51	-6,40	-19,69
46870000 DEBITEURS DIVERS PRO				1 477,41	-1 477,41	-100,00
47115000 COMPTE D'ATTENTE PRI	1 515,12		1 515,12	560,00	955,12	170,56
Divers						
Valeurs mobilières de placement	34 697 510,23	106 000,00	34 591 510,23	21 914 014,63	12 677 495,60	57,85
50610000 OBLIGATIONS CIC	300 000,00		300 000,00	300 000,00		
50620000 PLACEMENTS STRUCTU	3 500 000,00		3 500 000,00	1 500 000,00	2 000 000,00	133,33
50700000 PLACEMENTS SICAV CAFC				1 998 404,63	-1 998 404,63	-100,00
50710000 PLACEMENTS A TERME	14 400 000,00		14 400 000,00	18 164 000,00	-3 764 000,00	-20,72
50711000 DAT CRCA EN GARANTIE	4 000 000,00		4 000 000,00		4 000 000,00	
50712000 DAT CRCA CAUTION SOC	2 000 000,00		2 000 000,00		2 000 000,00	
50713000 PLACEMENTS A TERME C	500 000,00		500 000,00		500 000,00	
50714000 PLACEMENTS A TERME B	2 000 000,00		2 000 000,00		2 000 000,00	
50810000 AUTRES VMP - SICAV	7 997 510,23		7 997 510,23		7 997 510,23	
59061000 DEPRECIATIONS VMP - O				-690,00	690,00	100,00
59062000 DEPRECIATION VMP - OBL		106 000,00	-106 000,00	-47 700,00	-58 300,00	-122,22
Disponibilités	3 317 370,56		3 317 370,56	12 778 474,27	-9 461 103,71	-74,04
51110000 CHEQUES ENERGIE A EN	7 941,00		7 941,00	518,00	7 423,00	1433,01
51121000 REMISES CHEQUES BNP	7 083,09		7 083,09	5 810,50	1 272,59	21,90
51131000 CARTES BANCAIRES AG				275,18	-275,18	-100,00
51132000 CARTES BANCAIRES TEL	325,14		325,14	383,00	-57,86	-15,11
51133000 PAIEMENTS EN LIGNE	102,02		102,02	1 189,63	-1 087,61	-91,42
51220000 CREDIT AGRICOLE	2 405 345,95		2 405 345,95	5 821 393,23	-3 416 047,28	-58,68
51221000 CAFC CE	3 761,88		3 761,88	4 984 643,59	-4 980 881,71	-99,92
51222000 CAFC COMPTE ESPECES	1 457,70		1 457,70	563,24	894,46	158,81
51230000 CIC EST	69 162,89		69 162,89	1 073 784,21	-1 004 621,32	-93,56
51240000 BNP PARIBAS	125 644,34		125 644,34	454 160,78	-328 516,44	-72,33
51250000 LA BANQUE POSTALE	518 184,64		518 184,64		518 184,64	
51410000 LA BANQUE POSTALE				258 324,65	-258 324,65	-100,00
51870000 INTERETS COURUS A RE				171 966,26	-171 966,26	-100,00
51880000 INTERETS COURUS A RE	176 589,37		176 589,37		176 589,37	
53110000 CAISSE	1 649,08		1 649,08	4 085,33	-2 436,25	-59,63
53120000 CAISSE COMBEAUFONTA	123,46		123,46	1 396,67	-1 273,21	-91,16
58020000 VIREMENTS DE FONDS				-20,00	20,00	100,00
COMPTES DE RÉGULARISATION						
Charges constatées d'avances	109 688,02		109 688,02	83 951,02	25 737,00	30,66

Détail des Comptes

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Bilan Actif (2050)

	Brut	Amortissements	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
48600000 CHARGES CONSTATEES	109 688,02		109 688,02	83 951,02	25 737,00	30,66
TOTAL (III)	**50 077 085,14**	**241 479,55**	**49 835 605,59**	**48 202 744,78**	**1 632 860,81**	**3,39**
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	139 900 259,94	40 329 460,58	99 570 799,36	94 135 803,14	5 434 996,22	5,77

Détail des Comptes

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Bilan Passif (2051)

	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	52 000,00	53 264,00	-1 264,00	-2,37
10130000 CAPITAL SOCIAL	52 000,00	53 264,00	-1 264,00	-2,37
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	224 807,10	224 807,10	0,00	
10420000 PRIME DE FUSION	224 807,10	224 807,10		
Ecarts de réévaluation	222 277,49	222 277,49	0,00	
10510000 RESERVE REEVALUAT. ELEMTS CONCEDES	207 444,15	207 444,15		
10511000 RESERVE REEVALUAT. ELEMTS NON CONCE	14 833,34	14 833,34		
Réserve légale	14 023,74	14 023,74	0,00	
10610000 RESERVE LEGALE	14 023,74		14 023,74	
10611000 RESERVE LEGALE ORDINAIRE		14 023,74	-14 023,74	-100,00
Autres réserves	70 351 534,10	65 737 943,32	4 613 590,78	7,02
10680000 RESERVES ORDINAIRES	70 351 534,10	65 737 943,32	4 613 590,78	7,02
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 050 498,13	4 616 147,45	-565 649,32	-12,25
Subventions d'investissement	94 089,04	96 589,04	-2 500,00	-2,59
13130000 SUBV. INVEST. OCTROYEES DEPARTEMENT	50 000,00	50 000,00		
13140000 SUBV. INVEST. OCTROYEES COMMUNE	50 000,00	50 000,00		
13913000 SUBV. INVEST. CPTE RSLT DEPARTEMENT	-2 955,48	-1 705,48	-1 250,00	-73,29
13914000 SUBV. INVEST. CPTE RSLT COMMUNE	-2 955,48	-1 705,48	-1 250,00	-73,29
Provisions réglementées	44 020,26	51 888,18	-7 867,92	-15,16
14522000 AMORT DEROG RESEAUX 20 KV	44 020,26	51 888,18	-7 867,92	-15,16
TOTAL (I)	**75 053 249,86**	**71 016 940,32**	**4 036 309,54**	**5,68**
AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour charges	54 694,00	61 671,00	-6 977,00	-11,31
15270000 AUTRES PROV CHG. MEDAILLE DU TRAV.	54 694,00		54 694,00	
15820000 PROV MEDAILLES CONVENTIONNELLES		61 671,00	-61 671,00	-100,00
TOTAL (III)	**54 694,00**	**61 671,00**	**-6 977,00**	**-11,31**
DETTES				
Emprunts et dettes auprès établ. de crédits	9 822 912,27	9 431 562,27	391 350,00	4,15
16444000 EMPRUNT BNP 2018 6049709652	389 875,10	543 015,44	-153 140,34	-28,20
16445000 EMPRUNT BNP 2021 60572562	175 357,00	366 076,58	-190 719,58	-52,10
16446000 EMPRUNT BNP 2022 60579255	264 034,89	474 584,84	-210 549,95	-44,37
16447000 EMPRUNT BNP 2022 6057935252	595 584,71	683 693,61	-88 108,90	-12,89
16448000 EMPRUNT BNP 2025 61631635	2 068 361,01		2 068 361,01	
16451000 EMPRUNT CIC 2015 20094220		75 000,00	-75 000,00	-100,00
16452000 EMPRUNT CIC 2017	207 614,05	336 805,39	-129 191,34	-38,36
16459000 EMPRUNT CRCA 2015 000286255		79 718,56	-79 718,56	-100,00
16461000 EMPRUNT CRCA 2020 - 00001294339	934 862,23	1 025 447,03	-90 584,80	-8,83
16462000 EMPRUNT CAFC 2020 00001183622	239 266,57	353 761,15	-114 494,58	-32,36
16463000 EMPRUNT CAFC 2022 00001707616	1 549 553,17	1 761 598,85	-212 045,68	-12,04
16464000 EMPRUNT CAFC 2023 00001898128	904 418,86	1 202 491,21	-298 072,35	-24,79
16465000 EMPRUNT CAFC 2024 00002084768	272 651,17	320 089,17	-47 438,00	-14,82
16466000 EMPRUNT CAFC 2024 SCEY 00002365625	2 007 369,86	2 200 000,00	-192 630,14	-8,76
16469000 EMPRUNT CAFC 2025 00002528644	205 782,60		205 782,60	
16480000 INTERETS COURUS EMPRUNTS	2 582,64		2 582,64	
16884000 INTERETS COURUS - EMPRUNTS		3 488,68	-3 488,68	-100,00
51810000 INTERETS COURUS A PAYER	5 598,41		5 598,41	
51860000 INTERETS COURUS A PAYER		5 791,76	-5 791,76	-100,00
Emprunts et dettes financières divers	2 000 000,00		2 000 000,00	
16520000 CAUTIONNEMENT LUCIA	2 000 000,00		2 000 000,00	
Avances et acomptes reçus sur cdes en cours	2 991 752,99	2 939 253,44	52 499,55	1,79
41910000 CLIENTS ACOMPTES MENSUALITES	2 698 852,52	2 661 331,87	37 520,65	1,41
41920000 ACOMPTES TRAVAUX	292 900,47	277 921,57	14 978,90	5,39

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Bilan Passif (2051)

	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 497 434,97	6 074 682,22	-1 577 247,25	-25,96
40100000 COLLECTIF FOURNISSEURS	1 179 876,16	504 625,24	675 250,92	133,81
40120000 FOURNISSEURS - PRODUCTEURS ENERGIE	212 982,89	211 203,12	1 779,77	0,84
40810000 FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	3 104 575,92	5 358 853,86	-2 254 277,94	-42,07
Dettes fiscales et sociales	4 590 546,00	4 334 622,55	255 923,45	5,90
42130000 PERSONNEL FRAIS A REMBOURSER		48,79	-48,79	-100,00
42820000 DETTES PROVIS. POUR CONGES A PAYER	162 082,82	138 548,31	23 534,51	16,99
42821000 DETTES CET	506 238,74	462 514,30	43 724,44	9,45
42822000 DETTES CET JR	85 315,84	75 012,75	10 303,09	13,74
42860000 AUTRES CH. PERSONNEL A PAYER	108 360,56	104 831,39	3 529,17	3,37
43120000 MSA 70	132 605,47	126 713,00	5 892,47	4,65
43145500 CNIEG CTA SUR FAE		2 203,21	-2 203,21	-100,00
43146000 CNIEG - CTA A DECAISSER	23 045,00	45 460,00	-22 415,00	-49,31
43720000 MUTIEG A ASSO / SANERGI	1 677,97	1 571,96	106,01	6,74
43721000 PREVOYANCE BRANCHE IEG	2 732,50	2 659,92	72,58	2,73
43723000 PREDICA RETRAITE SUPPLEMENTAIRE	16 866,72		16 866,72	
43751000 TAXE APPRENTISSAGE PART LIBERATOIRE	1 842,27	1 831,91	10,36	0,57
43820000 CH SOCIALES C PAYES ET CET	323 863,93	290 128,03	33 735,90	11,63
43860000 AUTRES CHARGES SOCIALES A PAYER	4 750,93	5 277,75	-526,82	-9,98
44210000 PRELEVEMENT A LA SOURCE (IR)	13 378,00		13 378,00	
44420000 ETAT PERCEPTEUR I.S		163 680,00	-163 680,00	-100,00
44421000 PRELEVEMENT A LA SOURCE (IR)		12 243,12	-12 243,12	-100,00
44551000 TVA A DECAISSER	154 051,00	166 882,00	-12 831,00	-7,69
44579000 TVA A REVERSER	14 081,80	16 510,84	-2 429,04	-14,71
44586500 TVA / AVOIRS A RECEVOIR	3 016,05	1 126,58	1 889,47	167,72
44587000 TVA / FAC A ETABLIR	1 303 020,99	1 108 418,24	194 602,75	17,56
44761000 TCFE COMMUNALE	3 071,35	3 071,35		
44762000 TCFE DEPARTEMENTALE		17,08	-17,08	-100,00
44764000 TICFE/CSPE	719 067,00	727 425,00	-8 358,00	-1,15
44786100 TCFE COMMUNALE SUR FAE		47,34	-47,34	-100,00
44786200 TCFE DEP SUR FAE		3,22	-3,22	-100,00
44786300 TICFE SUR FAE ENERGIE	931 175,61		931 175,61	
44786400 TICFE SUR MENSU		733 478,98	-733 478,98	-100,00
44810000 ETAT - CHARGES A PAYER	757,00		757,00	
44812000 ETAT - CAP CONTRIBUTION GRD	45 731,45		45 731,45	
44812100 ETAT - CAP IFER	33 813,00		33 813,00	
44860000 ETAT CHARGE A PAYER		94 681,32	-94 681,32	-100,00
44861000 ETAT - CONTRIBUTION DUE GRD		48 000,16	-48 000,16	-100,00
44869000 ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER		2 236,00	-2 236,00	-100,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	270 800,00		270 800,00	
26900000 TITRES DE PARTICIPATION NON LIBERES	270 800,00		270 800,00	
Autres dettes	195 801,16	179 065,37	16 735,79	9,35
41140000 CLIENTS EN ATTENTE D'AFFECTATION	378,03	418,03	-40,00	-9,57
41160000 CLIENTS - PARTS SOCIALES	467,17	185,72	281,45	151,55
41980000 CLIENTS - AVOIRS A ETABLIR		777,12	-777,12	-100,00
46715000 DIV. CPT. DEB. PAR CABINET RECOUV	277,47	2 581,66	-2 304,19	-89,25
46721000 COLLECTE QP S3RENR 20%		28 333,68	-28 333,68	-100,00
46740000 PREDICA CONTRATS RETRAITE		16 216,92	-16 216,92	-100,00
46751000 INTERETS DE PARTS SOCIALES		179,70	-179,70	-100,00
46759000 DEPENSES CARTES BANCAIRES		1 061,80	-1 061,80	-100,00
46810000 DIV. CPT. CRED. CAP S3RENR 20%	46 545,17		46 545,17	
46820000 DIV. CPT. CRED. INT PARTS SOCIALES	228,66		228,66	
46830000 DIV. CPT. CRED. CAP DEPENSES CB	801,17		801,17	
46860000 CREDITEURS DIVERS CHARGES A PAYER	146 276,20	129 310,74	16 965,46	13,12
47140000 COMPTE D'ATTENTE	827,29		827,29	
COMPTES DE RÉGULARISATION				
Produits constatés d'avance	93 608,11	98 005,97	-4 397,86	-4,49
48700000 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	93 608,11	98 005,97	-4 397,86	-4,49
TOTAL (IV)	**24 462 855,50**	**23 057 191,82**	**1 405 663,68**	**6,10**
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	**99 570 799,36**	**94 135 803,14**	**5 434 996,22**	**5,77**

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Compte de Résultat (2052)

	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	14 558 209,75	15 762 478,94	-1 204 269,19	-7,64
70710109 VENTE PART EDF HORS DECLAR. TVA	217 951,53	239 099,66	-21 148,13	-8,84
70710200 VENTES ABONNEMENT BT 5,5%		618 419,45	-618 419,45	-100,00
70710300 VENTES ABONNEMENT BT 20%	616 843,31		616 843,31	
70711100 VENTES CONSO BT TX NORMAL	9 841 619,63	14 841 089,47	-4 999 469,84	-33,69
70713100 FOURNITURE JAUNE TX REDUIT	-4 177,44	-5 770,85	1 593,41	27,61
70713200 FOURNITURE JAUNE TX NORMAL	54 250,52	66 538,43	-12 287,91	-18,47
70714100 FOURNITURE VERT TX REDUIT	-1 077,76	-1 278,25	200,49	15,68
70714200 FOURNITURE VERT TX NORMAL	3 585,42	4 381,03	-795,61	-18,16
70720000 VTE ELEC. SR LE MARCHE - AGREGATEUR	3 832 229,38		3 832 229,38	
70980000 RRR ACCORDES NON AFFECTES	-3 014,84		-3 014,84	
Production vendue de biens	277 834,76	341 750,65	-63 915,89	-18,70
70110000 VENTE ELECTRICITE CENTRALE	169 360,15	111 677,59	57 682,56	51,65
70111002 GARANTIES CAPACITE EXO CENTRALE	13 929,84	38 278,72	-24 348,88	-63,61
70111005 GARANTIES CAPACITE EXO ISSUES OA	79 506,36	178 853,69	-99 347,33	-55,55
70121000 VENTES ELEC PV OMBRIERES	13 067,61	11 869,35	1 198,26	10,10
70350000 VENTES DECHETS	1 970,80	1 071,30	899,50	83,96
Production vendue de services	10 651 896,87	10 654 023,34	-2 126,47	-0,02
70421000 RACCORDEMENTS BT<36 KVA	107 668,56	68 603,43	39 065,13	56,94
70421010 RACCORDEMENTS BT>36 KVA	481 494,11	167 129,46	314 364,65	188,10
70421020 RACCORDEMENTS HTA		7 171,38	-7 171,38	-100,00
70431100 TRAVAUX IMMOB. TAUX NORMAL	123 742,40	88 299,64	35 442,76	40,14
70431200 TRAVAUX IMMOB. EXO	2 663,58		2 663,58	
70434100 TRAVAUX ELECTRIF. / EXTENSION TX N	28 383,24	26 436,59	1 946,65	7,36
70612100 TRANSPORT BLEU TX REDUIT	1 034 090,07	3 033 065,44	-1 998 975,37	-65,91
70612200 TRANSPORT BLEU TX NORMAL	5 998 125,30	4 499 101,66	1 499 023,64	33,32
70612400 OFFRE PRODUIT ACCES RESEAU BT<36	457 743,56	407 055,84	50 687,72	12,45
70613200 TRANSPORT JAUNE TX NORMAL	25 503,76	20 462,20	5 041,56	24,64
70614200 TRANSPORT VERT TX NORMAL	4 884,94	3 923,36	961,58	24,51
70622200 TURPE HTA	1 083 354,47	1 042 278,25	41 076,22	3,94
70622400 TURPE BT >36	963 633,68	958 342,69	5 290,99	0,55
70626100 TURPE PROD HTA	17 330,19	14 344,05	2 986,14	20,82
70626300 TURPE PROD BT > 36	48 531,08	33 521,33	15 009,75	44,78
70626500 TURPE PROD BT <36	16 013,86	21 823,12	-5 809,26	-26,62
70627000 PRESTATIONS GRD AU RESP D'EQUILIBRE	33 336,38		33 336,38	
70632100 PRESTATIONS BLEU+ACCES RESEAU BT<36	47 966,07	44 010,45	3 955,62	8,99
70632200 PRESTATION ACCES RESEAU HTA	660,23	1 318,93	-658,70	-49,94
70632400 PRESTATION ACCES RESEAU BT>36	2 785,58	1 738,72	1 046,86	60,21
70633100 PREST SERVICE GRD TX NORMAL	15 864,13	15 145,76	718,37	4,74
70690000 PREST SERVICES GRD EXO TVA	241,49		241,49	
70840000 MISE A DISPOSITION DE PERSONNEL	13 278,65		13 278,65	
70882000 AUTRES PR ACT ANNEXES TX NORMAL	144 187,89	200 251,04	-56 063,15	-28,00
70882200 AUTRES PR ACT ANNEXES EXO	413,65		413,65	
Chiffres d'affaires nets	25 487 941,38	26 758 252,93	-1 270 311,55	-4,75
Production immobilisée	2 018 309,00	2 509 011,32	-490 702,32	-19,56
72110000 PROD IMMOB DIV TX NORMAL		6 298,37	-6 298,37	-100,00
72170000 PROD IMMOBILISEE - RACCORDEMENTS		29 348,14	-29 348,14	-100,00
72181100 PROD IMMOBILIS RESEAU TX NORMAL		2 473 364,81	-2 473 364,81	-100,00
72210000 PROD IMMOBILISEE	38 365,81		38 365,81	
72220000 PROD IMMOBILISEE RACCORDEMENTS	1 034 689,08		1 034 689,08	
72230000 PROD IMMOBILISEE RESEAU	945 254,11		945 254,11	
Subvention d'exploitation	2 216 201,59	2 639 481,96	-423 280,37	-16,04
74010000 SUBVENTION FONDS DE PEREQUATION		2 637 981,96	-2 637 981,96	-100,00
74030000 AIDES A L EMPLOI		1 500,00	-1 500,00	-100,00
74110000 SUBVENTION AIDES A L'EMPLOI	6 833,28		6 833,28	
74210000 SUBVENTION FONDS DE PEREQUATION	2 206 868,31		2 206 868,31	
74700000 QUOTE-PART SUB INVEST VIREE AU RSLT	2 500,00		2 500,00	
Reprises sur amort. et provisions	85 784,67	3 969 342,76	-3 883 558,09	-97,84
78155000 AUTRES REPRISES PROV EXPLOITATION	6 977,00	1 604,00	5 373,00	334,98
78174000 REP/PROV POUR DEPRECIATION CLIENTS	78 807,67	60 091,30	18 716,37	31,15
79111000 PARTICIPATION CHQ DEJEUNER		7 596,80	-7 596,80	-100,00
79113000 TR DE CH PERSONNEL		5 188,53	-5 188,53	-100,00
79113100 TR DE CHARGES - PREDICA CNIEG / IFC		34 636,16	-34 636,16	-100,00
79114000 AVANTAGES EN NATURE SOUMIS		74 779,21	-74 779,21	-100,00

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Compte de Résultat (2052)

	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
79115000 AVANTAGES EN NATURE NON SOUMIS		17 289,14	-17 289,14	-100,00
79120000 TRANSFERT DE CHARGES NON SOUMIS		25 149,29	-25 149,29	-100,00
79150000 T CHARGES DE SERVICE PUBLIC		3 743 008,33	-3 743 008,33	-100,00
Pdts cessions immo incorpo et corpo	33 712,07		33 712,07	
75700000 PROD. CESS. IMMO. INCORPO. CORPO.	33 712,07		33 712,07	
Autres produits	78 476,74	16 348,63	62 128,11	380,02
75210000 LOYERS RECUS	1 641,45	3 927,48	-2 286,03	-58,21
75810000 PENALITES RETARD PERCUES	14 845,00		14 845,00	
75820000 PRODUITS DIVERS - ECARTS REGLEMENT		1 115,65	-1 115,65	-100,00
75830000 AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS 20%	859,12	1,17	857,95	73329,06
75831000 QUOTE PART S3RENR		6 257,70	-6 257,70	-100,00
75850000 AUTRES PRODUITS DE GESTION COURANTE		5 046,63	-5 046,63	-100,00
75870000 INDEMNITES D'ASSURANCES	58 083,97		58 083,97	
75890000 AUTRES PRODUITS - DIFF. DE PAIEMENT	293,15		293,15	
75891000 AUTRES PRODUITS - CHEQUES ANNULES	2 754,05		2 754,05	
Total des produits d'exploitation (I)	**29 920 425,45**	**35 892 437,60**	**-5 972 012,15**	**-16,64**
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits douane)	12 556 614,79	17 316 597,07	-4 759 982,28	-27,49
60710000 ACHATS ELECTRICITE	8 574 769,69	13 050 960,06	-4 476 190,37	-34,30
60720000 ACHAT ENERGIE HYDRAULIQUE	454 034,03	660 945,04	-206 911,01	-31,31
60721000 ACHAT ENERGIE PHOTOVOLTAIQUE EXO	753 549,60	894 176,52	-140 626,92	-15,73
60721500 ACHAT ENERGIE PHOTOVOLTAIQUE	2 219 048,44	1 412 121,96	806 926,48	57,14
60722000 ACHAT ENERGIE BIOGAZ	5 967 689,22	6 742 316,51	-774 627,29	-11,49
60723000 ACHAT ENERGIE EOLIEN	2 848 931,20	3 006 820,94	-157 889,74	-5,25
60781000 COUT DES CAPACITES	533,22	583,23	-50,01	-8,57
60975000 RISTOURNE CSPE TRAN ENERGETIQUE	-8 261 940,61	-8 451 327,19	189 386,58	2,24
Achat mat. 1ère et autres appro.	1 024 068,98	1 094 954,36	-70 885,38	-6,47
60110000 ACHATS MATIERES TRAVAUX	9 597,32	9 767,20	-169,88	-1,74
60130000 ACHATS FOURNITURES TRAVAUX	7 200,17		7 200,17	
60140000 ACHATS POTEAUX	18 032,23	16 643,95	1 388,28	8,34
60150000 ACHATS CABLES	293 626,86	166 752,16	126 874,70	76,09
60160000 ACHATS MAT. ELECT. D'ECLAIRAGE	15 425,20	7 192,00	8 233,20	114,48
60170000 ACHATS GROS MATERIEL ELECTRIQUES	446 978,51	533 863,21	-86 884,70	-16,27
60171000 COMPTEURS BT+/HTA COMMUNICANTS		16 200,00	-16 200,00	-100,00
60172000 COMPTEURS BT COMMUNICANTS LINKY		68 513,00	-68 513,00	-100,00
60173000 DISJONCTEURS	16 398,50	97 844,15	-81 445,65	-83,24
60180000 ACHATS AUTRES FOURNITURES ELECT.	184 034,54	158 454,83	25 579,71	16,14
60182000 ACH. AUTRES FOURNITURES ELECT. CEE	3 237,00		3 237,00	
60210000 FOURN CONSOMMABLES,QUINCAILLERIE	25 635,55	16 135,45	9 500,10	58,88
60220000 FOURNITURES CONSOMMABLES OUTILS	3 448,94	2 731,01	717,93	26,29
60230000 PILES	68,62	145,90	-77,28	-52,97
60810000 TRANSPORTS SUR ACHATS	385,54	711,50	-325,96	-45,81
Variation de stock (mat. 1ère et autre appro.)	96 621,53	328 433,97	-231 812,44	-70,58
60310000 VAR STOCKS MAT. PREMIERES & FOURN.	84 445,97		84 445,97	
60320000 VARIATION STOCKS DE COMBUSTIBLE	12 175,56	305 567,13	-293 391,57	-96,02
60321000 VAR STOCK COMBUSTIBLE CENTRALE		22 866,84	-22 866,84	-100,00
Autres achats et charges externes	5 000 495,75	5 756 590,47	-756 094,72	-13,13
60400000 ACHEMINEMENT HTB RTE	948 730,79	851 561,27	97 169,52	11,41
60410000 ACHEMINEMENT HTA ENEDIS	1 946,65		1 946,65	
60420000 AUTRES PRESTATIONS DE SERVICES	17 095,00	17 205,00	-110,00	-0,64
60430000 SOUS TRAITANCE T.P.	782 053,08	555 052,09	227 000,99	40,90
60440000 SOUS TRAITANCE AUTRES SERVICES	54 225,53	558 498,35	-504 272,82	-90,29
60450000 ACHATS D'ETUDES ET RELEVES TOPO.	70 837,79	42 934,64	27 903,15	64,99
60610000 ELECTRICITE GRD	41 242,51	53 814,23	-12 571,72	-23,36
60610100 ELECTRICITE PERTES DU GRD	1 280 694,10	2 055 128,00	-774 433,90	-37,68
60610400 ELECTRICITE HORTES	31 620,27	39 795,05	-8 174,78	-20,54
60611000 EAU	947,40	1 633,26	-685,86	-41,99
60612000 CARBURANT VEHICULES GRD	59 173,29	70 037,82	-10 864,53	-15,51
60612200 CARBURANT VEHICULES MULTI ACTIVITES	1 772,85	2 317,66	-544,81	-23,51
60612500 CARBURANT ENGINS	1 133,48	163,96	969,52	591,31
60613000 FUEL	7 696,76	4 582,16	3 114,60	67,97
60630000 PRODUITS ENTRETIEN	3 681,31	5 177,81	-1 496,50	-28,90
60635000 PETIT OUTILLAGE	16 526,18	18 452,47	-1 926,29	-10,44
60640000 FOURNITURES ADMINISTRATIVES	3 243,00	6 153,55	-2 910,55	-47,30
60641000 FOURNITURES IMPRIMANTES	480,08	355,66	124,42	34,98

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Compte de Résultat (2052)

	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation	
			En valeur	En %
60645000 PETIT MAT. DE BUREAU, PETIT MOBILIE	2 956,76	8 298,90	-5 342,14	-64,37
60645100 PETIT MAT. DE BUREAU, CEE		247,00	-247,00	-100,00
60682000 VET. DE TRAVAIL, EQUIP. DE SECURITE	27 721,04	27 232,77	488,27	1,79
60683000 ACHAT BATTERIES	1 018,17	2 802,28	-1 784,11	-63,67
60688000 AUTRES ACHATS NON STOCKES	27 044,93	2 119,35	24 925,58	1176,10
61320000 LOYER ET CHARGES LOCATIVES IMMOBILI	613,00	968,85	-355,85	-36,73
61351000 LOCATION MATERIEL DE BUREAU	552,00	598,00	-46,00	-7,69
61351100 LOCATION RUCHES	3 960,00	2 970,00	990,00	33,33
61351200 LOCATION M.A.A.		234,81	-234,81	-100,00
61351400 LOCATION IMPRIMANTE	1 374,23	5 496,92	-4 122,69	-75,00
61352000 LOCATION MATERIEL OUTILLAGE	2 598,21	615,37	1 982,84	322,22
61352500 LOCATION BAC DECHETS	2 152,94	2 537,31	-384,37	-15,15
61352600 LOCATION BOUTEILLE AIR LIQUIDE	-102,28	122,55	-224,83	-183,46
61353000 LOCATION VEHICULE LLD ZOE EV-076-GH	690,00	690,00		
61353100 LOCATION VEHICULE LLD ZOE EV-394-EN	690,00	690,00		
61353300 LOCATION VEHICULE LLD 308 EW-060-RS		-6,99	6,99	100,00
61353500 LOCATION VEHICULE GP-700-GE	6 078,47	6 412,32	-333,85	-5,21
61353600 LOCATION VEHICULE VOLVO GR-980-EG		15 344,20	-15 344,20	-100,00
61353700 LOCATION GP-249-YD ET GQ-353-FG	12 791,25	12 785,88	5,37	0,04
61353800 LOCATION VEHICULE GS-175-PC	6 062,54	6 057,96	4,58	0,08
61353900 LOCATION VEHICULE GS-450-XC	6 699,36	6 375,20	324,16	5,08
61354000 LOCATION VEHICULE DIVERS	1 633,34	1 329,50	303,84	22,85
61354100 LOCATION VEHICULE HA-689-SL	17 006,22	1 059,20	15 947,02	1505,57
61354200 LOCATION VEHICULE GY-134-CK	6 452,52	5 736,37	716,15	12,48
61354300 LOCATION VEHICULE HC-921-RP	7 421,20		7 421,20	
61355000 LOCATIONS DIVERSES		2 699,01	-2 699,01	-100,00
61520000 ENTRETIEN REPARATION CONSTRUCTION	13 329,84	11 545,53	1 784,31	15,45
61521000 ELAGAGE/DESHERBAGE OUVRAGES	14 040,00	53 825,00	-39 785,00	-73,92
61525000 ENTRETIEN NETTOYAGE LOCAUX	42 513,60	43 982,44	-1 468,84	-3,34
61550000 ENTRETIEN PETIT OUTILLAGE	5 064,29	3 026,38	2 037,91	67,34
61550100 ENTRETIEN ENGINS DE CHANTIER	28 683,01	18 792,17	9 890,84	52,63
61550200 ENTRETIEN MATERIEL ELECTRIQUE	191 230,94	69 056,18	122 174,76	176,92
61550220 ENTRETIEN MATERIEL ELECTRIQUE CEE	41,50		41,50	
61550300 ENTRETIEN GROUPES ELECTROGENES	2 914,81		2 914,81	
61550900 ENTRETIEN CENTRALE PRODUCTION	28 520,48	9 937,00	18 583,48	187,01
61551000 ENTRETIEN REPARATION VEHICULES GRD	67 558,23	77 522,14	-9 963,91	-12,85
61551200 ENTRETIEN REPARATION VEHICULES MULT		35,00	-35,00	-100,00
61551400 ENTRETIEN VOLVO GR-980-EG		5 145,33	-5 145,33	-100,00
61555000 ENTRETIEN LINGE VETEMENT DE TRAVAIL	2 094,27	2 181,37	-87,10	-3,99
61560000 MAINTENANCES	2 016,15	468,84	1 547,31	330,03
61561000 MAINTENANCES INFORMATIQUE		-178,36	178,36	100,00
61562000 MAINTENANCE CENTRALE PROD	5 017,60	4 959,00	58,60	1,18
61562500 MAINTENANCE GROUPES ELECTROGENES	2 773,13		2 773,13	
61565000 MAINTENANCE POSTES SOURCE	40 327,00	31 247,12	9 079,88	29,06
61566000 ENTR CONSOMMABLES IMPRIMANTE	4 168,10	1 310,69	2 857,41	218,01
61567000 MAINTENANCE CLIMATISATION	3 124,64	4 895,72	-1 771,08	-36,18
61568000 MAINTENANCE STANDARD TELEPHONIQUE	1 943,55	3 130,01	-1 186,46	-37,91
61570000 MAINTENANCE EFLUID	160 117,00	157 705,00	2 412,00	1,53
61570500 MAINTENANCE MULTIPRO	10 860,71	10 418,89	441,82	4,24
61571000 MAINTENANCE LOGICIELS C&M	18 929,91	21 173,79	-2 243,88	-10,60
61571500 MAINTENANCE GEOTECH VISIT	16 437,69	14 338,49	2 099,20	14,64
61572000 MAINTENANCE LOGICIELS COMPTABILITE	11 645,94	10 637,74	1 008,20	9,48
61573000 SECURITE INFORMATIQUE	4 342,85	2 783,54	1 559,31	56,02
61574000 MAINTENANCE LOGICIEL SYSTEME/RESEAU	6 392,86	7 170,38	-777,52	-10,84
61575000 MAINTENANCE SITE INTERNET	2 974,04	2 931,27	42,77	1,46
61576000 INFOGERANCE RESEAU INFORMATIQUE	11 995,56	11 725,56	270,00	2,30
61577000 MAINTENANCE SI LINKY	10 653,74	10 814,61	-160,87	-1,49
61578000 MAINTENANCE INTRACOMMUNAUTAIRE	665,79	691,25	-25,46	-3,68
61579000 MAINTENANCE LOGICIELS BUREAU ETUDES	5 184,96	6 412,08	-1 227,12	-19,14
61611000 ASS. DOMMAGES AUX BIENS 114 239 708	64 504,00	51 957,00	12 547,00	24,15
61611500 ASS. CONSTR COMBEAU-VESOUL	10 746,05	5 736,00	5 010,05	87,34
61611600 RISQUE INGIE OMBRIERES 149 518 132	1 152,00	357,00	795,00	222,69
61611700 RISQUES INGIE TRACKERS 149 519 892	1 039,00	319,00	720,00	225,71
61612000 ASS. FLOTTE <3.5 T 144 643 957	17 436,37	15 075,00	2 361,37	15,66
61612100 ASS. FLOTTE >3.5 T 144 643 859	13 307,00	12 123,00	1 184,00	9,77
61612500 ASS. AUTO-MISSION 119 457 064	1 639,00	989,00	650,00	65,72
61614000 ASS. RESP. CIVILE 114 239 709	62 526,00	38 266,00	24 260,00	63,40
61617000 ASS PROP BAILLEUR 115784379 S	971,81	606,39	365,42	60,26
61617500 ASSURANCE JURIDIQUE	7 315,56	7 074,08	241,48	3,41
61618000 ASSUR. MANDATAIRES SOCIAUX	4 284,05	4 645,95	-361,90	-7,79
61810000 DOCUMENTATION	2 968,21	2 669,47	298,74	11,19
62110000 PERSONNEL INTERIMAIRE GRD	4 610,31	22 322,37	-17 712,06	-79,35

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Compte de Résultat (2052)

	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
62110300 PERSONNEL INTERIMAIRE MIXTE	60 677,71	45 503,62	15 174,09	33,35
62250000 FRAIS CABINET RECOUVREMENT		4 504,25	-4 504,25	-100,00
62251000 FRAIS RECOUVREMENT HUISSIER		4 889,81	-4 889,81	-100,00
62260000 HONORAIRES	194 563,83	126 803,98	67 759,85	53,44
62270000 FRAIS ACTES ET CONTENTIEUX	14 476,94	528,15	13 948,79	2641,07
62271000 FRAIS RECOUVREMENT HUISSIER	4 133,66		4 133,66	
62280000 HONORAIRES DE FORMATION	5 972,00	110,00	5 862,00	5329,09
62282000 FRAIS CABINET RECOUVREMENT	5 426,24		5 426,24	
62310000 ANNONCES ET INSERTIONS	6 252,44	1 974,03	4 278,41	216,73
62330000 FOIRES ET EXPOSITIONS	2 540,00	3 745,50	-1 205,50	-32,19
62380000 COMMUNICATION, NOTICES, CADEAUX	25 382,27	53 116,48	-27 734,21	-52,21
62381000 DONS OEUVRES INT GENERAL	1 900,00	1 950,00	-50,00	-2,56
62511000 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	3 885,31	3 356,51	528,80	15,75
62511500 INDEMNITES ADMINISTRATEURS	3 921,57	4 107,00	-185,43	-4,51
62513000 DEPLACEMENTS RELEVEURS		990,60	-990,60	-100,00
62561000 MISSIONS ENCADREMENT	10 668,68	13 665,12	-2 996,44	-21,93
62562000 MISSIONS PERSONNEL	6 254,20	4 931,27	1 322,93	26,83
62563000 MISSIONS ADMINISTRATEURS	4 428,62	3 071,18	1 357,44	44,20
62570000 RECEPTIONS	2 115,46	14 771,52	-12 656,06	-85,68
62571000 RECEPTION FRAIS D'AG	3 950,27	6 801,30	-2 851,03	-41,92
62610000 AFFRANCHISSEMENTS	55 184,51	62 081,29	-6 896,78	-11,11
62620000 TELEPHONE	1 281,94	2 228,04	-946,10	-42,46
62621000 TELEPHONE 801349097	21 775,96	20 057,52	1 718,44	8,57
62621500 TELPHONE 15004-00	1 808,26	3 157,55	-1 349,29	-42,73
62622000 TELEPHONE 65835021	708,00		708,00	
62623000 TELEPHONE TELERELEVE GSM 60860593	815,34	971,75	-156,41	-16,10
62624000 TELEPHONE 62054863	652,19	774,49	-122,30	-15,79
62625000 TELEPHONE 127144	16,96		16,96	
62626000 TELEPHONE 62053287	2 337,87	1 811,32	526,55	29,07
62628000 TELEPHONE 62054584	524,38	530,39	-6,01	-1,13
62629200 MATOOMA LINKY (01ELDEST)	6 382,44	8 436,34	-2 053,90	-24,35
62629300 MATOOMA (01SICEST)	6 081,40	6 452,80	-371,40	-5,76
62629400 SYNOX TABLETTES MULTIPRO	1 357,40	947,70	409,70	43,23
62629500 TELEPHONE 63339437	94,80	37,02	57,78	156,08
62630000 TAXE RADIO ELECT. ET LIAISONS SPECI	8 339,00	5 897,00	2 442,00	41,41
62650000 LIAISON OLEANE 8505100	3 095,04	3 395,46	-300,42	-8,85
62651000 ACCES INTERNET 804022571	1 068,28	514,67	553,61	107,57
62652000 INTERNET VIDEOCONFERENCE 7320400	140,04		140,04	
62660000 TELE ENVOI DICT	2 686,60	2 655,80	30,80	1,16
62694000 TELEPHONE 804912623	5 029,56	6 049,65	-1 020,09	-16,86
62695000 TELEPHONE 805396375 YOUSIGN	780,00	360,00	420,00	116,67
62780000 SERVICES BANCAIRES	28 896,68	27 939,90	956,78	3,42
62781000 COMMISSIONS T.P.E.	6 807,77	6 679,01	128,76	1,93
62782000 SLIMPAY	1 618,02	2 431,90	-813,88	-33,47
62783000 FRAIS CHEQUES RESTAURANT	74,16		74,16	
62810000 INDEMNITES PASSAGE		313,05	-313,05	-100,00
62820000 FRAIS DE FORMATION PROFESSIONNELLE	1 725,03		1 725,03	
62830000 COTISATIONS	1 680,00	3 780,70	-2 100,70	-55,56
62831000 COTISATION ELD METERING	34 399,85	23 184,46	11 215,39	48,37
62832000 COTISATION UNELEG	10 081,00	9 859,00	222,00	2,25
62833000 COTISATION FSL	9 500,00	9 000,00	500,00	5,56
62834000 COTISATION DSO ENTITY		947,02	-947,02	-100,00
62840000 PRESTATIONS INFORMATIQUES	20 313,00	39 089,37	-18 776,37	-48,03
62845000 CONTRIBUTION AO Acteur Oblige		1 523,24	-1 523,24	-100,00
62846000 PRESTATION IMPRESSION	24 468,68	31 220,37	-6 751,69	-21,63
62847000 FRAIS LEI INSEE	44,20	33,88	10,32	30,46
62850000 AUTRES CHARGES DIVERSES	4 139,08	7 293,72	-3 154,64	-43,25
62860000 FRAIS DE DECHETTERIE, RECYCLAGE	7 675,04	7 406,79	268,25	3,62
62870000 FRAIS DE VERIFICATION, CONFORMITE	5 788,55	7 673,34	-1 884,79	-24,56
62880000 AUTRES CHARGES EXTERNES		931,45	-931,45	-100,00
Impôts, taxes et versements assimilés	357 435,64	350 319,99	7 115,65	2,03
63330000 PARTICIPATION FORMATION PROFESSIONN	64 635,76	24 923,65	39 712,11	159,34
63350000 TAXE APPRENTISSAGE VERST LIBERATOIR	13 823,42	13 840,68	-17,26	-0,12
63381000 FORFAIT SOCIAL	18 344,05	21 260,60	-2 916,55	-13,72
63511000 IFER IMPOSITION ENTR RESEAUX	135 252,00	132 860,00	2 392,00	1,80
63512000 TAXES FONCIERES	38 545,16	38 879,00	-333,84	-0,86
63513000 AUTRES IMPOTS LOCAUX	360,43	270,35	90,08	33,32
63514000 TAXES SUR LES VOITURES DE SOCIETES	103,00	2 236,00	-2 133,00	-95,39
63520000 TAXE SUR LE C.A. NON RECUPERABLE	27 255,58	31 466,87	-4 211,29	-13,38
63540000 DROIT D'ENREGISTREMENT ET DE TIMBRE	2 667,00	2 103,00	564,00	26,82
63580000 RED. OCCUP. DOMAINE PUBLIC FORFAIT	24 672,30	28 726,00	-4 053,70	-14,11

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Compte de Résultat (2052)

	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
63580100 REDEVANCES PASSAGES LIGNES	911,39	1 322,40	-411,01	-31,08
63580500 COT VNF OCC DOMAINE FLUVIAL	2 608,45	1 925,02	683,43	35,50
63582000 VIGNETTES ET CARTES GRISES AUTO	1 079,81	486,93	592,88	121,76
63720000 REDEVANCE RESEAUX ET CANALISATIONS		69,00	-69,00	-100,00
63730000 AGEFIPH -CONTRIB EMPL HANDICAP		-318,38	318,38	100,00
63780000 CONTRIB DUE PAR LES GRD	27 177,29	50 268,87	-23 091,58	-45,94
Salaires et traitements	2 343 926,22	2 298 067,79	45 858,43	2,00
64110000 REMUNERATION DU PERSONNEL	1 967 982,69	1 990 682,23	-22 699,54	-1,14
64119000 SALAIRES D'ABSENCES - COMPENSATION		-70 980,05	70 980,05	100,00
64120000 CONGES PAYES	23 534,51	11 190,49	12 344,02	110,31
64121000 CHARGES CET	43 724,44	13 244,86	30 479,58	230,12
64122000 CHARGES CET JR	10 303,09	10 336,04	-32,95	-0,32
64140000 A.N. ET AUTRES INDEMNITES	83 696,80	92 068,35	-8 371,55	-9,09
64145000 PRIME INTERESSEMENT	108 360,61	104 831,36	3 529,25	3,37
64150000 IND NON IMPOSABLES REPAS	77 283,54	89 094,51	-11 810,97	-13,26
64155000 INDEM RUPTURE		57 600,00	-57 600,00	-100,00
64800000 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	29 532,04		29 532,04	
64810000 ABONDEMENT INTERESSEMENT	60 408,56		60 408,56	
64840000 DIFFERENCES TARIFAIRES	197 642,11		197 642,11	
64910000 SALAIRES D'ABSENCES - COMPENSATION	-168 246,97		-168 246,97	
64920000 CHARGE DE PERSO	-6 598,40		-6 598,40	
64930000 CHARGE DE PERSO SOUMIS	-65 865,88		-65 865,88	
64940000 CHARGE DE PERSO NON SOUMIS	-17 830,92		-17 830,92	
Cotisations sociales	1 012 000,10	1 203 185,71	-191 185,61	-15,89
64511000 MUTUALITE AGRICOLE HTE SAONE	280 075,78	270 908,12	9 167,66	3,38
64513000 CNIEG VIEILLESSE	460 468,65	469 826,95	-9 358,30	-1,99
64513500 CNIEG COMPLEMENT INVALIDITE	5 552,18	5 488,02	64,16	1,17
64514000 CNIEG PETIT POOL	106 136,99	114 850,18	-8 713,19	-7,59
64514100 CHARGES SOCIALES - COMPENSATION	-85 844,58	-36 122,67	-49 721,91	-137,65
64515000 CNIEG - DROITS SPEC PASSES	35 838,30	33 386,67	2 451,63	7,34
64516000 COTIS MUTIEG A ASSO	12 913,82	11 984,95	928,87	7,75
64517000 IRCANTEC		0,15	-0,15	-100,00
64520000 CAMIEG	20 058,98	19 856,70	202,28	1,02
64521000 PREVOYANCE BRANCHE IEG	8 066,28	7 973,84	92,44	1,16
64523000 RET SUPPLEMENTAIRE PERO	57 640,88	56 803,93	836,95	1,47
64550000 CHARGES SOCIALES SUR CONGES PAYES	9 614,38	-6 030,83	15 645,21	259,42
64551000 CH SOCIALES CET	17 901,50	-62 201,21	80 102,71	128,78
64552000 CH SOCIALES CET JR	6 220,02	6 063,68	156,34	2,58
64700000 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL		6 369,95	-6 369,95	-100,00
64710000 CHEQUES DEJEUNER	16 496,00	18 997,00	-2 501,00	-13,17
64711000 TITRE CESU	5 206,40	4 420,80	785,60	17,77
64720000 CONTRIB AUX ACTIV SOCIALES IEG		23 355,78	-23 355,78	-100,00
64721000 POLE EMPLOI	51 220,82	27 305,27	23 915,55	87,59
64740000 VERST ŒUVRES SOC. CMCAS		170 585,99	-170 585,99	-100,00
64750000 MEDECINE DU TRAVAIL ET PHARMACIE	4 433,70	5 067,34	-633,64	-12,50
64761000 ABONDEMENT INTERESSEMENT		54 295,10	-54 295,10	-100,00
Dotation d'exploitation				
Sur immobilisations - dot. aux amort.	2 342 377,07	2 265 357,05	77 020,02	3,40
68110000 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	2 342 377,07	2 265 357,05	77 020,02	3,40
Sur actif circulant : dot aux dépr.	96 754,26	94 953,76	1 800,50	1,90
68174000 DOT/PROV DEPRECIATION CLIENTS	96 754,26	94 953,76	1 800,50	1,90
Valeurs compta immos incorpo et corpo cédées	30 041,22		30 041,22	
65700000 VAL. CPT. IMMO. INCORP.CORP.CEDEES	30 041,22		30 041,22	
Autres charges	434 273,75	456 596,45	-22 322,70	-4,89
65110000 REDEVANCE POUR CONCESSION R1	84 533,53	83 986,38	547,15	0,65
65120000 REDEVANCE POUR CONCESSION R 2	211 345,62	262 773,51	-51 427,89	-19,57
65130000 REDEVANCES PARTICIPATION EP		-6 542,78	6 542,78	100,00
65140000 REDEVANCE ARTICLE 8	49 445,52	48 710,27	735,25	1,51
65300000 REM. ACTIV.ADMINISTRATEUR & GERANTS	23 755,52	24 903,74	-1 148,22	-4,61
65440000 PERTES SUR CREANCES IRRECOUVR 20%	55 054,61	33 822,99	21 231,62	62,77
65441000 PERTES SUR CREANCES IRRECOUVR 5.5%	4 664,15	4 005,57	658,58	16,44
65442000 PERTES SUR CREANCES IRRECOUVR EXO	5 412,82	2 136,55	3 276,27	153,34
65810000 CHARGES FONCTIONNEMENT GIE SICAE		218,76	-218,76	-100,00
65820000 CH DIVERSES - ECARTS DE REGLEMENT		54,96	-54,96	-100,00
65850000 AUTRES CHARGES		2 526,50	-2 526,50	-100,00
65890000 AUTRES CHARGES - DIFF. REGLEMENT	61,98		61,98	

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Compte de Résultat (2052)

	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
Total des charges d'exploitation (II)	**25 294 609,31**	**31 165 056,62**	**-5 870 447,31**	**-18,84**
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**4 625 816,14**	**4 727 380,98**	**-101 564,84**	**-2,15**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	-8,97		-8,97	
75501000 QUOTE PART S3RENR	-8,97		-8,97	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	964,22		964,22	
65501000 QUOTE PART FONCTIONNEMENT GIE SICAE	228,99		228,99	
65502000 QUOTE PART FONCTIONNMT GIP COMPTAGE	735,23		735,23	
Produits financiers				
Produits des autres VM et créances...	369 648,46	266 420,59	103 227,87	38,75
76210000 REVENU DES TITRES IMMOBILISES	360 298,70	266 420,59	93 878,11	35,24
76270000 REVENUS DES CREANCES IMMOBILISEES	9 349,76		9 349,76	
Autres intérêts et produits assimilés	780 177,15	967 537,46	-187 360,31	-19,36
76310000 PENALITES RETARD PERCUES		13 362,50	-13 362,50	-100,00
76380000 REVENUS S/CREANCES DIVERSES		933 476,77	-933 476,77	-100,00
76400000 REVENUS DES VMP (INT DAT & SICAV)	780 177,15		780 177,15	
76810000 AUTRES PRODUITS FINANCIERS		20 698,19	-20 698,19	-100,00
Reprises sur dépréciations	50 811,00	46 565,00	4 246,00	9,12
78660000 REPRISES DEPRECIATIONS FINANCIERES	50 811,00	46 565,00	4 246,00	9,12
Pdts cessions immos financières		12 308,97	-12 308,97	-100,00
76710000 PROD CESSIONS IMMO. FINANCIERES		12 308,97	-12 308,97	-100,00
Total des produits financiers (V)	**1 200 636,61**	**1 292 832,02**	**-92 195,41**	**-7,13**
Charges financières				
Dotations financières aux amort. et prov.	63 522,34	86 212,00	-22 689,66	-26,32
68660000 DOT PROV DEPRECIATION FINANCIERES	63 522,34	86 212,00	-22 689,66	-26,32
Intérêts et charges assimilées	343 205,99	110 486,45	232 719,54	210,63
66110000 INTERETS DES EMPRUNTS	215 149,99	110 476,09	104 673,90	94,75
66160000 INTERETS BANCAIRES		10,36	-10,36	-100,00
66810000 AUTRES CH FINANCIERES	128 056,00		128 056,00	
Total des charges financières (VI)	**406 728,33**	**196 698,45**	**210 029,88**	**106,78**
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**793 908,28**	**1 096 133,57**	**-302 225,29**	**-27,57**
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (1-2+3-4+5-6)	**5 418 751,23**	**5 823 514,55**	**-404 763,32**	**-6,95**

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 19.14

Compte de Résultat (2053)

	Net 31/12/2025	Net N-1 31/12/2024	Variation En valeur	Variation En %
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels (VII)	**7 867,92**	**262 005,22**	**-254 137,30**	**-97,00**
77142000 RENTREES / CREANCES AMORTIES EXO		**1 028,13**	**-1 028,13**	**-100,00**
77180000 PDT EXCEPT. DIVERS		**15 000,00**	**-15 000,00**	**-100,00**
77210000 PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIEURS		**14 239,58**	**-14 239,58**	**-100,00**
77510002 PDT CESSION EXO		**200 731,26**	**-200 731,26**	**-100,00**
77510100 PDT CESSIONS IMMOB TX NORMAL		**20 618,33**	**-20 618,33**	**-100,00**
77560000 PROD IMMO FINANCIERES CEDEES		**20,00**	**-20,00**	**-100,00**
77710000 REPRISE QP SUBV INVESTISSEMENT		**2 500,00**	**-2 500,00**	**-100,00**
78725000 REPRISES AMORT DEROGATOIRES	**7 867,92**	**7 867,92**		
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles (VIII)	**2 604,02**	**9 875,32**	**-7 271,30**	**-73,63**
67180000 CHARGES EXCEPTION DIVERSES		**5 120,16**	**-5 120,16**	**-100,00**
67210000 CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS	**770,85**		**770,85**	
67510000 VALEUR COMPT CESSIONS IMMOBILISATIO		**4 735,16**	**-4 735,16**	**-100,00**
67560000 VAL COMPT IMM FINANCIERES CEDEES		**20,00**	**-20,00**	**-100,00**
67800000 AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**1 833,17**		**1 833,17**	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**5 263,90**	**252 129,90**	**-246 866,00**	**-97,91**
Impôts sur les bénéfices * (X)	1 373 517,00	1 459 497,00	-85 980,00	-5,89
69510000 IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 373 517,00	1 459 497,00	-85 980,00	-5,89
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**31 128 921,01**	**37 447 274,84**	**-6 318 353,83**	**-16,87**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**27 078 422,88**	**32 831 127,39**	**-5 752 704,51**	**-17,52**
5 - BÉNÉFICE OU PERTE	**4 050 498,13**	**4 616 147,45**	**-565 649,32**	**-12,25**

Annexe

© Sage

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

PARTIE 1 –REGLES ET METHODES COMPTABLES

NOTE 1.1 – Principes Comptables
Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022, homologué par arrêté du 26 décembre 2023, modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- respect des règles de prudence,
- indépendance des exercices.et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.

NOTE 1.2 – Immobilisations incorporelles
Les logiciels sont amortis sur une période de 2 à 5 ans.

NOTE 1.3 – Immobilisations corporelles
Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.
Les amortissements sont calculés suivant la méthode linéaire sur les durées d'utilisation suivantes :

Constructions (selon composants)	20 à 40 ans
Agencements et aménagements	10 à 20 ans
Installations techniques électriques (réseaux électriques Moyenne Tension)	30 ans
Outillage électrique Haute et Moyenne Tension	30 ans
Organes de transformation et de coupure, Appareillages Postes sources	5 à 20 ans
Compteurs, disjoncteurs, concentrateurs	10 à 20 ans
Autres matériel et outillage	3 à 15 ans
Matériel de transport	5 à 10 ans
Matériel agricole	5 à 10 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	10 ans

Sur option, les frais d'acquisition des immobilisations corporelles sont comptabilisés en charges de l'exercice.

NOTE 1.4 – Immobilisations Financières
Les participations et les autres titres immobilisés figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.
Lorsque les prévisions d'exploitation mettent en évidence que la quote-part de situation nette restera inférieure au coût d'achat ou à la valeur d'apport, une provision pour dépréciation des participations est constituée du montant de la différence.

Les frais d'acquisition des titres de participations ne sont pas intégrés au coût d'entrée des titres et sont comptabilisés en charges. Sur le plan fiscal, ces frais font l'objet d'un amortissement linéaire sur 5 ans.

Les avances effectuées au profit des filiales de la société figurent en immobilisations financières, celles-ci n'ayant pas le caractère d'avance à court terme ou de trésorerie.

NOTE 1.5 – Stocks
Les stocks de matières sont valorisés selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.
Seul le stock de combustible (utilisé pour le fonctionnement d'une centrale thermique) est valorisé selon la méthode du Premier Entré Premier Sorti (dite FIFO).

NOTE 1.6 – Créances Clients et Comptes Rattachés
Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale et une provision spécifique est constituée pour les créances identifiées comme étant douteuses (créances clients confiées à un cabinet de recouvrement, ou clients en procédure collective par exemple).

NOTE 1.7 – Valeurs Mobilières de Placement
Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition.
Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
Lors de la souscription d'obligations dont le remboursement est garanti au nominal, la société a pour usage de les conserver jusqu'au terme, auquel cas une éventuelle dépréciation à l'inventaire, dès lors que son montant n'est pas jugé significatif, peut ne pas être constatée dans les comptes.

NOTE 1.8 – Provisions pour risques et charges

Les provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que des évènements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.
En cas de litiges, leur montant correspond à l'estimation de nos conseils ou à la première condamnation si elle existe.

La société gère en provisions pour risques et charges les engagements au titre des médailles du travail, gratifications mentionnées dans le Statut des Industries Electriques et Gazières au bénéfice des salariés au cours de leur carrière professionnelle. Compte tenu d'une probabilité de présence et d'une table de mortalité, et valorisée au taux d'actualisation de 3,50%, cette provision figure au passif pour 54 694 € .
Les engagements en matière de pensions et de compléments de retraite ne sont pas gérés en provisions pour risques et charges et font l'objet d'une mention dans la présente annexe des comptes (note 1.10)

Les litiges en cours sont non significatifs et consistent en des indemnisations possibles sur sinistres électriques mineurs. Il n'y a pas de provisions comptabilisées à ce titre à la clôture de l'exercice.

NOTE 1.9 – Règles comptables françaises applicables aux délégataires de service public

Dispositions du PCG non applicables aux délégations de service public ou aux concessions.

Avis du CNC dont est issu un règlement	Règlement du CRC modifiant le PCG	Etendue de l'exclusion
Avis 2000-01	Règlement 00-06 relatif aux passifs	L'avis exclut de son champ les provisions spécifiques des entreprises concessionnaires
Avis 2002-07 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs modifié par l'avis 2002-12	Règlement 02-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs	L'avis 2002-07 exclut de son champ les amortissements spécifiques des entreprises concessionnaires. L'avis 2002-12 ne modifie pas les exclusions.
Avis CU 2003-E (et sa note de présentation) et CU 2003-F concernant les modalités de 1e application de la méthode par composantes et les dispositions transitoires	Règlement 03-07 modifiant l'article 15 du règlement 02-10 du CRC relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs	L'avis 2003-E précise que les provisions et les amortissements spécifiques des entreprises concessionnaires sont exclus du champ de l'avis.
Avis 2004-15 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.	Règlement 01-06 relatif à la définition la comptabilisation et l'évaluation des actifs	L'avis exclut notamment de son champ tous les contrats de location au sens d'IAS 17 et les contrats de délégation de services publics dont les contrats de concession.

Des pans entiers du Plan Comptable Général, sur des aspects clés comme les immobilisations ou les passifs, ne doivent pas être appliqués ou présentent un caractère optionnel.

Méthode retenue : non application

NOTE 1.10 – Engagements hors bilan

- ***Engagements sociaux :***

- **Le montant des engagements de retraite au titre des indemnités de départ à la retraite** de la branche des Industries Electriques et Gazières est évalué globalement à 288 832,89 €, dont 173 789.31 € au titre des droits acquis (en considérant un taux d'actualisation à 3,40 %). Ces engagements sont couverts par un contrat d'assurance Indemnités Fin de Carrière dont le montant d'encours est de 177 30,62 € au 31 décembre 2025.

- Au niveau du régime spécial de retraite de la branche Industries Electriques et Gazières (IEG) et en application du décret 2004-1354 10 décembre 2004, il appartient à la CNIEG « de donner chaque année aux entreprises de la branche les informations dont elle dispose et qui sont nécessaires à l'évaluation de leurs engagements comptables ». Les engagements sociaux, au sens de la norme IAS19, évalués ci-dessous, s'entendent, d'une part par **des avantages postérieurs à l'emploi, d'autre part par des avantages à long terme**.

	31/12/2025	Rappel 31/12/2024
Taux actualisation retenu	*3,75 %*	*3,50 %*
Taux inflation retenu	*2 %*	*2,50 %*
Engagements au titre des avantages postérieurs à l'emploi	3 125 297 €	3 369 636 €
Dont engagements de retraite	*2 706 178*	*2 875 997 €*
Engagements au titre des avantages à long terme	358 256 €	396 229 €
Montant de notre contrat d'assurance en couverture des engagements au 31/12/2024	1 659 790 €	1 618 678 €

- ***Cautions accordées***

Caution accordée à SAS SPER (% de détention SICAE EST : 100 %)
La Société est caution solidaire sur un emprunt souscrit en 2018 par sa filiale détenue à 100% « SPER». Cet emprunt est d'un nominal de 2 000 000 € , le capital restant dû de cet emprunt est de 1 121 257.22 € au 31 décembre 2025.

Caution accordée à SAS HYDROCLEAN (% de détention SICAE EST : 100 %)
La Société est caution solidaire sur un emprunt souscrit en 2019 par sa filiale détenue à 100% « SAS HYDROCLEAN». Cet emprunt est d'un nominal de 1 350 000 € , le capital restant dû de cet emprunt est de 962 167.98 € au 31 décembre 2025.

Cautions accordées à la SAS BF ENERGIES (% de détention SICAE EST : 26.04%)

Projets	Banque	Montant prêt	Référence	Capital restant dû au 31/12/2025	Durée prêt	Date prêt	Terme caution	Montant caution Sicae Est	Montant caution sur capital restant dû au 31/12/2025
BFE 11 - SCEA des Ormois	CICE	483 225 €	20004541946	310 177 €	180 mois	2020	05/04/2035	125 000 €	80 236 €
BFE 12 - GAEC des Grands Champs	CICE	287 725 €	20004546568	202 889 €	180 mois	2020	20/02/2036	74 000 €	52 181 €
BFE 34 - St-Romain	La Banque Postale	140 995 €	17640	130 507 €	180 mois	2024	15/06/2039	36 715 €	33 984 €
BFE 35 - Volnay	La Banque Postale	104 202 €	17641	96 451 €	180 mois	2024	15/06/2039	27 134 €	25 116 €
Total								**262 849 €**	**191 517 €**

Caution maison mère en faveur d'AXPO fournisseur de LUCIA, filiale SICAE EST (% de détention SICAE EST : 10 %)
La société, maison mère de LUCIA à hauteur de 10%, apporte une garantie autonome à AXPO Solution AG sur la demande de LUCIA d'un montant de 2 000 000 €. Cette garantie a une durée de 1 an, elle demeure en vigueur jusqu'au 31/12/2026 ou toute date antérieure sur demande du bénéficiaire.

NOTE 1.11 – Fiscalité des Entreprises

Déduction Exceptionnelle en faveur de l'Investissement Productif
Conformément à la législation adoptée en 2015, la Société a calculé une déduction d'impôt suivant le dispositif en faveur de l'investissement Productif. Le montant porté en déduction pour la détermination du résultat fiscal pour 2025 est de 52 162 €.

NOTE 1.12 – Audit
Les charges de l'exercice incluent des honoraires de commissariat aux comptes pour 48 000 € .

NOTE 1.13 - Options
Concernant les dividendes reçus, la société opte, dans la mesure où les conditions sont remplies, pour le régime fiscal des sociétés mères.

Note 1.14 – Prestations avec les filiales
L'ensemble des prestations entre SICAE EST et ses filiales a été facturé selon les conventions et les modalités ratifiées au cours des différents conseils d'administration.

Note 1.15 – Effectif
Au 31 décembre 2025, SICAE EST compte 43 agents embauchés au Statut National des Industries et gazières.

PARTIE 2 – CHANGEMENTS DE METHODES COMPTABLES

Le règlement ANC 2022-06 modifie de façon significative plusieurs aspects du PCG :

-Nouvelle définition du résultat exceptionnel, dorénavant limitée aux charges et produits directement liés à un événement majeur et inhabituel. Les seuls événements restant inscrits par nature en résultat exceptionnel sont les provisions réglementées, corrections d'erreurs et changements de méthode comptable.
675 Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédées = 657
775 Produits de cession d'immobilisations = 757

-Suppression des transferts de charges, remplacés par des traitements alternatifs (correction de compte, frais d'émission d'emprunts, refacturations, remboursements de charges).
79111000 Participation employeur chèques déjeuner = 64920000
79113000 Mise à disposition de personnel = 70840000
79114000 Charges de personnels soumis = 64930000
79115000 Charges de personnels non soumis = 64940000
79120000 Indemnités d'assurance = 75870000
79150000 Transfert de charges de service public = 70720000

-Modification du plan de comptes : environ 200 comptes sont supprimés et il est désormais maintenu un seul plan de comptes, avec certains comptes à utilisation obligatoire et d'autres facultative.

-Simplification des modèles des états financiers, avec suppression de certains modèles (système développé, bilan en liste, etc.)

-Réorganisation et précisions des informations à fournir en annexe.

PARTIE 3 - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- SICAE EST a été impactée durant cette année 2025 par les mouvements tarifaires à la baisse du TRVE et du TC au 1er février 2025 et au 1er aout 2025.

- SICAE EST a acquis 100 % des titres de la centrale Hydraulique d'Audelange, société SCHEMA, le 10/01/2025 pour un montant de 2 165 k€. Cette acquisition a été financée par un emprunt de 2 250 000 € au taux de 2,9 % auprès de la BNP pour une durée de 10 ans. Les frais d'acquisition associés s'élèvent à 80 500 € HT.

- SICAE EST s'est également engagée dans la constitution de la SAS Lucia Solaire à 49 %, souscription de 2450 actions à 100 € soit un versement de 245 k€.

- Côte d'Or Energie, filiale de SICAE EST, a augmenté son capital de 5 600 000€. SICAE EST a souscrit 4 700 actions à 100 € soit un montant de 470 k€.

- SICAE EST acquière 2 parts de la SCI SAINT GELY, cédées par la SAS LUCIA au prix de 8,5 k€.

- Le 10 décembre 2025, SICAE EST, maison mère de LUCIA à hauteur de 10 %, apporte une garantie autonome de 2 000 000 € à AXPO Solution AG approvisionneur de LUCIA. Parallèlement à cela, LUCIA verse une caution, de 2 000 000 € à SICAE EST qui place cet argent sur un Compte à terme dédié. Ces opérations ont une durée défini de 1 an soit le 31/12/2026.

PARTIE 4 - FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

NEANT

PARTIE 5 : CAPITAL SOCIAL

Valeur nominale des actions : 4 €.

Libellé	Nombre de parts au début de l'exercice	Nombre de parts émises	Nombre de parts radiées	Nombre de parts en fin d'exercice	Valeur nominale
Actions	13 316	0	316	13 000	4 €

	Nombre d'actionnaires au début de l'exercice	Nombre d'actionnaires sur actions émises	Nombre d'actionnaires sur actions radiées	Nombre d'actionnaires en fin d'exercice
Nombre d'actionnaires	1507	0	68	1439

PARTIE 6 - PRECISIONS SUR LES CREANCES, DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

1) Clients et Comptes Rattachés

Factures à établir	6 756 140 €
Clients Electricité – Travaux Services	1 033 398 €
Clients Douteux	227 520 €
- Provision Clients douteux	-135 480 €
	7 881 578 €

2) Autres Créances

Emballages à rendre	0 €
Fournisseurs Avoirs à recevoir	35 035 €
Taxe sur la Valeur Ajoutée	810 650 €
TICFE sur mensualisation	353 588 €
Organismes de Sécurité Sociale - CNIEG	38 647 €

IS à rembourser	87 150 €
Contribution au Service Public Electricité à recevoir	1 821 644 €
Etat autres produits à recevoir	2 083 €
Créances diverses	3 062 €
	3 151 859 €

3) Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Placements à terme	30 897 510€
Obligations	3 800 000 €
- Dépréciation VMP	-106 000 €
Intérêts courus à recevoir	176 589 €
Banques	3 139 009 €
Caisse	1 773 €
	37 908 881 €

4)Dettes

* Emprunts et dettes financières

Emprunts - Capital restant dû	9 814 731 €
Emprunts - intérêts courus	8 181 €
Cautionnement LUCIA	2 000 000 €
	11 822 912 €

* Avances et acomptes reçus

Mensualités perçues	2 698 853 €
Acomptes sur Travaux	292 900 €
	2 991 753 €

* Dettes Fournisseurs

Fournisseurs	1 392 859 €
Factures non parvenues	3 104 576 €
	4 497 435 €

* Personnel

Provision pour congés à payer	162 083 €
Droits Compte Epargne Temps	506 239 €
Droits Compte Epargne Temps Jours Retraite	85 316 €
Intéressement	108 361 €
Autres frais de personnel	

* Organismes Sociaux

MSA	132 605 €
CNIEG	23 045 €
Charges sociales sur congés à payer et CET	323 864 €
Autres organismes à payer	27 870 €

*Etat

Impôt sur les Sociétés	0 €
TVA	1 474 170 €
Impôt Revenu, retenue à la source	13 378 €
TCFE/CSPE collectée	722 138 €
TCFE/CSPE sur factures à établir	931 176 €
Charges réelles Service Public Electricité à payer	0 €
Contribution due par les GRD	45 731 €
Autres impôts à payer	34 570 €
Dettes fiscales et sociales	**4 590 546 €**

*Dettes sur immobilisation – Factures non parvenues	**270 800 €**
*Autres dettes	**195 801 €**

5) Charges constatées d'avance

Maintenance informatique et matériels	37 802 €
Locations	2 789 €
Assurances	3 155 €
Crédits portail DICT	2 073 €
Assurances	8 118 €
Contribution œuvres sociales	24 917 €
Prestation Impression	14 211 €
Honoraires et autres charges	16 623 €
	109 688 €

6) Produits constatés d'avance

* Basse tension : Abonnements facturés d'avance	**93 608 €**

PARTIE 7 : CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Indemnisation sur sinistres	1 833 €
Charges sur exercices antérieurs	771 €

Total Charges exceptionnelles HH: **2 604 €**

PROD-EXCEPTIONNELS

Reprise provisions réglementées	7 868 €

Total Produits exceptionnels - HD : **7 868 €**

PARTIE 8 - LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

RAISON SOCIALE ET FORME JURIDIQUE	SIREN	% DE DETENTION	EXERCICE	VALEUR BRUTE DES TITRES DETENUES	CAPITAUX PROPRES	CHFFRE D'AFFAIRES	AVANCES CONSENTIES NON REMBOURSEES	DIVIDENDES ENCAISSES AU COURS DE L'EXERCICE	DERNIER RESULTAT NET CONNU
SAS SVEES	450 887 559	100%	2025	40 000 €	51 653 €	3 390 €	0 €	0 €	-3 498 €
SAS CENTRALE DES MOINES	418 320 230	100%	2025	972 095 €	485 222 €	254 508 €	0 €	139 870 €	111 971 €
SAS A3E	453 145 195	100%	2025	1 017 171 €	495 688 €	623 108 €	0 €	0 €	89 709 €
SAS CONSULT HYDRO	522 343 086	100%	2025	252 197 €	154 417 €	197 768 €	0 €	0 €	56 012 €
SAS ENERCLEAN	445 325 251	100%	2025	1 374 893 €	306 530 €	154 291 €	0 €	60 000 €	65 828 €
SAS SPER	530 000 041	100%	2025	440 740 €	-72 793 €	189 895 €	257 175 €	0 €	60 437 €
SAS HYDROCLEAN	531 597 722	100%	2025	56 117 €	99 124 €	134 650 €	200 000 €	0 €	28 077 €
SAS HYDROEST	850 058 538	100%	2025	1 236 623 €	80 909 €	183 643 €	100 000 €	0 €	53 035 €
SAS CENTRALE DE SCEY	412 560 088	100%	2025	2 179 374 €	606 022 €	181 711 €	0 €	100 000 €	79 516 €
SAS SCHEMA	413 173 105	100%	2025	2 164 659 €	310 648 €	296 803 €	0 €	0 €	109 400 €
SAS LUCIA	494 570 799	10%	2024	50 000 €	18 631 775 €	98 591 360 €	0 €	60 000 €	4 866 990 €
SAS LUCIA SOLAIRE **(*)**	991 005 356	49%	2025	245 000 €	500 000 €				
SAS BF ENERGIES	749 960 795	26,04%	2024 (01/04-31/12)	40 330 €	35 244 €	240 984 €	193 353 €	0 €	-4 685 €
SEML COTE D'OR ENERGIES	815 248 331	7,91%	2024	620 000 €	819 299 €	213 013 €	0 €	0 €	-75 299 €
SAS PARC DES ROCHES BLEUES	908 301 120	18,00%	2024	180 €	-49 236 €	0 €	124 837 €	0 €	-36 590 €
SCI SAINT GELY **(*)**	437 748 205	2%	2025	8 488 €	2 000 €				
(*) sociétés constituées courant 2025 - pas d'exercice clos									

PARTIE 9 – IMMOBILISATIONS - AMORTISSEMENTS – PROVISIONS - ECHEANCES

DES CREANCES ET DETTES

Voir états ci-après.

Immobilisations

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	1 381 865		7 972
TOTAL immobilisations incorporelles :	**1 381 865**		**7 972**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	130 216		32 250
Constructions sur sol propre	4 671 127		146 200
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	2 526 128		46 762
Installations techniques et outillage industriel	3 648 386		24 804
Installations générales, agencements et divers	60 836 290		2 203 214
Matériel de transport	1 614 440		265 944
Matériel de bureau, informatique et mobilier	530 544		33 984
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	805 037		1 129 057
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	**74 762 168**		**3 882 215**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	7 732 865		2 965 001
Autres titres immobilisés	19 266		429
Prêts et autres immobilisations financières	875 365		58 342
TOTAL immobilisations financières :	**8 627 496**		**3 023 772**
TOTAL GÉNÉRAL	**84 771 530**		**6 913 958**

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		94 817	1 295 021	
TOTAL immobilisations incorporelles :		**94 817**	**1 295 021**	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			162 466	
Constructions sur sol propre		56 562	4 760 765	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales		92 257	2 480 633	
Install. techn., matériel et out. industriels		182 050	3 491 140	
Inst. générales, agencements et divers		566 186	62 473 319	
Matériel de transport		39 130	1 841 254	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		47 367	517 161	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		783 945	1 150 149	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		**1 767 497**	**76 876 886**	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			10 697 867	
Autres titres immobilisés			19 695	
Prêts et autres immo. financières			933 707	
TOTAL immobilisations financières :			**11 651 268**	
TOTAL GÉNÉRAL		**1 862 313**	**89 823 175**	

© Sage

Amortissements

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Montant début exercice**	**Augmentations dotations**	**Diminutions reprises**	**Montant fin exercice**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	1 304 543	37 509	94 817	1 247 236
TOTAL immobilisations incorporelles :	**1 304 543**	**37 509**	**94 817**	**1 247 236**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 688 627	100 089	46 985	1 741 732
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	997 199	127 901	92 243	1 032 857
Installations techn. et outillage industriel	3 278 126	90 037	180 848	3 187 316
Inst. générales, agencements et divers	29 613 029	1 853 073	547 372	30 918 730
Matériel de transport	1 403 157	85 651	39 130	1 449 678
Mat. de bureau, informatique et mobil.	372 745	48 117	46 574	374 287
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**37 352 883**	**2 304 868**	**953 152**	**38 704 599**
TOTAL GÉNÉRAL	**38 657 426**	**2 342 377**	**1 047 969**	**39 951 835**

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Amortissements linéaires**	**Amortissements dégressifs**	**Amortissements exceptionnels**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

© Sage

Amortissements (suite - dérogatoire)

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

VENTILATIONS DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS		
	Colonne 1 Différentiel de durée	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amort. fiscal exceptionnel
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement **TOTAL I**			
Autres immobilisations incorporelles **TOTAL II**			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
TOTAL III			
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)			
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ (Col. 1+2+3)			

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	REPRISES			Mouvements nets des amort. à la fin de l'exercice
	Colonne 4 Différentiel de durée	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement. **TOTAL I**				
Autres immobilisations incorporelles **TOTAL II**				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers	7 868			(7 868)
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**7 868**			**(7 868)**
TOTAL III	**7 868**			**(7 868)**
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	**7 868**			**(7 868)**
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ (Col. 4+5+6)	**7 868**			

TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	**(7 868)**

© Sage

Provisions Inscrites au Bilan

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	51 888		7 868	44 020
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	**51 888**		**7 868**	**44 020**

Provisions pour litiges				
Prov. pour garant. données aux clients				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer	61 671		6 977	54 694
Autres prov. pour risques et charges		61 671	6 977	54 694
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**61 671**	**61 671**	**13 954**	**109 388**

Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	181 045	5 222	50 121	136 146
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients	117 533	96 754	78 808	135 480
Autres provisions pour dépréciation	48 390	58 300	690	106 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**346 968**	**160 277**	**129 619**	**377 626**

TOTAL GÉNÉRAL	**460 527**	**221 948**	**151 441**	**531 034**

© Sage

État des Échéances des Créances et Dettes

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	923 707		923 707
Prêts			
Autres immobilisations financières	10 000		10 000
TOTAL de l'actif immobilisé :	**933 707**		**933 707**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	227 520		227 520
Autres créances clients	7 789 538	7 789 538	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 647	38 647	
État - Impôts sur les bénéfices	87 150	87 150	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	810 650	810 650	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	2 177 315	2 177 315	
État - Divers			
Groupe et associés	1 197	1 197	
Débiteurs divers	36 307	36 307	
TOTAL de l'actif circulant :	**11 168 323**	**10 940 803**	**227 520**
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	109 688	109 688	
TOTAL GÉNÉRAL	**12 211 718**	**11 050 491**	**1 161 226**

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	9 822 912	1 959 034	5 641 149	2 222 729
Emprunts et dettes financières divers	2 000 000	2 000 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 497 435	4 497 435		
Personnel et comptes rattachés	861 998	861 998		
Sécurité sociale et autres organismes	507 385	507 385		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 474 170	1 474 170		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 746 993	1 746 993		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	270 800	270 800		
Groupe et associés				
Autres dettes	195 801	195 801		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	93 608	93 608		
TOTAL GÉNÉRAL	**21 471 103**	**13 607 224**	**5 641 149**	**2 222 729**

© Sage

Etats de gestion

© Sage

Compte de Résultat Comparatif

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	31/12/2025	31/12/2024	Variation
Ventes de marchandises	14 558 210	15 762 479	(1 204 269)
Production vendue de biens	277 835	341 751	(63 916)
Production vendue de services	10 651 897	10 654 023	(2 126)
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	25 487 941	26 758 253	(1 270 312)
Production stockée et immobilisée	2 018 309	2 509 011	(490 702)
Subventions d'exploitation	2 216 202	2 639 482	(423 280)
Reprises sur amortissements, prov. et transf. de charges	85 785	61 695	24 089
Autres produits	112 189	16 349	95 840
PRODUITS D'EXPLOITATION	**29 920 425**	**31 984 790**	**(2 064 365)**
Achat de marchandises	12 556 615	17 316 597	(4 759 982)
Variation de stock de marchandises			
Achats de matières premières et approvisionnement	1 024 069	1 094 954	(70 885)
Variation de stock de matières premières	96 622	328 434	(231 812)
Autres achats et charges externes	5 000 496	5 756 590	(756 095)
Impôts, taxes et versements assimilés	357 436	350 320	7 116
Salaires, traitements et charges sociales	3 355 926	3 501 254	(145 327)
Dotations pour dépréciation	2 439 131	2 360 311	78 821
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges	464 315	456 596	7 719
CHARGES D'EXPLOITATION	**25 294 609**	**31 165 057**	**(5 870 447)**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**4 625 816**	**819 734**	**3 806 083**
BÉNÉFICE ATTRIBUÉ ou PERTE TRANSFÉRÉE	(9)		(9)
PERTE SUPPORTÉE ou BÉNÉFICE TRANSFÉRÉ	964		964
Produits financiers de participation			
Autres intérêts et produits assimilés	1 149 826	1 233 958	(84 132)
Reprises sur provisions et transferts de charges	50 811	46 565	4 246
Différences positives de change			
Prod. nets sur cessions valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS	**1 200 637**	**1 280 523**	**(79 886)**
Dotations financières aux amortissements et provisions	63 522	86 212	(22 690)
Intérêts et charges assimilés	343 206	110 486	232 720
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions valeurs mobil. de placement			
CHARGES FINANCIÈRES	**406 728**	**196 698**	**210 030**
RÉSULTAT FINANCIERS	**793 908**	**1 083 825**	**(289 916)**
Produits exceptionnels		254 137	(254 137)
Reprises sur provisions et transferts	7 868	7 868	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**7 868**	**262 005**	**(254 137)**
Charges exceptionnelles	2 604	9 875	(7 271)
Dotations aux amortissements et provisions			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**2 604**	**9 875**	**(7 271)**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**5 264**	**252 130**	**(246 866)**
Participation des salariés			
Impôt sur les bénéfices	1 373 517	1 459 497	(85 980)
RÉSULTAT (Bénéfice ou Perte)	**4 050 498**	**696 191**	**3 354 307**

© Sage

Soldes Intermédiaires de Gestion

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	%	Net (N-1) 31/12/2024	%
Ventes de marchandises	14 561 225	57,1299	19 505 487	63,9498
- Coût d'achat des marchandises vendues	12 556 615	49,2649	17 316 597	56,7734
MARGE COMMERCIALE	**2 004 610**	**7,8649**	**2 188 890**	**7,1764**
Production vendue	10 926 717	42,8701	10 995 774	36,0502
+ Production stockée				
- Déstockage de production				
+ Production immobilisée	2 018 309	7,9187	2 509 011	8,2259
PRODUCTION DE L'EXERCICE	**12 945 026**	**50,7888**	**13 504 785**	**44,2762**
CHIFFRE D'AFFAIRES	**25 487 941**	**100,00**	**30 501 261**	**100,00**
- Consommation en provenance des tiers	6 121 186	24,016	7 179 979	23,5399
VALEUR AJOUTÉE	**8 828 449**	**34,6377**	**8 513 697**	**27,9126**
+ Subventions d'exploitation	2 216 202	8,6951	2 639 482	8,6537
- Impôts, taxes et versements assimilés	357 436	1,4024	350 320	1,1485
- Charges de personnel	3 355 926	13,1667	3 501 254	11,479
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	**7 331 289**	**28,7638**	**7 301 605**	**23,9387**
+ Reprises et transferts de charges	85 785	0,3366	226 334	0,742
- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2 439 131	9,5697	2 360 311	7,7384
+ Quote-part des subventions d'investissement virée au compte de résultat	2 500	0,0098		
+ Produits des cessions d'immobilisations corpo & incorpo				
- Valeurs comptables des immobilisations corpo & incorpo				
+ Autres produits	112 189	0,4402	16 349	0,0536
- Autres charges	464 315	1,8217	456 596	1,497
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**4 625 816**	**18,149**	**4 727 381**	**15,499**
+ Quote part opérations en commun	(9)	-0,00		
- Quote part opérations en commun	964	0,0038	1 292 832	4,2386
+ Produits financiers	1 200 637	4,7106		
- Charges financières	406 728	1,5958	196 698	0,6449
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**5 418 751**	**21,2601**	**5 823 514**	**19,0927**
Produits exceptionnels	7 868	0,0309	262 005	0,859
- Charges exceptionnelles	2 604	0,0102	9 875	0,0324
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**5 264**	**0,0207**	**252 130**	**0,8266**
- Participation des salariés				
- Impôt sur les bénéfices	1 373 517	5,3889	1 459 497	4,785
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	**4 050 498**	**15,8918**	**4 616 147**	**15,1343**
Produits de cession d'éléments d'actif			221 370	0,7258
- Valeur comptable éléments cédés			4 755	0,0156
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS			**216 614**	**0,7102**

© Sage

Capacité d'Autofinancement

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	31/12/2025	31/12/2024	Variation
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	**7 331 289**	**7 301 605**	**29 684**
+ Autres produits d'exploitation	112 189	180 988	(68 799)
- Autres charges d'exploitation	464 315	456 596	7 719
+ Quote part produits du résultat opérations en commun	(9)		(9)
- Quote part charges du résultat opérations en commun	964		964
+ Produits financiers	1 149 826	1 246 267	(96 441)
- Charges financières	343 206	110 486	232 720
+ Produits exceptionnels		30 268	(30 268)
- Charges exceptionnelles	2 604	5 120	(2 516)
- Participation des salariés			
- Impôts sur les bénéfices	1 373 517	1 459 497	(85 980)
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	**6 408 688**	**6 727 428**	**(318 740)**

© Sage

Bilan Synthétique

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 01/06/26
Devise d'édition EURO

ACTIF	31/12/2025	%	31/12/2024	%	31/12/2023	%
Capital souscrit non appelé						
Immobilisations incorporelles	47 785	0,05	77 322	0,08	103 113	0,12
Immobilisations corporelles	38 172 287	38,34	37 409 285	39,74	34 561 913	39,83
Immobilisations financières	11 515 122	11,56	8 446 451	8,97	6 301 548	7,26
ACTIF IMMOBILISÉ	**49 735 194**	**49,95**	**45 933 058**	**48,79**	**40 966 573**	**47,21**
Stocks	783 600	0,79	880 221	0,94	1 208 655	1,39
Créances	11 033 437	11,08	12 546 083	13,33	9 548 407	11
Disponibilités	37 908 881	38,07	34 692 489	36,85	34 992 852	40,33
ACTIF CIRCULANT	**49 725 918**	**49,94**	**48 118 794**	**51,12**	**45 749 915**	**52,72**
Compte de régularisation actif	109 688	0,11	83 951	0,09	59 490	0,07
TOTAL ACTIF	**99 570 799**		**94 135 803**		**86 775 978**	

PASSIF	31/12/2025	%	31/12/2024	%	31/12/2023	%
Capital social ou individuel	52 000	0,05	53 264	0,06	54 032	0,06
Résultat de l'exercice	4 050 498	4,07	4 616 147	4,9	4 123 185	4,75
Autres capitaux propres	70 950 752	71,26	66 347 529	70,48	62 236 765	71,72
CAPITAUX PROPRES	**75 053 250**	**75,38**	**71 016 940**	**75,44**	**66 413 982**	**76,53**
Autres fonds propres						
Provisions pour risques et charges	54 694	0,05	61 671	0,07	63 275	0,07
Emprunts et dettes financières	11 822 912	11,87	9 431 562	10,02	8 356 875	9,63
Autres dettes	12 546 335	12,6	13 527 624	14,37	11 807 952	13,61
DETTES	**24 369 247**	**24,47**	**22 959 186**	**24,39**	**20 164 828**	**23,24**
Comptes de régularisation passif	93 608	0,09	98 006	0,1	133 894	0,15
TOTAL PASSIF	**99 570 799**		**94 135 803**		**86 775 978**	

© Sage

SICAE EST
capital social variable
siège social : 9 avenue du Lac
70000 VESOUL
RC 815680277 B VESOUL
SIREN 815680277

PROCES VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 11/06/2026

L'an deux mille vingt-six, le jeudi 11 juin à 9 h 30, à la salle de la convivialité de GEVIGNEY MERCEY (70), les actionnaires de la Société Coopérative d'Intérêt Collectif Agricole d'Electricité EST se sont réunis suivant la convocation qui leur a été faite par le Conseil d'Administration.

Etaient présents :
- M. Jean-Victor ROUX, Secrétaire Général Adjoint de la Préfecture de Haute-Saône, représentant M. le Préfet, excusé
- M. Jean Marie BERTIN , Vice-Président du Conseil Départemental de Haute-Saône représentant M. le Président Laurent SEGUIN, excusé
- M. Maurice DARTIER, Vice-Président du SDED 52
- M. Rodolphe GRANDJONC, Directeur Service technique du SDED 52
- M. André GAUTHIER , Président du SIED 70
- M. Fabrice TONGHINI, Directeur du SIED 70
- M. Georges MIGNOT, Responsable Service Réseaux du SIED 70
- M. Thierry CHAPELIER, Président du SDEV 88
- M. Florent DUVAL, Directeur Général du SDEV 88
- M. Jacques JACQUENET, Président du SICECO
- M. Jean Michel JEANNIN, Directeur du SICECO
- Madame Dominique DEBOUY, Présidente de la SICAE Précy Saint Martin
- M. Aurélien PARIS, Directeur de la SICAE de PRECY Saint Martin
- M. Frédéric JEAN, Directeur de LUCIA
- Mme. COURVOISIER, Commissaire aux comptes titulaire ainsi que Laurie EDELBLUTTE, sa collaboratrice
- Mesdames Eugénie VACOSSAINT, Cécile CAPOT, Marie-Laure VUILLAUME, du Crédit agricole de Franche Comté
- M. Christophe GRAND, de la BNP PARIBAS

Assistaient également à la réunion les Administrateurs de la SICAE EST :
M. Laurent COUTELLE, Bernard FRISON, Jean-François FERRAND, André JEANNOT, Xavier TRIBILLON, Gabriel FAIVRE, Patrick DOMEC, Emmanuel LEROY, Fabienne RICHARDOT.

Absents, excusés :
M. SEGUIN, Président du Conseil départemental de Haute Saône
M. MUHLEMATTER, Président Chambre d'agriculture de Haute Saône

Il a été établi une feuille de présence, émargée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance.

L'assemblée est présidée par Monsieur Laurent COUTELLE, Président du Conseil d'Administration.

Sont scrutateurs de l'assemblée :
- Mairie de Haute-Amance, représentée par Monsieur BIANCHI
- Pâturage comtois, représenté par Monsieur Emmanuel LEROY

Le bureau de l'assemblée désigne comme secrétaire : M. Christophe JOUGLET

La SARL ETC AUDIT, Commissaire aux comptes titulaire régulièrement convoqué par courrier adressé le 30/04/2026, est représentée par Mme COURVOISIER.

Sur le Bureau de l'Assemblée sont déposés les documents suivants :

- un exemplaire des statuts de la société
- la feuille de présence de l'Assemblée
- un exemplaire de l'Est Républicain du 22/05/2026 et un exemplaire du Journal de la Haute Marne du 22/05/26 dans lesquels figurent les avis de convocation de cette Assemblée Générale
- les différents documents comptables de la Société, avec notamment le bilan et le compte de résultat et les annexes
- le rapport de gestion du Conseil d'Administration
- la liste des conventions portant sur des opérations courantes conclues dans des conditions normales
- le rapport général et le rapport spécial du Commissaire aux Comptes

Le Président déclare :

- que la liste des actionnaires, arrêtée le seizième jour avant la réunion de l'assemblée, a été tenue à la disposition des actionnaires, au siège social, quinze jours avant cette assemblée.

- et qu'en outre, les documents et renseignements ci-après ont été tenus à la disposition des actionnaires, au même lieu, depuis la convocation de l'Assemblée, à savoir :

1. les projets de résolutions présentés par le Conseil d'Administration ;
2. l'inventaire, les comptes annuels, la liste des administrateurs, un tableau des affectations de résultat ;
3. les rapports du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes et le tableau des résultats de la société au cours de chacun des cinq derniers exercices ;
4. le montant global, certifié exact par le commissaire aux comptes, des rémunérations versées aux cinq personnes les mieux rémunérées ;
5. un document mentionnant l'état civil des administrateurs, avec l'indication des autres sociétés dans lesquelles ces personnes exercent des fonctions de gestion, de direction, d'administration ou de surveillance.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle que cette Assemblée Générale se réunit sur 1ère convocation et en conséquence, selon l'article 40 des statuts, peut délibérer valablement si le cinquième au moins des actions ayant le droit de vote est présent ou représenté.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du Bureau constitué, constate que 349 actionnaires sont présents ou représentés totalisant 4 634 actions, représentant un capital de 18 536 € (35,65 % du capital social). Les parts A représentent un montant de 10 804 € soit 58,28 % du capital présent ou représenté.

L'assemblée générale ainsi constituée peut donc valablement délibérer.

L'ordre du Jour est le suivant :

- **Présentation des comptes, des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes, examen de ces documents et du bilan, approbation et quitus.**
- **Affectation des résultats**
- **Travaux 2025 et projets 2026**
- **Renouvellement d'Administrateurs**
- **Vote des résolutions**

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Conformément aux articles 33, 35 et 42 de nos statuts, nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Ordinaire pour soumettre à votre approbation les comptes de l'exercice 2025 et vous donner toutes précisions utiles concernant l'activité de notre société au cours de l'année 2025.

Le Président donne ensuite la parole au Directeur Général pour commenter les chapitres suivants :

A) RAPPORT D'ACTIVITÉ GÉNÉRAL

1) Evènements marquants de 2025

- **Signature du contrat de concession avec le SDEV 88 :**

Un travail mené avec le syndicat d'électricité des Vosges a permis la signature d'un contrat de concession le 27/11/2025 pour sécuriser la desserte de la commune de Martinvelle, pour une durée de 30 ans à partir du 01 janvier 2026.

- **Début des travaux de rénovation de d'extension du siège social de SICAE EST à Vesoul :**

L'année 2025 a vu débuter les importants travaux de restructuration et d'agrandissement du site de Vesoul. Ce chantier d'un budget global de 3,7 millions d'euros doit permettre la création de nouveaux espaces de travail et ateliers mais également de réintégrer dans nos murs nos filiales de service et de commercialisation que sont A3E, Consult Hydro, SVEES et la SAS Lucia énergie, d'ici le printemps 2027.

- **Création de la SAS LUCIA SOLAIRE :**

Cette filière est dédiée à la production d'énergie photovoltaïque avec comme actionnaires la SAS LUCIA ENERGIE (41 %), CESML (10 %) et SICAE EST (49 %).

- **Acquisition de la centrale hydroélectrique SCHEMA à Audelange (25) :**

Le 09 janvier 2025, SICAE EST a signé l'acquisition d'une nouvelle centrale hydroélectrique située à Audelange dans le Doubs, d'une puissance de 700 kW.

- **Acquisition de la centrale hydroélectrique de SCEY sur Saône (décembre 2024) :**

Pour rappel, SICAE EST avait signé l'acquisition de la centrale hydroélectrique de Scey sur Saône en décembre 2024, d'une puissance de 400 kW.

Événements internes :

Tout au long de l'année, différents rendez-vous sont organisés à destination de l'ensemble du personnel afin de renforcer le sentiment d'appartenance et de maintenir une bonne cohésion d'équipe. Par exemple, des petits déjeuners sont organisés mensuellement.

- 7 janvier 2025 : Réunion d'information et partage de la traditionnelle galette des rois
- 26 juin 2025 : Journée du personnel au château de Ray-sur-Saône.
- 19 décembre 2025 : Soirée de Noël, diner-spectacle dans l'établissement O'Complexe à Francourt afin de fêter la fin d'année. C'est à ce moment qu'à lieu également la remise des médailles.

Communication & Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE) :

- Plusieurs actions ont été réalisées dans le cadre de la communication de l'entreprise.
  - Une lettre d'information a été envoyée à l'ensemble des clients en septembre 2025.
  - Différentes publications sur l'activité et l'actualité de l'entreprise ont été postées sur la Page LinkedIn SICAE EST.
  - SICAE EST a soutenu plusieurs associations, organismes ou manifestations du secteur durant l'année 2025 (Fédération de Pêche de la Haute-Saône, Association Vesoul Marathon, Union Départementale des Sapeurs-Pompiers de la Haute-Saône, Cavale Comtoise, etc.).
    Octobre Rose : samedi 11 octobre 2025, une quinzaine d'agents SICAE EST ont participé à La Rose Saônoise, une marche/course solidaire organisée dans le cadre d'Octobre Rose. Une belle mobilisation pour soutenir la lutte contre le cancer du sein.
  - Une double page a été consacrée à SICAE EST dans le magazine Com'Ici, paru à l'automne 2025.
  - Des encarts publicitaires ont été réalisés dans différents supports : Supplément Agriculture du Journal de La Haute Marne, Brochure du Lycée Luxembourg, sets de table pour la fête 'la culture dans tous ses états » à Lavoncourt, programme du Festival de l'agriculture des Jeunes agriculteurs de Haute-Saône, Guide de la Pêche, Programme de la Cavale Comtoise à Jussey.

- Des panneaux de chantiers ont été réalisés en 2025 afin d'informer les usagers des travaux que la SICAE réalise sur la voie publique.

► SICAE EST s'engage en faveur du développement durable :

- SICAE EST a toujours agi avec bon sens pour **réduire** son **impact environnemental**. Électrifier notre parc de véhicules légers, regrouper nos équipes techniques dans une agence éco-responsable à Combeaufontaine (construite en matériaux biosourcés et équipée pour l'autoconsommation solaire), dématérialiser nos processus ou encore instaurer le télétravail : ces actions, parfois discrètes, font partie de notre quotidien depuis plusieurs années.
  Nous travaillons également autant que possible avec des prestataires et partenaires locaux, convaincus que la **proximité** et l'**ancrage territorial** sont des leviers essentiels pour **une économie plus durable**.

  En 2025, nous avons franchi une nouvelle étape en réalisant notre premier bilan carbone avec la plateforme Carbo :
  - 1 977 tCO_2e d'émissions totales
  - environ 50 % de ces émissions proviennent des achats et des déplacements.

  Ce diagnostic nous permet de mieux comprendre notre empreinte, d'identifier des pistes d'amélioration et, surtout, de poursuivre nos efforts pour un avenir plus durable.

- Depuis 2024, deux ruches sont installées sur le site de Combeaufontaine, afin de contribuer à la préservation de la biodiversité et rassembler les équipes autour d'une cause environnementale.

En 2025, grâce à un printemps exceptionnellement favorables aux floraisons, notamment des fleurs sauvages, des fruitiers et des acacias, les deux ruches ont généré une belle récolte de 60 kg de miel.

Des ateliers en lien avec nos ruches ont été organisés durant l'année, pour les agents SICAE EST : Ateliers fabrication de cosmétiques naturels à base de miel et de cire d'abeilles.

2) Le Personnel

L'effectif de SICAE EST au 31 décembre 2025 se compose de 43 agents au statut des Industries Electriques et Gazières : 6 cadres, 21 agents de maîtrise, 16 agents d'exécution. L'effectif comprend en sus 2 apprentis.

L'âge moyen des salariés est de 44,45 ans.

Embauches en CDI en 2025 :	2
Sorties de l'effectif en 2025 :	2
Dont départ à la retraite :	0
Dont démission, départ volontaire :	2

3) Formation Professionnelle

Il a été réalisé 1626 heures de Formation Professionnelle auprès de 41 salariés. Les coûts pédagogiques afférents se sont élevés à 51 667 €.

4) Evolution de la Clientèle

Au 31 décembre 2025, les contrats clientèle sont les suivants :

Décompte des contrats de soutirage :

Niveau de tension	2025	2024	2023
HTA	**42**	43	42
BT Sup. 36 kVA	**164**	160	146
BT inf. 36 kVA	**23 012**	22 925	22 909
Dont contrats au Tarif Réglementé	***22 247***	*22 167*	*22 187*
Dont contrats BT chez fournisseur de marché (*)	***971***	*758*	*722*
TOTAL Utilisateurs de réseau	**23 218**	23 128	23 098

(*) **27 fournisseurs de marché** sont recensés parmi les contrats actifs de SICAE EST.

Décompte des contrats d'injection :

Par niveau de tension

Niveau de Tension	2025	2024	2023
HTA	**20**	18	17
BT sup. 36 kVA	**102**	84	61
BT inf. 36 kVA	**900**	761	614
TOTAL	**1 022**	863	692

Par filière de production

Filière	2025	2023	2022
Hydraulique	**6**	6	6
Biogaz Méthanisation	**10**	10	10
Eolien	**4**	4	4
Solaire	**1001**	672	553
TOTAL	**1022**	692	573

Auquel il faut ajouter le centre d'incinération de Noidans-lès-Vesoul.

5) Services clientèles et Missions sociales

Les clients au Tarif Réglementé de SICAE EST optent pour les moyens de paiement suivants:

- 58 % optent pour le prélèvement chaque mois
- 15 % optent pour le prélèvement à émission de facture
- 27 % optent pour un règlement à leur initiative, chèque, virement, Carte Bancaire, paiement en ligne depuis l'espace client ou espèces.

SICAE EST participe au financement des Fonds de Solidarité Logement des départements de Haute Saône et Haute Marne pour un total de 9500 €.
Les dossiers présentés ont abouti à une aide au paiement pour les bénéficiaires des factures d'électricité de SICAE EST versée directement à SICAE EST de 43 765 €.

Depuis 2018, le dispositif du Chèque Energie est en place (Références règlementaires : articles L124-1 à L124-4 du code de l'énergie) sur l'ensemble du territoire français, après une expérimentation sur 4 départements. Ce dispositif consiste en un moyen de paiement des factures d'énergie pour un montant compris entre 48 € à 277 € selon les ressources financières et la composition du foyer fiscal. Les clients concernés reçoivent directement le Chèque Energie et l'utilisent comme ils l'entendent auprès d'un fournisseur d'énergie ou dans le cadre de travaux de rénovation thermique.
SICAE EST est habilitée à encaisser des Chèques Energie auprès de l'Agence des Services et Paiements qui en exerce la liquidation. En 2025, 2 366 contrats sont répertoriés comme bénéficiaires de chèques Energie, **1 457** chèques énergie ont été utilisés pour payer une facture de SICAE EST et il a été procédé à des encaissements pour un montant de 194 k€.
Concernant les modes d'encaissement, depuis l'année 2022, les clients de SICAE EST ont la possibilité de :

- envoyer directement leur chèque énergie à SICAE EST
- saisir directement l'encaissement de leur chèque énergie depuis le portail internet public Chèque énergie en désignant leur fournisseur SICAE EST
- procéder à la pré-affectation de leur chèque énergie afin que les émissions futures de chèque énergie soient directement affectées à leur compte client et encaissées par SICAE EST.

SICAE EST réalise le recouvrement des factures d'électricité selon les procédures légales décrites dans le décret 2008-780 du 13 août 2008. Ce décret prévoit les modalités selon lesquelles SICAE EST, au titre de son activité de fournisseur d'électricité, peut exercer les relances ainsi que les interventions techniques pour non-paiement des factures, diminution de la puissance disponible ou interruption de la fourniture.

Nombre d'interventions d'interruption de fourniture pour non-paiement :

ANNEE	Nombre d'interventions
2025	242
2024	210 *85 par débranchement sur installation* *125 par téléopération*
2023	216 *177 par débranchement sur installation* *39 par téléopération*
2022	249

6) Valorisation centrale de Hortes

SICAE EST est propriétaire d'une centrale thermique à Hortes d'une puissance disponible de 6 MW. Cette puissance est réduite à 4,5 MW depuis le 17/10/2023 suite à l'avarie d'un moteur.

Cet outil a donné lieu aux flux financiers suivants :
- 169 360 € au titre de la Réserve Rapide, mise à disposition de l'outil à la demande (111 677 € en 2024 ; notre Centrale a été appelée pour 7 heures 25 minutes contre 13 heures en 2024)
- 13 930 € au titre de la valorisation des capacités (38 279 € en 2024).

B) RAPPORT D'ACTIVITÉ ÉCONOMIQUE

1) Tarification

Au cours de l'exercice, des variations tarifaires réglementaires ont impacté nos conditions d'achat et de vente.

- **TRVE et TC :**

  ► **Evolutions tarifaires au 01/02/2025 :**

Conformément aux articles L.337-4 et L.337-10 du code de l'énergie, il appartient à la Commission de régulation de l'énergie (CRE) de proposer les tarifs réglementés de vente de l'électricité (TRVE) et les tarifs de cession aux entreprises locales de distribution.

► **Au 1er février 2025, les TRVE et le TC baissent significativement :**

- 22,61 % HT soit – 48,01 €/MWh HT ou **– 15,00 % TTC** soit – 42,18 €/MWh TTC, pour les tarifs bleus résidentiels

- 22,67 % HT soit – 48,46 €/MWh HT ou **– 15,06 % TTC** soit – 42,53 €/MWh TTC, pour les tarifs bleus professionnels

- 44,55 % HT soit - 59,67 €/MWh HT pour le Tarif de Cession (TC)

Ces importantes baisses attendues résultent de la forte diminution des prix de l'électricité depuis deux ans. Les grilles comprennent l'ensemble des briques actualisées, notamment la hausse de la part acheminement au 1er février.

Le Tarif de Cession (TC) baisse aussi en conséquence. Un rattrapage exceptionnel sur le TC (pour prendre en compte le décalage d'application du TRVE au 1er février et non au 1er janvier) fait augmenter la marge des ELD d'environ 3,3 €/MWh en moyenne. Cette augmentation constitue avant tout un effet de trésorerie qui devrait se résorber lors des prochains mouvements. Par ailleurs, le TC a subi une modification en structure pour mieux prendre en compte l'aspect thermosensibilité.

► **Evolutions tarifaires au 01/08/2025 :**

- Une baisse Hors Taxes de – 1,21 %. Celle-ci est principalement due à la baisse de la brique TURPE et la baisse de la rémunération normale de l'activité de fourniture (fixée en % du global).

- Une baisse TTC de – 0,34 %. Cette différence entre HT et TTC s'explique par le passage de la TVA sur l'abonnement (et la CTA) à 20 % et le passage de l'accise de 33,70 €/MWh à 29,98 €/MWh.

- **Le tarif de cession reste quasi-identique**. Seule la pointe diffère en passant de 14,57 €/kWh à 14,56 €/kWh. Cela représente une baisse de - 0,02 % HT du TC.

- **Prestations annexes**

Conformément à la délibération du 19/06/2025, les tarifs des prestations annexes ont évolué au 1er Août 2025 de **+ 1,8 %.**

2) Achats Électricité

Nos achats d'électricité sont décomposés en une part acheminement et une part fourniture.

a. Acheminement

Le tableau ci-dessous indique la quantité d'électricité ayant transité sur notre réseau.
Il y a une valorisation uniquement de l'électricité acheminée par RTE. Les productions d'énergies injectées directement sur notre réseau ne donnent pas lieu à une valorisation de l'acheminement.

TOTAL Energie Acheminée	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**188 881 084**	189 724 954	187 321 247
Montant (€)	**978 731 €**	851 561 €	763 082 €
Prix moyen (c€/kWh)	**0,52**	0,45	0,41

Il est constaté, une légère diminution du volume ayant transité sur le réseau. Par contre, en euros, le montant a augmenté, le prix moyen ayant augmenté de 15 % par rapport à 2024.

Ce volume total transité est décomposé ainsi :

- Achats à RTE (tarif TURPE) :

Acheminement/Soutiré RTE	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**75 770 408**	78 199 330	69 454 938
Montant (€)	**978 731 €**	851 561 €	763 082 €
Prix moyen (c€/kWh)	**1,29**	1,09	1,10
Volume injecté en HTB et non valorisé	**18 615 135**	19 413 701	27 077 703
V soutiré – V injecté	**57 155 273**	58 785 629	42 377 235

- Energie produite sur la concession, détail par filière :

Cette énergie est produite par les producteurs situés sur le territoire de la concession
L'acheminement n'est donc pas valorisé.

Autre Acheminement en kWh	2025	2024	2023
Incinérateur de NOIDANS (CARD auprès d'ENEDIS)	**13 276 453**	13 488 114	13 234 333
Notre Centrale thermique de HORTES	**42 397**	46 944	388 279
Filière Photovoltaïque	**17 157 070**	10 414 185	9 899 412
Filière Biogaz	**25 575 013**	26 949 094	25 215 962
Filière Hydraulique	**5 236 361**	7 322 473	5 069 355
Filière Eolienne	**70 438 517**	72 718 515	91 136 671
TOTAL	**131 725 811**	**130 939 325**	**144 944 012**
Dont Volume en Obligation d'Achat	**76 733 835**	*75 633 173*	*81 169 046*

Bien que la puissance installée ne varie pas, la filière éolienne produit légèrement moins en 2025 qu'en 2024, elle avait déjà accusé une baisse de 20 % par rapport à 2023.

La filière photovoltaïque affiche une très forte augmentation de 65 % par rapport à 2024. Ceci est notamment due à un nombre important de raccordement (+ 200 raccordements), la puissance installée ayant augmenté à 19 MW. Cette production dépasse pour la 1ère fois la production de l'incinérateur de Noidans les Vesoul.
Le biogaz reste quasiment stable comparativement à 2024 et 2023.
L'hydraulique revient à un niveau moyen haut des productions sur 10 ans, l'année 2024 étant exceptionnellement productive (+ 44 % d'augmentation par rapport à 2023).
D'autre part, le volume en Obligation d'Achat a très légèrement augmenté par rapport à 2024 + 1,5 % (qui avait pour la 1ere fois diminué de 7 % depuis 2016) et reste inférieure de 5,5 % par rapport à 2023.

b) Achats Fournitures

- Achats à EDF (tarif de cession) :

Depuis 2018, l'énergie consommée par les clients au Tarif Réglementé est achetée intégralement au Tarif de Cession. Auparavant, nous achetions au Tarif de Cession la différence entre l'énergie consommée par nos clients et l'énergie produite par les producteurs situés sur la concession.

L'énergie achetée au Tarif de Cession comprend également les pertes du Gestionnaire de Réseau de Distribution.

Energie Tarif Cession	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**115 503 805**	115 640 665	115 185 722
Montant (€)	**9 855 464 €**	15 106 088 €	13 362 992 €
Prix moyen (c€/kWh)	**8,53**	13,06	11,60

Soit une très légère diminution du volume – 0,12 % et une forte diminution du montant en euros des achats, - 34,8 %. Le tarif de cession a chuté au cours de l'année 2025. Le prix d'achat moyen du MWh est ainsi de 85,3 €. Il était de 130,6 € en 2024 et 116 € en 2023.

Le montant des pertes techniques du GRD est estimé à 1 280 696 € en 2025. La méthode de calcul des pertes du GRD en 2025 est identique à celle utilisée en 2024. L'écart entre le coût des pertes 2024 et 2025 s'explique par la baisse du volume et du prix du tarif de cession. En effet, l'écart en volume des pertes est de – 22,3 % alors qu'en montant il est de – 49,2 %. Pour rappel, les pertes du GRD sont estimées au tarif de cession moyen sur l'année. Ce tarif a chuté de -34,8 %.
Le rapport pertes/énergie entrante en 2024 était de 8,29 %, en 2025 il est à 6,47% contre 7,5 % arbitrairement fixé avant 2024 (ancienne méthode d'évaluation des pertes).

- <u>Achats en Obligation d'achat et revente à un agrégateur</u> :

Depuis 2018, l'énergie achetée sous le régime de l'Obligation d'Achat est revendue intégralement auprès d'un agrégateur (selon un appel d'offres national et à des prix de marché). Les prix en Obligation d'Achat étant supérieurs aux prix du Marché, la différence entre les achats et la revente, qui est donc un manque à gagner, nous est compensée via les Charges de Service Public de l'Electricité.

Compensation OA (en €)	2025	2024	2023
Montant vendu Agrégateur	**3 832 229 €**	3 743 008 €	7 099 303 €
Achats aux producteurs	**12 243 252 €**	12 716 381 €	12 004 431 €
Prix d'achat moyen du kWh (toutes filières confondues) en c€	**15,96**	16,81	14,80
Compensation Attendue en €	**8 411 023 €**	8 973 373 €	4 910 129 €

Depuis 2023, les prix de marché retrouvent progressivement un niveau d'avant crise. En 2025, la compensation attendue est de 8 411 023 € contre 8 973 373 € en 2024. Les achats aux producteurs sont légèrement en baisse, les prix d'achat moyen toutes filières confondues baissent également de 5 %.

3) Ventes Electricité

Le Chiffre d'affaires énergie s'élève à :

Années	Montant (en €)	kWh
2025	**20 375 191 €**	**176 659 721**
2024	25 796 397 €	174 167 773
2023	22 211 261 €	173 272 153
2022	18 760 035 €	178 186 072
2021	16 499 310 €	188 234 122
2020	15 390 011 €	172 796 336

Soit une diminution de 21 % en euros, alors que les kWh augmentent de 1,4 %. Cette baisse en euros s'explique par la baisse des prix des tarifs réglementés de vente, notamment au 1er Février 2025.

*a) Concernant les livraisons en Basse Tension, puissance **inférieure ou égale à 36 kVA***

Acheminement	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**110 977 244**	107 525 009	108 154 271
Recettes (€)	**7 489 959**	7 939 223	6 980 984
Prix moyen (c€/kWh)	**6,75**	7,38	6,45

Rappel : Au 31/12/2024, nous avons procédé à un changement de la méthode d'évaluation de l'énergie en compteur. Ce changement a eu pour effet d'augmenter artificiellement les recettes des clients livrés en basse tension. Le pourcentage d'augmentation en volume 2024/2025 est de ce fait cohérent, + 3,2 %. Par contre, l'évolution du prix moyen 2024/2025 sur cette présentation est faussée par l'évaluation l'énergie au compteur.
Nous savons que le prix du TURPE a évolué de 7,7 % de 2024 à 2025. Nous retrouvons d'ailleurs cette valeur dans l'analyse des prix de vente aux clients ayant opté pour un fournisseur de marché.

Au sein de ce segment de clientèle, on trouve les clients au Tarif Bleu :

Fourniture tarif bleu	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**103 683 146**	100 536 796	101 388 409
Recettes TRV (€)	**17 490 678,31 €**	23 230 776 €	19 813 436 €
% Acheminement	**40,21 %**	32,42 %	33,3 %
Recettes Acheminement (€)	**7 032 215,37 €**	7 532 167 €	6 583 873 €
Recettes Fourniture (€)	**10 458 462,94 €**	15 698 609 €	13 279 563 €
Prix moyen Fourniture (c€/kWh)	**10,09**	15,61	13,05

Le volume vendu au Tarif Réglementé de Vente est en augmentation de 3,1 %.
Au niveau des prix, les recettes du tarif bleu baisse fortement de 24,7 %. D'autre part, la baisse importante du prix de la fourniture augmente mécaniquement la part acheminement au sein du tarif intégré qui représente 40,21 % soit + 24 %. Le prix moyen baissant de 35,4 % par rapport à 2024.

L'autre catégorie de clients a opté pour un fournisseur de marché et nous facturons au TURPE leur fournisseur d'énergie :

Facturation C5	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**7 294 098**	6 988 213	6 815 862
Recettes (€)	**457 744**	407 056	397 111
Prix moyen (€/kWh)	**6,28**	5,82	5,83

Soit une augmentation du volume de 4,4 % et des recettes de 12,5 % et une augmentation prix de 7,7 %. (Nous retrouvons ici le pourcentage de l'augmentation TURPE décidé par la CRE au 1er/02/2025 : 7,7 %).

*b) Concernant les livraisons en Basse Tension, puissance **supérieure à 36 kVA***

Acheminement	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**18 393 336**	18 184 414	17 877 491
Recettes (€)	**989 137**	978 805	893 410
Prix moyen (€/kWh)	**5,38**	5,38	5,00

Soit une augmentation de 1,12 % en volume et une augmentation de 1,06 % en euros.

*c) Concernant les livraisons en HTA (puissance **supérieure à 250 kW**)*

Acheminement	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**47 289 141**	48 458 350	47 240 391
Recettes (€)	**1 088 239**	1 046 202	984 653
Prix moyen (€/kWh)	**2,30**	2,16	2,08

Soit une diminution de 2,4 % en volume et une augmentation de 4 % en euros (prix moyen + 6,6%).

d) Tous Segments Confondus, les Ventes d'énergie sont les suivantes :

- ***Pour l'acheminement :***

Acheminement	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**176 659 721**	174 167 773	173 272 153
Recettes Conso (€)	**9 567 336**	9 964 229	8 859 047
Prix moyen (€/kWh)	**5,42**	5,72	5,11
Recettes Producteurs (€)	**64 545**	69 689	65 041
Total Recettes Acheminement (€)	**9 631 881**	10 033 918	8 924 088

Soit une augmentation de 1,4 % en volume et une diminution de 4 % en euros.

- ***Pour la Fourniture :***

Fourniture aux TRV	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**104 107 438**	100 983 849	**101 798 934**
Recettes (€)	**10 511 044**	15 762 479	**13 287 173**
Prix moyen (€/kWh)	**10,10**	15,61	**13,05**

Soit une augmentation de 3 % en volume et une baisse de 33,3 % en euros. Ainsi, le prix moyen de fourniture HT diminution fortement de 35,3 %.

⇨ **Synthèse entre activité GRD et activité de fournisseur au TRV**

	2025	Répartition	2024	Répartition	2023	Répartition
kWh facturés au TURPE	**72 552 283**	41,06	73 183 924	42,02	71 473 219	41,25
kWh facturés au Tarif Réglementé de Vente	**104 107 438**	58,93	100 983 849	57,98	101 798 934	58,75
TOTAL	**176 659 721**	**100**	174 167 773	100	173 272 153	100

Cette répartition reste sensiblement stable.

4) Evolution de la marge

La Marge retraitée sur l'acheminement est mesurée en procédant à la différence Recettes – Dépenses comme suit :

- Recettes = Recettes issues des ventes Acheminement + Recettes Fonds de Péréquation de l'Energie
- Dépenses = Charges d'acheminement soutirage auprès de RTE + Achats des pertes du GRD au Tarif de Cession

Marge Acheminement retraitée	2025	2024	2023
Ventes Acheminement	**9 631 881 €**	10 033 918 €	8 924 088 €
Recettes FPE	**2 206 868 €**	2 637 982 €	2 455 093 €
Total Recettes Acheminement	**11 838 749 €**	12 671 900 €	11 379 181 €
- **Approvisionnement RTE**	- **978 731 €**	- 851 561 €	- 763 082 €
- **Achat des Pertes**	- **1 042 800 €**	- 2 054 656 €	- 1 593 070 €
= Marge Acheminement retraitée	**9 817 218 €**	**9 765 682 €**	**9 023 030 €**

La marge acheminement est en diminution de 186 k€ (- 2 %).

Marge Fourniture en €	2025	2024	2023
	1 936 276	2 711 047	1 517 251

En 2024, le changement de méthode du calcul des pertes GRD fait augmenter mathématiquement la marge fourniture de 1 193 k€ (le montant des achats au tarif de cession dédié à la fourniture clients étant diminué des pertes). En 2025, la marge fourniture diminue de 28,6 % comparée à 2024 mais est en augmentation de 27,6 % par rapport à 2023.

C) RAPPORT D'ACTIVITÉ TECHNIQUE

1) Statistiques Réseaux

➲ Structure des réseaux :

Au 31 décembre 2025, nos réseaux comptaient :

- HTB 63 kV aérien 93 km
Soit un total de : = **93 km**

- HTA 30 kV (dont 65 % en souterrain) 22 km
Soit un total de : = **22 km**

- HTA 20 kV Haute Saône (dont 49 % souterrain) 855 km
- HTA 20 kV Haute Marne (dont 27 % en souterrain) 251 km
- HTA 20 kV Vosges (dont 9 % en souterrain) 5 km
Soit un total (dont 43 % en souterrain) **de** : **1 111 km**

- BTA Haute Saône (dont 44 % en souterrain) 546 km
- BTA Haute Marne (dont 37 % en souterrain) 182 km
- BTA Vosges (dont 19 % en souterrain) 3.4 km
Soit un total (dont 42 % en souterrain) **de** : **732 km**

La longueur totale de nos réseaux en exploitation s'élève à 1 958 km.

➲ Nombre de postes de distribution publique

- Haut de poteau 383
- Poste cabine basse et Socle 477
- Poste Cabine Haute 25

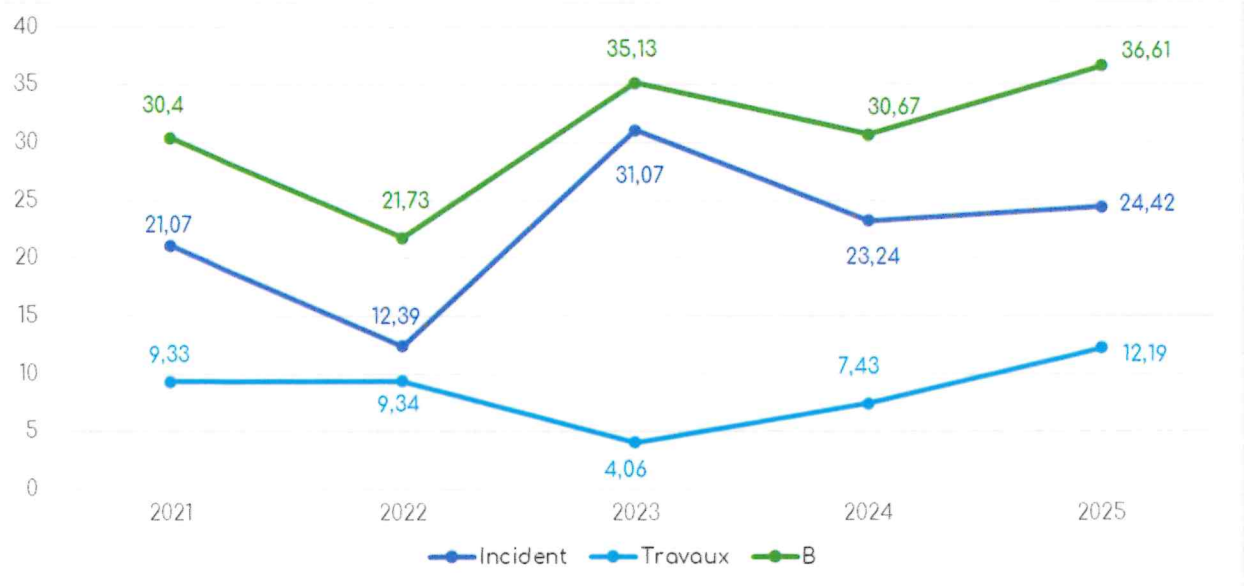
➲ Nombre de postes privés

- Poste privé 40

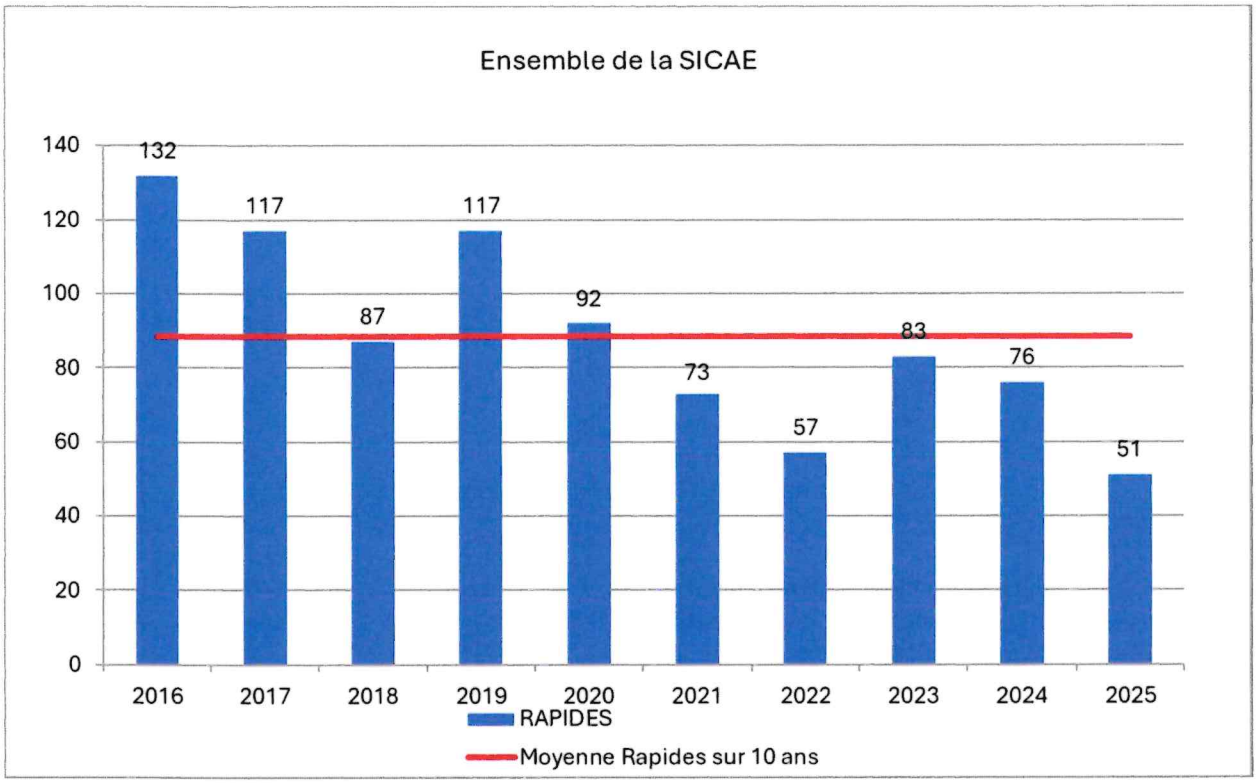
Soit un total de : **925**

2) Qualité

Le tableau ci-dessous présente l'évolution du critère B sur les 5 dernières années.



Le critère B incident est stable.



51 « Rapides » au total pour l'année 2025 contre 76 l'année dernière.

3) Travaux d'Investissement sur le domaine concédé

Le programme 2025 initial a été modifié comme détaillé dans le tableau ci-dessous, pour un linéaire de **8,5 Km HTA** en **100 % souterrain**. La dépose de réseau aérien représente **3,6 km**.

Programme	Mise en service	Commune	Désignation	HTA sout. (m	BT sout.	Dépose aérien	Poste
2024	2025	Soing-Cubry-Charentenay	Restructuration HTA 20kV départ RAZE	1418	375	1484	2
2025	2025 Sauf la dépose	VESOUL, PUSEY, VAIVRE	Enfouissement HTA Surplomb Peugeot et Vaivre	3797	0	-	1
2025	2025	AISEY ET RICHECOURT	Installation OMT OMT 3 voies (poste source JUSSEY, antenne RANZEVELLE, antenne MARTINVELLE) Suppression M2S Suppression H61 accès difficile (plein champ)	1103	82	190	1
2025	2025	HAMEAU DE BASLIERES	Enfouissement HTA Surplomb ligne SNCF Zone boisée	1136	17	686	2
2025	2025	JUSSEY	Enfouissement HTA Bois, ravin, ligne principale de faible section	1110	0	1385	0
2025	En cours	ARGILLIERES	Dépose PCH Coordination SIED70	-	-	-	-
	6 chantiers		**Total**	**8 564**	**474**	**3 637**	**6**

Travaux d'investissement HORS PROGRAMME

Commune	Désignation	Poste	BT Sout	Dépose
Gevigney-et-Mercey	Déplacement HTA 20kV Aérienne alimentant la stabulation NOIROT	1	16	3
Malachère	Déplacement réseau BT aérien suite construction M. MOUGEOT		23	
Jussey	Déplacement des réseaux HTA/BT suite à la création d'un lotissement communal "Les Grands Sillons"		181,2	150,0
Rioz	Modification réseau BT aérien suite déploiement FO		264	37,9
	4 chantiers	**1**	**484,2**	**190,9**

Soit un Total de 10 chantiers de Travaux d'investissement HTA et BT pour 2025 :

- **8,564 km HTA souterrain,**
- **0,484 km BT souterrain,**
- **3,828 km de dépose.**

Autres travaux TIERS

Commune	Désignation	Pose BT	Pose HTA	Poste
Aboncourt-Gesincourt	Raccordement panneaux photovoltaïques 250 kVA SAS RUTSCHMANN	32,3	46,7	1
Aboncourt-Gesincourt	Raccordement PV 120kVA SAS RUTSCHMANN SITE 2	12,7		
Andelarrot	Raccordement collectif	2,2		
Aroz	AROZ NOLOT EDL41225 RACC NEUF TYPE 1 MONO	5,9		
Augicourt	Raccordement panneaux photovoltaïques Site 3	97,2	536,6	1
Augicourt	Raccordement panneaux photovoltaïques Site 4	35,2		

Cemboing	Raccordement panneaux photovoltaïques 220 kVA EARL DU SOLEIL	13,1	688,3	1
Dampierre-sur-Linotte	TREVEY EARL des SAPINS EDL RACC PROD 36 kWc	108,6		
Filain	FILAIN SARL LES 2 CHATEAUX EDL42374 PASS C5 EN C4	20,8		
Hyet	HYET PERIARD RACC NEUF 2 LOGEMENTS+	15,8		
Larret	Raccordement panneaux photovoltaïques 250 kVA EARL GENIN	11,6	196,1	1
Montcey	Raccordement panneaux photovoltaïques 250 kVA IRISOLAR 28	11,4	212,7	1
Pennesières	PENNESIERES - RACC PV GAEC ROUSSEY	22,5	14,2	1
Preigney	Mairie raccordement producteur 36 kWc	10,6		
Pusey	Déplacement réseau accès Déchetterie PUSEY	30,2		
Seveux-Motey	SEVEUX SARL BATAILLE RACC TJ 120KVA	14,4		
Soing-Cubry-Charentenay	Raccordement PV N°1 264 kWc GAEC MONNOT	13,1	19,3	1
Soing-Cubry-Charentenay	Raccordement PV N°2 37 kWc GAEC MONNOT	113,9		
Vallerois-le-Bois	Raccordement PV 132 kVA IRIS 23	76,5	223,6	1
Vauconcourt-Nervezain	Raccordement PV site 1 133 kVA EARL TOURNY	438,1	209,3	1
Vauconcourt-Nervezain	Raccordement PV site 3 250 kVA EARL TOURNY	117		
Vitrey-sur-Mance	Raccordement PV 150kVA site N°4 BUSSEY David	14		
Vy-le-Ferroux	Raccordement PV 166.6 kVA GAEC DE LA COMBE	30,8		1
Fayl-Billot	Raccordement PV site 1 249 kVA EARL DU FAUBOURD	49,7	514,0	1
Haute-Amance	Raccordement PV 90kVA ATOUT 6	9,6	-	-
Haute-Amance	Raccordement panneaux photovoltaïques 90 kVA ATOUT 7	32,5	-	-
	26 chantiers	**1340 m**	**2660 m**	**11**

Soit un total de 26 chantiers pour TIERS :

- **2,6** km HTA souterrain
- **1,3** km BT (100 % souterrain)
- **11** postes ou armoires de coupure

Soit un total pour SICAE EST de 36 chantiers :

- **11,2** km HTA (100 % souterrain)
- **1,8** km BT (100 % souterrain)
- **18** postes ou armoires de coupure

4) Travaux AODE

Programme PCH SIED 70 / SICAE EST

Ce programme qui prévoit la suppression des postes PCH (Poste Cabine Haute) est réalisé sous maitrise d'ouvrages SIED 70 avec une participation financière de la SICAE EST à hauteur de 30 % du cout des travaux.

Commune	Désignation	Pose HTA (m)		Pose BT (m)		Poste
		Aérien	Sout.	Aérien	Sout.	
Cemboing	Remplacement du poste cabine haute Rue de Barges	-	-	-	411,3	1
1 chantier	**TOTAL (m)**	**-**	**-**	**-**	**411,3**	**1**

SIED 70

17 chantiers ont été réalisés sous maitrise d'ouvrage de l'AODE sur la concession SICAE EST pour un total de :

- 65,5 m HTA 100 % souterrain
- 4,09 km BT 79 % souterrain
- 1 poste

SDED 52

3 chantiers ont été réalisés sous maitrise d'ouvrage de l'AODE sur la concession SICAE EST pour un total de :

- 0 km HTA
- 796 m BT 100 % souterrain
- 0 poste

5) Prévisions 2026

Ce programme travaux est estimé à **663 k€** et représente 4 chantiers soit un total de 6,2 km de réseaux souterrains et une dépose de 4,4 km de réseaux aériens.

Commune	Désignation	Pose (m)			Dépose (m)	Postes HTA /BT	Statut
		HTA sout.	BT sout.	Aérien	Aérien		
PIERREMONT	Restructuration HTA (en parallèle du raccordement du producteur TSE)	2593	675	0	1406	1	226 k€
PUSEY	Suite enfouissement départ HTA SICAE : secteur de la Montoillotte	1665	0	0	2435	1	260 k€
MELIN	Rationalisation poste HTA/BT MELIN (PIZZERIA SALAS)	612	350	0	545	1	165 k€
ARGILLIERES	Programme PCH	0	310	0	70	0	12 k€
4 projets		**4870**	**1335**	**0**	**4456**	**3**	**663 k€**

D) RAPPORT ADMINISTRATIF ET FINANCIER

1) Capital Social

En 2025, nous constatons :

- 0 souscription d'action
- 197 actions A remboursées pour un montant de 788 €
- 119 actions B remboursées pour un montant de 476 €

soit un total de 316 parts remboursées pour 1 264€.

Au 31 décembre 2025, le capital social de SICAE EST s'élève à 52 000 €, en diminution de 1 264 € par rapport à 2024.
Le nombre d'Actionnaires s'élève à 1 439 pour 13 000 actions. Les parts A représentent 73,78 % du montant de notre capital social.

2) Participation des Salariés au Capital Social

Néant.

3) Conventions Visés à l'Article L22-38 du Code de Commerce

Notre Commissaire aux Comptes a été informé de ces conventions qu'elle nous relate dans son rapport spécial.

4) Conventions Visés à l'Article L22-39 du Code de Commerce

La liste des conventions portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales a été tenue à votre disposition dans les délais légaux et communiqués à votre Commissaire aux Comptes.

5) Jetons de Présence

Conformément à l'article 24 des statuts, une somme de **16 628,25 euros** au titre d'indemnités compensatrices du temps passé lors des Conseils d'Administration pour l'exercice 2025 sera soumise au vote de l'Assemblée Générale, **les charges sociales étant prise en charge en sus par la société**

6) Prises de Participations

SICAE EST s'est engagée dans la constitution de la SAS Lucia Solaire à 49 %, souscription de 2450 actions à 100 € soit un versement de 245 k€.
Sa filiale de participation, Côte d'Or Energie, a augmenté son capital de 5 600 000€.
SICAE EST souscrit 4 700 actions à 100 € soit un montant de 470 k€.
Enfin, SICAE EST acquière 2 parts de la SCI SAINT GELY, cédées par la SAS LUCIA au prix de 8,5 k€.

7) Prises de Contrôle

SICAE EST a acquis la totalité des titres de la centrale Hydraulique d'Audelange, société SCHEMA, le 10/01/2025 pour un montant de 2 165 k€.

8) Cession de Participation

Néant

9) Sociétés Contrôlées

a) SAS SVEES

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS SVEES (Société Vésulienne d'Etudes Energie Services). Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 40 000 euros (400 actions de 100 euros).

b) SAS A3E

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS A3E. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 30 000 euros (100 actions de 300 euros).

c) SAS Consult Hydro

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS Consult Hydro. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 6 000 euros (300 actions de 20 euros).

d) SAS Centrale Des Moines

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS Centrale des Moines. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 111 896 euros (13 987 actions de 8 euros).

e) SAS Enerclean

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS Enerclean. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 8 000 euros (80 actions de 100 euros).

f) SAS SPER

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS SPER Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 1 000 euros (100 actions de 10 euros).

g) SAS HYDROCLEAN

SICAE EST l'actionnaire unique de la SAS Hydroclean. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 1000 euros (1000 actions de 1 euro).

h) SAS HYDROEST

SICAE EST l'actionnaire unique de la SAS Hydroest. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 500 euros (10 actions de 50 euros).

i) SAS CENTRALE DE SCEY

SICAE EST l'actionnaire unique de la SAS Centrale de Scey. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 8 000 euros (500 actions de 16 euros).

j) SAS SCHEMA

SICAE EST l'actionnaire unique de la SAS SCHEMA. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 10 000 euros (1000 actions de 10 euros).

10) Sociétés contrôlées & actions d'auto contrôle

Néant

11) Investissements 2025

Investissements incorporels et corporels

Famille d'immobilisations	Montant
Immobilisations incorporelles	**7 972 €**
LOGICIELS	6 250 €
LOGICIEL TELECOMMANDE	1 722 €
Immobilisations corporelles	**2 752 799 €**
TERRAINS BATIS	32 250 €
CONSTRUCTION BATIMENTS INDUSTRIELS	146 200 €
AGENCEMENTS INSTALLATIONS	46 748 €
MATERIEL ET OUTILLAGE INDUSTRIEL	24 804 €
MATERIEL DE TRANSPORT	265 944 €
MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE	25 707 €
MOBILIER DE BUREAU	7 932 €
RESEAUX 10/20 KV DSP	509 953 €
RACCORDEMENTS BT<36 KVA	147 516 €
RACCORDEMENTS BT>36 KVA	898 046 €
S/STATION ET POSTES DE TRANSFORMATI	5 232 €
ORGANES DE COUPURES HTA - POSTES	132 765 €
STATIONS - PARTIE HTB EXTERIEURE	333 721 €
COMPTEURS COMMUNICANTS	71 520 €
COMPTEURS BT+/HTA	45 256 €
DISJONCTEURS	34 780 €
CONCENTRATEURS	24 426 €
Total Immobilisations corporelles et incorporelles 2025	**2 760 771 €**
+ Immobilisations en cours à la fin de l'exercice 2025	1 150 149,00 €
- Immobilisations en cours en début d'exercice 2025	- 805 037,00 €
Investissements hors financiers engagés en 2025	**3 105 883 €**
Immobilisations financières	**2 965 430 €**
TITRES - COTE D OR ENERGIE (PVLT)	470 000 €
TITRES LUCIA SOLAIRE	245 000 €
TITRES SAS CENTRALE DE SCEY	76 854 €
TITRES SCHEMA	2 164 659 €
TITRES SCI SAINT GELY	8 488 €
TITRES CREDIT AGRICOLE	429 €
Total Investissements engagés dans l'exercice 2025	**6 071 313 €**

Le déploiement des compteurs communicants Linky s'est terminé en 2024. Le coût d'achat et la mise en service des compteurs Linky et disjoncteurs en 2024 était encore de 881 534 €, en 2025 il est de 116 776€.

Pour rappel, des travaux importants ont été initiés en 2024, le remplacement de la ligne Chariez-Renaucourt pour 1 427 k€ et de nombreux travaux sur le réseau 10/20 kV DSP pour un montant total de 1 081 k€. En 2025, le montant de travaux s'élève à 510 k€.
Inversement, l'année 2025 a vu son niveau de Raccordements augmenté, 1 045 k€ contre 588 k€ en 2024.

Au niveau des immobilisations en cours au 31/12/2025, 1 150 k€, nous constatons entre autres :

- Des travaux réseaux pour 597 k€ ;
- La rénovation des locaux existants et la construction de nouveaux locaux à Vesoul pour 504 k€. La livraison des locaux de Vesoul est prévue courant d'année 2027.

En début d'exercice, il demeurait en encours 805 k€ :

- Le poste source de Vitrey livré en 2025 : 268 k€ ;
- Des engagements pour la rénovation des locaux de Vesoul : 57 k€ ;
- Des travaux sur le réseau : 480 k€.

En tenant compte des encours en fin d'exercice et retrait des encours en début d'exercice, l'investissement corporel et incorporel engagé courant 2025 est de 3 105 883 € (5 360 118 € en 2024), fort recul des travaux.

Investissements financiers

Les immobilisations financières s'élèvent à 3 k€ en 2025.
En effet, SICAE EST a acquis la totalité des titres de la centrale Hydraulique d'Audelange, société SCHEMA, le 10/01/2025 pour un montant de 2 165 k€.
Elle s'est également engagée dans la constitution de la SAS Lucia Solaire à 49 %, souscription de 2450 actions à 100 € soit un versement de 245 k€.
Sa filiale de participation, Côte d'Or Energie, a augmenté son capital de 5 600 000€. SICAE EST souscrit 4 700 actions à 100 € soit un montant de 470 k€.
Enfin, SICAE EST acquière 2 parts de la SCI SAINT GELY, cédées par la SAS LUCIA au prix de 8,5 k€.
Le solde de l'achat de la Centrale de SCEY, achetée fin 2024, a été versé début 2025, 76,8 k€.

- Concernant la dépréciation des titres immobilisés :
  - Dépréciation complémentaire de 5 042 € des titres Cotes d'Or Energies ;
  - Dépréciation de 180 € des titres du Parc des Roches Bleues
  - Reprise de la provision existante sur les titres SPER pour 50 121 €. Une provision demeure pour 40 830 €.

- Les comptes courants d'associés :

Apports en compte courant à nos filiales	38 992 €
Remboursement compte courant de nos filiales	0 €

Un apport de 38 992 € a été attribué à notre filiale BF ENERGIE. Aucun remboursement en compte courant a été opéré en 2025.
Le total des avances en compte courant reste de 923 706 €.

12) Immobilisations incorporelles et corporelles (valeurs nettes au bilan)

Libellé	2025	2024	2023
Logiciels	**47 785 €**	77 322 €	103 113 €
Terrains	**162 466 €**	130 216 €	133 344 €
Constructions et agencements	**4 466 810 €**	4 511 429 €	4 307 308 €
Matériel Outillage, installations techniques	**303 824 €**	370 260 €	384 102 €
Matériel de Transport	**391 576 €**	211 283 €	248 953 €
Matériel de Bureau et informatique, mobilier de bureau	**142 874 €**	157 790 €	204 356 €
Domaine concédé	**31 554 588 €**	31 223 262 €	28 357 466 €
Immobilisations en cours, acomptes sur immo.	**1 150 149 €**	805 037 €	926 375 €

13) Immobilisations Financières (valeurs nettes au bilan)

Libellé	2025	2024	2023
Titres de participations (Net)	**10 561 720 €**	7 551 820 €	5 450 118 €
Créances rattachées à des participations	**923 707 €**	875 365 €	832 675 €
Autres titres immobilisés	**29 695 €**	19 266 €	18 755 €

14) Actif Circulant / Endettement Et Structure Financière

Libellé	2025	2024	2023
Créances Clients	**7 881 578 €**	9 424 784 €	6 240 447 €
Autres créances	**3 151 265 €**	3 121 300 €	3 301 046 €
Valeurs Mobilières de placements et Disponibilités et comptes de régularisations actifs	**37 908 881 €**	34 692 489 €	35 052 343 € €
Charges constatées d'avance	**109 688 €**	83 951 €	59 490 €

15) Capitaux Propres

Libellé	2025	2024	2023
Capital social	**52 000 €**	53 264 €	54 032 €
Total Situation nette (capital réserves résultat de l'exercice)	**74 915 140€**	70 868 463 €	66 255 137 €
Subventions d'investissement (net)	**94 089 €**	96 589 €	99 089 €
Provisions réglementées	**44 020 €**	51 888 €	59 756 €
Provisions pour Risques et charges	**54 694 €**	61 671 €	63 275 €

16) Endettement

Libellé	2025	2024	2023
Endettement bancaire	**9 822 912 €**	9 431 562 €	8 355 155 €
Autres dettes financières	**2 000 000 €**	0 €	1 720 €
Avances et acomptes reçus	**2 991 753 €**	2 939 253 €	2 287 723 €
Dettes diverses Court Terme	**9 648 191 €**	10 588 370 €	9 520 230 €

17) Chiffre d'affaires et Indicateurs de Résultat

Composantes	2025	2024	2023
Energie vendue aux clients	**20 375 191 €**	25 796 397 €	22 211 262 €
Dont Acheminement (TURPE)	***9 649 211 €***	*10 033 918 €*	*8 924 088 €*
Dont Fourniture	***10 725 980 €***	*15 762 479 €*	*13 287 173 €*
Raccordements et Travaux Tiers	**743 952 €**	357 641 €	338 478 €
Mise à disposition Outil de production électrique et Production vendue, garanties capacités	**198 328 €**	161 826 €	592 725 €
Capacités liées à l'Obligation d'Achat	**79 506 €**	178 854 €	254 926 €
Prestations du GRD	**100 854 €**	62 214 €	87 822 €
Autres activités	**157 880 €**	201 322 €	165 622 €

CHIFFRE D'AFFAIRES hors productions achetées en Obligation d'Achat (*)	**21 655 712 €**	26 758 253 €	23 650 836 €
Variation par rapport à exercice N-1	**-19.11%**	+13,14%	+19,1%
Energie revendue à Agrégateur (issue des productions achetées en Obligation d'achat)	**3 832 229 €**	3 743 008 €	7 099 303 €
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES (*)	**25 487 941 €**	35 892 438 €	35 710 235 €

(*) Suite à la réforme du plan comptable général du 1er janvier 2025, l'énergie revendue à l'Agrégateur (issue des productions achetées en Obligation d'Achat) a été comptabilisée dans un compte de vente et non plus dans un compte de transferts de charges. Elle fait maintenant partie du Chiffre d'affaires.

Composantes	2025	2024	2023
Marge Acheminement retraitée (incluant Recettes Fonds de Péréquation Electricité)	**9 817 218 €**	9 765 682 €	9 023 030 €
Charges de personnel	**3 355 926 €**	3 501 254 €	3 491 383 €
Dotations aux amortissements d'exploitation	**2 439 131 €**	2 265 357 €	2 141 584 €
Résultat d'Exploitation	**4 625 816 €**	**4 727 381 €**	4 309 646 €
Résultat financier	**793 908 €**	**1 096 134 €**	1 096 847 €
Résultat Exceptionnel	**5 264 €**	**252 130 €**	11 460 €
Impôt Sociétés	**1 373 517 €**	**1 459 497 €**	1 294 768 €
Résultat Net Comptable	**4 050 498 €**	**4 616 147 €**	4 123 185 €
Capacité d'Autofinancement	**6 408 688 €**	**6 727 428 €**	6 143 045 €

18) Charges non déductibles fiscalement (CGI art.223)

La société procède à la réintégration fiscale des charges ci-dessous :

- TVTS et fractions de loyers crédit-bail à réintégrer	15 921 €
Provisions et charges à payer non déductibles, pénalités	311 217 €
Moins-values nettes à long terme	285 040 €
Réintégrations diverses	202 691 €
Soit un total de	**814 869 €**

19) Informations sur les Délais de Paiement

Nous indiquons le montant des FACTURES TTC EMISES non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4) :

	Article D.441-2 : FACTURES EMISES non réglées à la date de clôture de l'exercice dant le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
Nombre de factures concernées	430	764	156	66	172	1158
Montant total TTC des factures concernées	835 121 €	156 893 €	24 324 €	15 763 €	46 603 €	243 583 €
Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'exercice	2,73%	0,51%	0,08%	0,05%	0,15%	0,80%
B- Factures exclues du (A) relatives à des créances litigieuses ou non comptabilisées						
Montant total des factures exclues						227 520 €

Nous indiquons le montant TTC des FACTURES REÇUES non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4) :

	Article D.441-1 : FACTURES RECUES non réglées à la date de clôture de l'exercice dant le					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
Nombre de factures concernées	254	5	0	1	2	8
Montant total TTC des factures concernées	1 392 700 €	516 €	- €	- 186 €	- 171 €	159 €
Pourcentage des achats TTC de l'exercice	6,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

20) Affectation du Résultat

L'exercice 2025 se traduit par un bénéfice de **4 050 498,13 Euros** que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

- Intérêts statutaires (5,36 % du capital) : **2 787,20 Euros**
- Réserve ordinaire : **4 047 710,93 Euros**

21) Tableau des Résultats au cours des 5 derniers exercices

Ci-dessous, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de Commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de notre société au cours de chacun des 5 derniers exercices clos.

	Exercice 2025	Exercice 2024	Exercice 2023	Exercice 2022	Exercice 2021
Capital social	**52 000**	53 264	54 032	56 000	56 636
Nombre d'Actions	**13 000**	13 316	13 508	14 000	14 159
Chiffre d'Affaires HT *(1)*	**25 487 941***(2)*	26 758 253	23 650 836	19 862 174	24 669 188
Impôt sur les bénéfices	**1 373 517**	1 459 497	1 294 768	957 929	1 071 916
Résultat Net	**4 050 498**	4 616 147	4 123 185	3 040 724	3 240 910
Résultat distribué	**2 787**	2 556	2053	1 540	1 263
Résultat par action	**311,57**	346,66	305,24	217,19	228,89

(1) Suite à la réforme du plan comptable général du 1er janvier 2025, l'énergie revendue à l'Agrégateur (issue des productions achetées en Obligation d'Achat) a été comptabilisée dans un compte de vente et non plus dans un compte de transferts de charges. Elle fait maintenant partie du Chiffre d'affaires.

(2) Chiffre d'affaires 2025 : Energie revendue à Agrégateur inclue (issue des productions achetées en Obligation d'achat) pour 3 832 229 €

22) Tableau des filiales et Participations

RAISON SOCIALE ET FORME JURIDIQUE	SIREN	% DE DETENTION	EXERCICE	VALEUR BRUTE DES TITRES DETENUES	CAPITAUX PROPRES	CHIFFRE D'AFFAIRES	AVANCES CONSENTIES NON REMBOURSEES	DIVIDENDES ENCAISSES AU COURS DE L'EXERCICE	DERNIER RESULTAT NET CONNU
SAS SVEES	450 887 559	100%	2025	40 000 €	51 653 €	3 390 €	0 €	0 €	-3 498 €
SAS CENTRALE DES MOINES	418 320 230	100%	2025	972 095 €	485 222 €	254 508 €	0 €	139 870 €	111 971 €
SAS A3E	453 145 195	100%	2025	1 017 171 €	495 688 €	623 108 €	0 €	0 €	89 709 €
SAS CONSULT HYDRO	522 343 086	100%	2025	252 197 €	154 417 €	197 768 €	0 €	0 €	56 012 €
SAS ENERCLEAN	445 325 251	100%	2025	1 374 893 €	306 530 €	154 291 €	0 €	60 000 €	65 828 €
SAS SPER	530 000 041	100%	2025	440 740 €	-72 793 €	189 895 €	257 175 €	0 €	60 437 €
SAS HYDROCLEAN	531 597 722	100%	2025	56 117 €	99 124 €	134 650 €	200 000 €	0 €	28 077 €
SAS HYDROEST	850 058 538	100%	2025	1 236 623 €	80 909 €	183 643 €	100 000 €	0 €	53 035 €
SAS CENTRALE DE SCEY	412 560 088	100%	2025	2 179 374 €	606 022 €	181 711 €	0 €	100 000 €	79 516 €
SAS SCHEMA	413 173 105	100%	2025	2 164 659 €	310 648 €	296 803 €	0 €	0 €	109 400 €
SAS LUCIA	494 570 799	10%	2024	50 000 €	18 631 775 €	98 591 360 €	0 €	60 000 €	4 866 990 €
SAS LUCIA SOLAIRE (*)	991 005 356	49%	2025	245 000 €	500 000 €				
SAS BF ENERGIES	749 960 795	26,04%	2024 (01/04-31/12)	40 330 €	35 244 €	240 984 €	193 353 €	0 €	-4 685 €
SEML COTE D'OR ENERGIES	815 248 331	7,91%	2024	620 000 €	819 299 €	213 013 €	0 €	0 €	-75 299 €
SAS PARC DES ROCHES BLEUES	908 301 120	18,00%	2024	180 €	-49 236 €	0 €	124 837 €	0 €	-36 590 €
SCI SAINT GELY (*)	437 748 205	2%	2025	8 488 €	2 000 €				

(*) sociétés constituées courant 2025 - pas d'exercice clos

23) Comptes consolidés

Néant

Rapports du commissaire aux comptes

A l'issue de cet exposé, Monsieur le Président COUTELLE invite Madame COURVOISIER , représentant la Sarl ETC AUDIT, Commissaire aux comptes de SICAE EST, à bien vouloir lire et commenter :

- son rapport sur les Comptes Annuels sur l'exercice 2025
- son rapport spécial sur les conventions visées à l'article L.225-38 du Code de Commerce sur l'exercice 2025

Situation des mandats des administrateurs

Les mandats de M. Laurent COUTELLE et de M. Emmanuel LEROY arrivent à échéance à l'AG 2026 Exercice 2025.

MM. COUTELLE et LEROY souhaitent poursuivre leurs mandats et leurs candidatures seront soumises au vote des résolutions.

Vote des résolutions

Elles sont présentées par Le Président :

1ère résolution

L'Assemblée Générale approuve l'ensemble des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 tels qu'ils sont présentés par le Conseil d'Administration et donne aux Administrateurs quitus définitif et sans réserve de leur gestion au 31 décembre 2025.

Contre : 1 Abstentions : 1

Cette résolution est adoptée.

2ème résolution

L'Assemblée Générale, après avoir approuvé les comptes et entendu la lecture du rapport sur les Comptes Annuels du Commissaire aux Comptes sur l'exécution de sa mission au cours de cet exercice, et après avoir entendu le rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L.225-38 du Code de Commerce, déclare approuver le rapport sur les Comptes Annuels du Commissaire aux Comptes ainsi que les conventions réglementées.
Elle donne quitus au Commissaire aux Comptes pour l'exécution de sa mission pour ledit exercice.

Contres : 1 Abstentions :1

Cette résolution est adoptée.

3ème résolution

L'Assemblée Générale approuve la répartition des excédents de l'exercice 2025 tels qu'ils sont proposés par le Conseil d'Administration :

- Intérêts statutaires (5,36 % du capital) 2 787,20 €
- Réserve Ordinaire 4 047 710,93 €

L'ensemble représente le résultat de l'exercice soit 4 050 498,13 €

Contres : 1 Abstentions : 1

Cette résolution est adoptée.

4ème résolution

L'Assemblée Générale nomme **M. Laurent COUTELLE,** Administrateur de SICAE EST pour une durée de trois ans. Son mandat se terminera en 2029 (exercice 2028).

Contres : 1 Abstentions : 1

Cette résolution est adoptée.

5ème résolution

L'Assemblée Générale nomme **M. Emmanuel LEROY,** Administrateur de SICAE EST pour une durée de trois ans. Son mandat se terminera en 2029 (exercice 2028).

Contres : 1 Abstentions : 1

Cette résolution est adoptée.

6ème résolution

L'Assemblée Générale constate la diminution du capital social qui, de 53 264 € au 31 décembre 2024, est passé à **52 000 €** au 31 décembre 2025.

Contres : 1 Abstentions : 1

Cette résolution est adoptée.

7ème résolution

Conformément à l'Article 24 des statuts, l'Assemblée Générale vote une somme globale de **16 628,25 €** pour les Administrateurs au titre d'indemnité compensatrice du temps passé lors des Conseils d'Administration, les charges sociales étant prise en charge en sus par la société.

Contres : 2 Abstentions : 1

Cette résolution est adoptée.

Clôture

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée. De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par les membres du bureau.

Le Président,
Laurent COUTELLE

Les Scrutateurs,
M. Jean-Philippe BIANCHI

M. Emmanuel LEROY

Le Secrétaire de séance,
Christophe JOUGLET



Place de l'Europe
89000 ST-GEORGES-SUR-BAULCHE

Tél. : +33 (0)3 86 48 12 12
Fax : +33 (0)3 86 48 31 30

www.groupe-etc.fr

SOCIÉTÉ DE COMMISSAIRES AUX COMPTES
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

COMMISSAIRES AUX COMPTES ASSOCIÉS
André VENTALON
Frédéric VAUTRIN
Claude BOULIC
Thierry BISSERON
Sandra FAORO
Stéphane DELZAIVE
Lionel LEBLANC
Philippe CATTEY
Laëtitia COURVOISIER
Audrey LECOUET
Christelle NICOLAS
Marie-Hélène GONCALVES

SICAE EST

Siège social : 9 Avenue du Lac
70 000 VESOUL

815 680 277 R.C.S. VESOUL

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
concernant l'exercice clos le 31 DECEMBRE 2025

Place de l'Europe
89000 ST-GEORGES-SUR-BAULCHE

Tél. : +33 (0)3 86 48 12 12
Fax : +33 (0)3 86 48 31 30

www.groupe-etc.fr

SOCIÉTÉ
DE COMMISSAIRES
AUX COMPTES
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris

COMMISSAIRES AUX
COMPTES ASSOCIÉS
André VENTALON
Frédéric VAUTRIN
Claude BOULIC
Thierry BISSERON
Sandra FAORO
Stéphane DELZAIVE
Lionel LEBLANC
Philippe CATTEY
Laëtitia COURVOISIER
Audrey LECOUET
Christelle NICOLAS
Marie-Hélène GONCALVES

SICAE EST
9 Avenue du Lac
70000 VESOUL

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31/12/2025

A l'assemblée Générale de la société SA SICAE EST,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SICAE EST relatifs à l'exercice clos le 31/12/2025, 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 SICAE EST 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.

Place de l'Europe
89000 ST-GEORGES-SUR-BAULCHE

Tél. : +33 (0)3 86 48 12 12
Fax : +33 (0)3 86 48 31 30

www.groupe-etc.fr

SOCIÉTÉ
DE COMMISSAIRES
AUX COMPTES
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris

COMMISSAIRES AUX
COMPTES ASSOCIÉS
André VENTALON
Frédéric VAUTRIN
Claude BOULIC
Thierry BISSERON
Sandra FAORO
Stéphane DELZAIVE
Lionel LEBLANC
Philippe CATTEY
Laëtitia COURVOISIER
Audrey LECOUET
Christelle NICOLAS
Marie-Hélène GONCALVES

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimé ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne :

- Les immobilisations : Nous nous sommes assurés du correct enregistrement comptable des immobilisations, de la cohérence des durées d'amortissements retenue et du correct calcul des amortissements,

- Les créances clients : Nous avons examiné l'antériorité des comptes clients et l'analyse de la faculté de recouvrement de ces créances.

- Les disponibilités et les placements bancaires : ont été contrôlés avec les pièces justificatives fournies par les établissements bancaires et notamment les circularisations bancaires.

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 Conseil d'Administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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.

Place de l'Europe
89000 ST-GEORGES-SUR-BAULCHE

Tél. : +33 (0)3 86 48 12 12
Fax : +33 (0)3 86 48 31 30

www.groupe-etc.fr

SOCIÉTÉ
DE COMMISSAIRES
AUX COMPTES
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris

COMMISSAIRES AUX
COMPTES ASSOCIÉS
André VENTALON
Frédéric VAUTRIN
Claude BOULIC
Thierry BISSERON
Sandra FAORO
Stéphane DELZAIVE
Lionel LEBLANC
Philippe CATTEY
Laëtitia COURVOISIER
Audrey LECOUET
Christelle NICOLAS
Marie-Hélène GONCALVES

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Conformément à l'article 24 des statuts, la gratuité des fonctions d'administrateur a été vérifiée.

Les comptes annuels clos le 31 décembre 2025 comportent une indemnité compensatrice du temps passé, dont le montant s'élève à 23 754,64 €. Cette indemnité a été répartie de façon convenable entre les administrateurs.

Le montant devra être approuvé par l'Assemblée Générale.

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 SICAE EST 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 Conseil d'Administration.

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

Place de l'Europe
89000 ST-GEORGES-SUR-BAULCHE

Tél. : +33 (0)3 86 48 12 12
Fax : +33 (0)3 86 48 31 30

www.groupe-etc.fr

SOCIÉTÉ
DE COMMISSAIRES
AUX COMPTES
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris

COMMISSAIRES AUX
COMPTES ASSOCIÉS
André VENTALON
Frédéric VAUTRIN
Claude BOULIC
Thierry BISSERON
Sandra FAORO
Stéphane DELZAIVE
Lionel LEBLANC
Philippe CATTEY
Laëtitia COURVOISIER
Audrey LECOUET
Christelle NICOLAS
Marie-Hélène GONCALVES

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 ;



Place de l'Europe
89000 ST-GEORGES-SUR-BAULCHE

Tél. : +33 (0)3 86 48 12 12
Fax : +33 (0)3 86 48 31 30

www.groupe-etc.fr

SOCIÉTÉ DE COMMISSAIRES AUX COMPTES
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

COMMISSAIRES AUX COMPTES ASSOCIÉS
André VENTALON
Frédéric VAUTRIN
Claude BOULIC
Thierry BISSERON
Sandra FAORO
Stéphane DELZAIVE
Lionel LEBLANC
Philippe CATTEY
Laëtitia COURVOISIER
Audrey LECOUET
Christelle NICOLAS
Marie-Hélène GONCALVES

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

Fait à Saint georges sur Baulche,
le 29 Mai 2026

Signature numérique
de LAETITIA
COURVOISIER
Date : 2026.05.29
09:57:10 +02'00'

Le Commissaire aux comptes
ETC AUDIT,
Représentée par Laetitia COURVOISIER

Bilan Actif

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 26/05/26
Devise d'édition EURO

ACTIF	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concession, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	1 295 021	1 247 236	47 785	77 322
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**1 295 021**	**1 247 236**	**47 785**	**77 322**
Immobilisations corporelles				
Terrains	162 466		162 466	130 216
Constructions	7 241 398	2 774 588	4 466 810	4 511 429
Installations techniques, matériel et outillage industriel	3 491 140	3 187 316	303 824	370 260
Autres immobilisations corporelles	64 831 733	32 742 695	32 089 038	31 592 344
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	1 150 149		1 150 149	805 037
TOTAL immobilisations corporelles :	**76 876 886**	**38 704 599**	**38 172 287**	**37 409 285**
Immobilisations financières				
Participations	10 697 867	136 146	10 561 720	7 551 820
Créances rattachées à des participations	923 707		923 707	875 365
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	19 695		19 695	19 266
Prêts				
Autres immobilisations financières	10 000		10 000	
TOTAL immobilisations financières :	**11 651 268**	**136 146**	**11 515 122**	**8 446 451**
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	**89 823 175**	**40 087 981**	**49 735 194**	**45 933 058**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	783 600		783 600	880 221
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	**783 600**		**783 600**	**880 221**
Avances et acomptes versés sur commandes	593		593	
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	8 017 058	135 480	7 881 578	9 424 784
Autres créances	3 151 265		3 151 265	3 121 300
Charges constatées d'avance	109 688		109 688	83 951
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**11 278 011**	**135 480**	**11 142 531**	**12 630 034**
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	34 697 510	106 000	34 591 510	21 914 015
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	3 317 371		3 317 371	12 778 474
TOTAL valeurs mobilières de placement :	**38 014 881**	**106 000**	**37 908 881**	**34 692 489**
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**50 077 085**	**241 480**	**49 835 606**	**48 202 745**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**139 900 260**	**40 329 461**	**99 570 799**	**94 135 803**

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 31 80

© Sage

Bilan Passif

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 26/05/26
Devise d'édition EURO

PASSIF			Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital	dont versé	52 000	52 000	53 264
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			224 807	224 807
Écarts de réévaluation			222 277	222 277
Écarts d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale			14 024	14 024
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			70 351 534	65 737 943
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			4 050 498	4 616 147
Subventions d'investissement			94 089	96 589
Provisions réglementées			44 020	51 888
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			**75 053 250**	**71 016 940**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I bis)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges			54 694	61 671
TOTAL PROVISIONS (II)			**54 694**	**61 671**
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			9 822 912	9 431 562
Emprunts et dettes financières diverses (2)			2 000 000	
Instruments financiers à terme				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			2 991 753	2 939 253
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			4 497 435	6 074 682
Dettes fiscales et sociales			4 590 546	4 334 623
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			270 800	
Autres dettes			195 801	179 065
Produits constatés d'avance			93 608	98 006
TOTAL DETTES (III) (1)			**24 462 856**	**23 057 192**
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			**99 570 799**	**94 135 803**

(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)
(2) Dont emprunts participatifs

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 31 30
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 6920Z

© Sage

Compte de Résultat (Première Partie)

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 26/05/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Ventes de marchandises	14 558 210		14 558 210	15 762 479
Production vendue	10 929 732		10 929 732	10 995 774
Montant net du chiffre d'affaires	**25 487 941**		**25 487 941**	**26 758 253**
Production stockée				
Production immobilisée			2 018 309	2 509 011
Subventions			2 216 202	2 639 482
Reprises sur amortissements , dépréciations et provisions			85 785	3 969 343
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			33 712	
Autres produits			78 477	16 349
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			**29 920 425**	**35 892 438**
Achats de marchandises			12 556 615	17 316 597
Variation de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 024 069	1 094 954
Variation de stock			96 622	328 434
Autres achats et charges externes (1)			5 000 496	5 756 590
Impôts, taxes et versements assimilés			357 436	350 320
Salaires			2 343 926	2 298 068
Cotisations sociales			1 012 000	1 203 186
Dotations aux amortissements et aux dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 342 377	2 265 357
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			96 754	94 954
Dotations aux provisions				
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			30 041	
Autres charges			434 274	456 596
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)			**25 294 609**	**31 165 057**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**4 625 816**	**4 727 381**

(1) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 31 30
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 6920Z

© Sage

Compte de Résultat (Seconde Partie)

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 26/05/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**4 625 816**	**4 727 381**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	(9)	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	964	
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	369 648	266 421
Autres intérêts et produits assimilés (2)	780 177	967 537
Reprises sur provisions et transferts de charges	50 811	46 565
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		12 309
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	**1 200 637**	**1 292 832**
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	63 522	86 212
Intérêts et charges assimilées (3)	343 206	110 486
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 CHARGES FINANCIERES (VI)	**406 728**	**196 698**
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**793 908**	**1 096 134**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	**5 418 751**	**5 823 515**
PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	**7 868**	**262 005**
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	**2 604**	**9 875**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**5 264**	**252 130**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	1 373 517	1 459 497
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**31 128 921**	**37 447 275**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**27 078 423**	**32 831 127**
BÉNÉFICE OU PERTE	**4 050 498**	**4 616 147**

(2) Dont produits concernant les entités liées
(3) Dont intérêts concernant les entités liées

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 45 12 12 - Fax 03 86 45 31 39
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 6[illegible]

© Sage

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

PARTIE 1 -REGLES ET METHODES COMPTABLES

NOTE 1.1 – Principes Comptables
Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC 2022-06 du 4 novembre 2022, homologué par arrêté du 26 décembre 2023, modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- respect des règles de prudence,
- indépendance des exercices.et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.

NOTE 1.2 – Immobilisations incorporelles
Les logiciels sont amortis sur une période de 2 à 5 ans.

NOTE 1.3 – Immobilisations corporelles
Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.
Les amortissements sont calculés suivant la méthode linéaire sur les durées d'utilisation suivantes :

Constructions (selon composants)	20 à 40 ans
Agencements et aménagements	10 à 20 ans
Installations techniques électriques (réseaux électriques Moyenne Tension)	30 ans
Outillage électrique Haute et Moyenne Tension	30 ans
Organes de transformation et de coupure, Appareillages Postes sources	5 à 20 ans
Compteurs, disjoncteurs, concentrateurs	10 à 20 ans
Autres matériel et outillage	3 à 15 ans
Matériel de transport	5 à 10 ans
Matériel agricole	5 à 10 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	10 ans

Sur option, les frais d'acquisition des immobilisations corporelles sont comptabilisés en charges de l'exercice.

NOTE 1.4 – Immobilisations Financières
Les participations et les autres titres immobilisés figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.
Lorsque les prévisions d'exploitation mettent en évidence que la quote-part de situation nette restera inférieure au coût d'achat ou à la valeur d'apport, une provision pour dépréciation des participations est constituée du montant de la différence.

Les frais d'acquisition des titres de participations ne sont pas intégrés au coût d'entrée des titres et sont comptabilisés en charges. Sur le plan fiscal, ces frais font l'objet d'un amortissement linéaire sur 5 ans.

Les avances effectuées au profit des filiales de la société figurent en immobilisations financières, celles-ci n'ayant pas le caractère d'avance à court terme ou de trésorerie.

NOTE 1.5 – Stocks
Les stocks de matières sont valorisés selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.
Seul le stock de combustible (utilisé pour le fonctionnement d'une centrale thermique) est valorisé selon la méthode du Premier Entré Premier Sorti (dite FIFO).

NOTE 1.6 – Créances Clients et Comptes Rattachés
Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale et une provision spécifique est constituée pour les créances identifiées comme étant douteuses (créances clients confiées à un cabinet de recouvrement, ou clients en procédure collective par exemple).

NOTE 1.7 – Valeurs Mobilières de Placement
Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition.
Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
Lors de la souscription d'obligations dont le remboursement est garanti au nominal, la société a pour usage de les conserver jusqu'au terme, auquel cas une éventuelle dépréciation à l'inventaire, dès lors que son montant n'est pas jugé significatif, peut ne pas être constatée dans les comptes.

NOTE 1.8 – Provisions pour risques et charges

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
88000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 31 30
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 6220Z

Les provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que des évènements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.
En cas de litiges, leur montant correspond à l'estimation de nos conseils ou à la première condamnation si elle existe.

La société gère en provisions pour risques et charges les engagements au titre des médailles du travail, gratifications mentionnées dans le Statut des Industries Electriques et Gazières au bénéfice des salariés au cours de leur carrière professionnelle. Compte tenu d'une probabilité de présence et d'une table de mortalité, et valorisée au taux d'actualisation de 3,50%, cette provision figure au passif pour 54 694 € .
Les engagements en matière de pensions et de compléments de retraite ne sont pas gérés en provisions pour risques et charges et font l'objet d'une mention dans la présente annexe des comptes (note 1.10)

Les litiges en cours sont non significatifs et consistent en des indemnisations possibles sur sinistres électriques mineurs. Il n'y a pas de provisions comptabilisées à ce titre à la clôture de l'exercice.

NOTE 1.9 – Règles comptables françaises applicables aux délégataires de service public

Dispositions du PCG non applicables aux délégations de service public ou aux concessions.

Avis du CNC dont est issu un règlement	Règlement du CRC modifiant le PCG	Etendue de l'exclusion
Avis 2000-01	Règlement 00-06 relatif aux passifs	L'avis exclut de son champ les provisions spécifiques des entreprises concessionnaires
Avis 2002-07 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs modifié par l'avis 2002-12	Règlement 02-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs	L'avis 2002-07 exclut de son champ les amortissements spécifiques des entreprises concessionnaires. L'avis 2002-12 ne modifie pas les exclusions.
Avis CU 2003-E (et sa note de présentation) et CU 2003-F concernant les modalités de 1e application de la méthode par composantes et les dispositions transitoires	Règlement 03-07 modifiant l'article 15 du règlement 02-10 du CRC relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs	L'avis 2003-E précise que les provisions et les amortissements spécifiques des entreprises concessionnaires sont exclus du champ de l'avis.
Avis 2004-15 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.	Règlement 01-06 relatif à la définition la comptabilisation et l'évaluation des actifs	L'avis exclut notamment de son champ tous les contrats de location au sens d'IAS 17 et les contrats de délégation de services publics dont les contrats de concession.

Des pans entiers du Plan Comptable Général, sur des aspects clés comme les immobilisations ou les passifs, ne doivent pas être appliqués ou présentent un caractère optionnel.

Méthode retenue : non application

NOTE 1.10 – Engagements hors bilan

- ***Engagements sociaux :***

- Le montant des engagements de retraite au titre des indemnités de départ à la retraite de la branche des Industries Electriques et Gazières est évalué globalement à 288 832,89 €, dont 173 789.31 € au titre des droits acquis (en considérant un taux d'actualisation à 3,40 %). Ces engagements sont couverts par un contrat d'assurance Indemnités Fin de Carrière dont le montant d'encours est de 177 30,62 € au 31 décembre 2025.

- Au niveau du régime spécial de retraite de la branche Industries Electriques et Gazières (IEG) et en application du décret 2004-1354 10 décembre 2004, il appartient à la CNIEG « de donner chaque année aux entreprises de la branche les informations dont elle dispose et qui sont nécessaires à l'évaluation de leurs engagements comptables ». Les engagements sociaux, au sens de la norme IAS19, évalués ci-dessous, s'entendent, d'une part par des avantages postérieurs à l'emploi, d'autre part par des avantages à long terme.

	31/12/2025	Rappel 31/12/2024
Taux actualisation retenu	*3,75 %*	*3,50 %*
Taux inflation retenu	*2 %*	*2,50 %*
Engagements au titre des avantages postérieurs à l'emploi	3 125 297 €	3 369 636 €
Dont engagements de retraite	*2 706 178*	*2 875 997 €*
Engagements au titre des avantages à long terme	358 256 €	396 229 €
Montant de notre contrat d'assurance en couverture des engagements au 31/12/2024	1 659 790 €	1 618 678 €

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 81 30
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 6920Z

- ***Cautions accordées***

Caution accordée à SAS SPER (% de détention SICAE EST : 100 %)
La Société est caution solidaire sur un emprunt souscrit en 2018 par sa filiale détenue à 100% « SPER». Cet emprunt est d'un nominal de 2 000 000 € , le capital restant dû de cet emprunt est de 1 121 257.22 € au 31 décembre 2025.

Caution accordée à SAS HYDROCLEAN (% de détention SICAE EST : 100 %)
La Société est caution solidaire sur un emprunt souscrit en 2019 par sa filiale détenue à 100% « SAS HYDROCLEAN». Cet emprunt est d'un nominal de 1 350 000 € , le capital restant dû de cet emprunt est de 962 167.98 € au 31 décembre 2025.

Cautions accordées à la SAS BF ENERGIES (% de détention SICAE EST : 26.04%)

Projets	Banque	Montant prêt	Référence	Capital restant dû au 31/12/2025	Durée prêt	Date prêt	Terme caution	Montant caution Sicae Est	Montant caution sur capital restant dû au 31/12/2025
BFE 11 - SCEA des Ormois	CICE	483 225 €	20004541946	310 177 €	180 mois	2020	05/04/2035	125 000 €	80 236 €
BFE 12 - GAEC des Grands Champs	CICE	287 725 €	20004546568	202 889 €	180 mois	2020	20/02/2036	74 000 €	52 181 €
BFE 34 - St-Romain	La Banque Postale	140 995 €	17640	130 507 €	180 mois	2024	15/06/2039	36 715 €	33 984 €
BFE 35 - Volnay	La Banque Postale	104 202 €	17641	96 451 €	180 mois	2024	15/06/2039	27 134 €	25 116 €
Total								**262 849 €**	**191 517 €**

Caution maison mère en faveur d'AXPO fournisseur de LUCIA, filiale SICAE EST (% de détention SICAE EST : 10 %)
La société, maison mère de LUCIA à hauteur de 10%, apporte une garantie autonome à AXPO Solution AG sur la demande de LUCIA d'un montant de 2 000 000 €. Cette garantie a une durée de 1 an, elle demeure en vigueur jusqu'au 31/12/2026 ou toute date antérieure sur demande du bénéficiaire.

NOTE 1.11 – Fiscalité des Entreprises

Déduction Exceptionnelle en faveur de l'Investissement Productif
Conformément à la législation adoptée en 2015, la Société a calculé une déduction d'impôt suivant le dispositif en faveur de l'investissement Productif. Le montant porté en déduction pour la détermination du résultat fiscal pour 2025 est de 52 162 €.

NOTE 1.12 – Audit
Les charges de l'exercice incluent des honoraires de commissariat aux comptes pour 48 000 € .

NOTE 1.13 - Options
Concernant les dividendes reçus, la société opte, dans la mesure où les conditions sont remplies, pour le régime fiscal des sociétés mères.

Note 1.14 – Prestations avec les filiales
L'ensemble des prestations entre SICAE EST et ses filiales a été facturé selon les conventions et les modalités ratifiées au cours des différents conseils d'administration.

Note 1.15 – Effectif
Au 31 décembre 2025, SICAE EST compte 43 agents embauchés au Statut National des Industries et gazières.

PARTIE 2 – CHANGEMENTS DE METHODES COMPTABLES

Le règlement ANC 2022-06 modifie de façon significative plusieurs aspects du PCG :

-Nouvelle définition du résultat exceptionnel, dorénavant limitée aux charges et produits directement liés à un événement majeur et inhabituel. Les seuls événements restant inscrits par nature en résultat exceptionnel sont les provisions réglementées, corrections d'erreurs et changements de méthode comptable.
675 Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédées = 657
775 Produits de cession d'immobilisations = 757

-Suppression des transferts de charges, remplacés par des traitements alternatifs (correction de compte, frais d'émission d'emprunts, refacturations, remboursements de charges).
79111000 Participation employeur chèques déjeuner = 64920000
79113000 Mise à disposition de personnel = 70840000
79114000 Charges de personnels soumis = 64930000
79115000 Charges de personnels non soumis = 64940000
79120000 Indemnités d'assurance = 75870000
79150000 Transfert de charges de service public = 70720000

-Modification du plan de comptes : environ 200 comptes sont supprimés et il est désormais maintenu un seul plan de comptes, avec certains comptes à utilisation obligatoire et d'autres facultative.

-Simplification des modèles des états financiers, avec suppression de certains modèles (système développé, bilan en liste, etc.)

-Réorganisation et précisions des informations à fournir en annexe.

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
88000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 31 30
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 6920Z

PARTIE 3 - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- SICAE EST a été impactée durant cette année 2025 par les mouvements tarifaires à la baisse du TRVE et du TC au 1er février 2025 et au 1er aout 2025.
- SICAE EST a acquis 100 % des titres de la centrale Hydraulique d'Audelange, société SCHEMA, le 10/01/2025 pour un montant de 2 165 k€. Cette acquisition a été financée par un emprunt de 2 250 000 € au taux de 2,9 % auprès de la BNP pour une durée de 10 ans. Les frais d'acquisition associés s'élèvent à 80 500 € HT.
- SICAE EST s'est également engagée dans la constitution de la SAS Lucia Solaire à 49 %, souscription de 2450 actions à 100 € soit un versement de 245 k€.
- Côte d'Or Energie, filiale de SICAE EST, a augmenté son capital de 5 600 000€. SICAE EST a souscrit 4 700 actions à 100 € soit un montant de 470 k€.
- SICAE EST acquière 2 parts de la SCI SAINT GELY, cédées par la SAS LUCIA au prix de 8,5 k€.
- Le 10 décembre 2025, SICAE EST, maison mère de LUCIA à hauteur de 10 %, apporte une garantie autonome de 2 000 000 € à AXPO Solution AG approvisionneur de LUCIA. Parallèlement à cela, LUCIA verse une caution, de 2 000 000 € à SICAE EST qui place cet argent sur un Compte à terme dédié. Ces opérations ont une durée défini de 1 an soit le 31/12/2026.

PARTIE 4 - FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

NEANT

PARTIE 5 : CAPITAL SOCIAL

Valeur nominale des actions : 4 €.

Libellé	Nombre de parts au début de l'exercice	Nombre de parts émises	Nombre de parts radiées	Nombre de parts en fin d'exercice	Valeur nominale
Actions	13 316	0	316	13 000	4 €

	Nombre d'actionnaires au début de l'exercice	Nombre d'actionnaires sur actions émises	Nombre d'actionnaires sur actions radiées	Nombre d'actionnaires en fin d'exercice
Nombre d'actionnaires	1507	0	68	1439

PARTIE 6 - PRECISIONS SUR LES CREANCES, DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

1) Clients et Comptes Rattachés

Factures à établir	6 756 140 €
Clients Electricité – Travaux Services	1 033 398 €
Clients Douteux	227 520 €
- Provision Clients douteux	-135 480 €
	7 881 578 €

2) Autres Créances

Emballages à rendre	0 €
Fournisseurs Avoirs à recevoir	35 035 €
Taxe sur la Valeur Ajoutée	810 650 €
TICFE sur mensualisation	353 588 €
Organismes de Sécurité Sociale - CNIEG	38 647 €

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 31 30
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 6920Z

IS à rembourser	87 150 €
Contribution au Service Public Electricité à recevoir	1 821 644 €
Etat autres produits à recevoir	2 083 €
Créances diverses	3 062 €
	3 151 859 €

3) Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Placements à terme	30 897 510€
Obligations	3 800 000 €
- Dépréciation VMP	-106 000 €
Intérêts courus à recevoir	176 589 €
Banques	3 139 009 €
Caisse	1 773 €
	37 908 881 €

4)Dettes

* Emprunts et dettes financières

Emprunts - Capital restant dû	9 814 731 €
Emprunts - intérêts courus	8 181 €
Cautionnement LUCIA	2 000 000 €
	11 822 912 €

* Avances et acomptes reçus

Mensualités perçues	2 698 853 €
Acomptes sur Travaux	292 900 €
	2 991 753 €

* Dettes Fournisseurs

Fournisseurs	1 392 859 €
Factures non parvenues	3 104 576 €
	4 497 435 €

* Personnel

Provision pour congés à payer	162 083 €
Droits Compte Epargne Temps	506 239 €
Droits Compte Epargne Temps Jours Retraite	85 316 €
Intéressement	108 361 €
Autres frais de personnel	

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 31 30
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 6920Z

* Organismes Sociaux

MSA	132 605 €
CNIEG	23 045 €
Charges sociales sur congés à payer et CET	323 864 €
Autres organismes à payer	27 870 €

*Etat

Impôt sur les Sociétés	0 €
TVA	1 474 170 €
Impôt Revenu, retenue à la source	13 378 €
TCFE/CSPE collectée	722 138 €
TCFE/CSPE sur factures à établir	931 176 €
Charges réelles Service Public Electricité à payer	0 €
Contribution due par les GRD	45 731 €
Autres impôts à payer	34 570 €
Dettes fiscales et sociales	**4 590 546 €**

*Dettes sur immobilisation – Factures non parvenues	270 800 €
*Autres dettes	195 801 €

5) Charges constatées d'avance

Maintenance informatique et matériels	37 802 €
Locations	2 789 €
Assurances	3 155 €
Crédits portail DICT	2 073 €
Assurances	8 118 €
Contribution œuvres sociales	24 917 €
Prestation Impression	14 211 €
Honoraires et autres charges	16 623 €
	109 688 €

6) Produits constatés d'avance

* Basse tension : Abonnements facturés d'avance	93 608 €

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 31 39
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 69.20Z

PARTIE 7 : CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Indemnisation sur sinistres	1 833 €
Charges sur exercices antérieurs	771 €
Total Charges exceptionnelles HH:	2 604 €

PROD-EXCEPTIONNELS

Reprise provisions réglementées	7 868 €
Total Produits exceptionnels - HD :	7 868 €

PARTIE 8 - LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

RAISON SOCIALE ET FORME JURIDIQUE	SIREN	% DE DETENTION	EXERCICE	VALEUR BRUTE DES TITRES DETENUES	CAPITAUX PROPRES	CHIFFRE D'AFFAIRES	AVANCES CONSENTIES NON REMBOURSEES	DIVIDENDES ENCAISSES AU COURS DE L'EXERCICE	DERNIER RESULTAT NET CONNU
SAS SVEES	450 887 559	100%	2025	40 000 €	51 653 €	3 390 €	0 €	0 €	-3 498 €
SAS CENTRALE DES MOINES	418 320 230	100%	2025	972 095 €	485 222 €	254 508 €	0 €	139 870 €	111 971 €
SAS A3E	453 145 195	100%	2025	1 017 171 €	495 688 €	623 108 €	0 €	0 €	89 709 €
SAS CONSULT HYDRO	522 343 086	100%	2025	252 197 €	154 417 €	197 768 €	0 €	0 €	56 012 €
SAS ENERCLEAN	445 325 251	100%	2025	1 374 893 €	306 530 €	154 291 €	0 €	60 000 €	65 828 €
SAS SPER	530 000 041	100%	2025	440 740 €	-72 793 €	189 895 €	257 175 €	0 €	60 437 €
SAS HYDROCLEAN	531 597 722	100%	2025	56 117 €	99 124 €	134 650 €	200 000 €	0 €	28 077 €
SAS HYDROEST	850 058 538	100%	2025	1 236 623 €	80 909 €	183 643 €	100 000 €	0 €	53 035 €
SAS CENTRALE DE SCEY	412 560 088	100%	2025	2 179 374 €	606 022 €	181 711 €	0 €	100 000 €	79 516 €
SAS SCHEMA	413 173 105	100%	2025	2 164 659 €	310 648 €	296 803 €	0 €	0 €	109 400 €
SAS LUCIA	494 570 799	10%	2024	50 000 €	18 631 775 €	98 591 360 €	0 €	60 000 €	4 866 990 €
SAS LUCIA SOLAIRE (*)	991 005 356	49%	2025	245 000 €	500 000 €				
SAS BF ENERGIES	749 960 795	26,04%	2024 (01/04-31/12)	40 330 €	35 244 €	240 984 €	193 353 €	0 €	-4 685 €
SEML COTE D'OR ENERGIES	815 248 331	7,91%	2024	620 000 €	819 299 €	213 013 €	0 €	0 €	-75 299 €
SAS PARC DES ROCHES BLEUES	908 301 120	18,00%	2024	180 €	-49 236 €	0 €	124 837 €	0 €	-36 590 €
SCI SAINT GELY (*)	437 748 205	2%	2025	8 488 €	2 000 €				

(*) sociétés constituées courant 2025 - pas d'exercice clos

PARTIE 9 – IMMOBILISATIONS - AMORTISSEMENTS – PROVISIONS - ECHEANCES

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 31 30
SIRET 493 539 844 00014 - NAF 6920Z

DES CREANCES ET DETTES

Voir états ci-après.

SARL ETC ANDRE
Place de l'Eurois
89000 SAINT GEORGES S/AV PAILLON
Tel. 03 86 48 12 12 - Fax 0
SIRET 493 539 344 000 14 - NAF 6

Immobilisations

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 26/05/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	1 381 865		7 972
TOTAL immobilisations incorporelles :	**1 381 865**		**7 972**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	130 216		32 250
Constructions sur sol propre	4 671 127		146 200
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	2 526 128		46 762
Installations techniques et outillage industriel	3 648 386		24 804
Installations générales, agencements et divers	60 836 290		2 203 214
Matériel de transport	1 614 440		265 944
Matériel de bureau, informatique et mobilier	530 544		33 984
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	805 037		1 129 057
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	**74 762 168**		**3 882 215**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	7 732 865		2 965 001
Autres titres immobilisés	19 266		429
Prêts et autres immobilisations financières	875 365		58 342
TOTAL immobilisations financières :	**8 627 496**		**3 023 772**
TOTAL GÉNÉRAL	**84 771 530**		**6 913 958**

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		94 817	1 295 021	
TOTAL immobilisations incorporelles :		**94 817**	**1 295 021**	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			162 466	
Constructions sur sol propre		56 562	4 760 765	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales		92 257	2 480 633	
Install. techn., matériel et out. industriels		182 050	3 491 140	
Inst. générales, agencements et divers		566 186	62 473 319	
Matériel de transport		39 130	1 841 254	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		47 367	517 161	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		783 945	1 150 149	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		**1 767 497**	**76 876 886**	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			10 697 867	
Autres titres immobilisés			19 695	
Prêts et autres immo. financières			933 707	
TOTAL immobilisations financières :			**11 651 268**	
TOTAL GÉNÉRAL		**1 862 313**	**89 823 175**	

CARLE ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR BAULCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 31 30
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 69

© Sage

Amortissements

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 26/05/26
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Montant début exercice**	**Augmentations dotations**	**Diminutions reprises**	**Montant fin exercice**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	1 304 543	37 509	94 817	1 247 236
TOTAL immobilisations incorporelles :	**1 304 543**	**37 509**	**94 817**	**1 247 236**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 688 627	100 089	46 985	1 741 732
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	997 199	127 901	92 243	1 032 857
Installations techn. et outillage industriel	3 278 126	90 037	180 848	3 187 316
Inst. générales, agencements et divers	29 613 029	1 853 073	547 372	30 918 730
Matériel de transport	1 403 157	85 651	39 130	1 449 678
Mat. de bureau, informatique et mobil.	372 745	48 117	46 574	374 287
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**37 352 883**	**2 304 868**	**953 152**	**38 704 599**
TOTAL GÉNÉRAL	**38 657 426**	**2 342 377**	**1 047 969**	**39 951 835**

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Amortissements linéaires**	**Amortissements dégressifs**	**Amortissements exceptionnels**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES SUR EURE/OUCHES
Tél. 03 86 48 12 12 - Fax 03 86 48 12 13
SIRET 493 539 944 00014 - NAF 6...

© Sage

Amortissements (suite - dérogatoire)

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 26/05/26
Devise d'édition EURO

VENTILATIONS DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	DOTATIONS		
	Colonne 1 Différentiel de durée	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amort. fiscal exceptionnel
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement TOTAL I			
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
TOTAL III			
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)			
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ (Col. 1+2+3)			

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	REPRISES			Mouvements nets des amort. à la fin de l'exercice
	Colonne 4 Différentiel de durée	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement. TOTAL I				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers	7 868			(7 868)
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**7 868**			**(7 868)**
TOTAL III	**7 868**			**(7 868)**
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	**7 868**			**(7 868)**
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ (Col. 4+5+6)		**7 868**		

SARL ETC AUDIT
Place de l'Europe
89000 SAINT GEORGES S/
Tél. 03 86 46 12 12 - Fax. 0
SIRET 493 539 944 00014
S AULCHES
6 46 31 30
NAF 6920Z

TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	(7 868)

© Sage

Provisions Inscrites au Bilan

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 26/05/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	51 888		7 868	44 020
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	**51 888**		**7 868**	**44 020**
Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	61 671		6 977	54 694
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**61 671**		**6 977**	**54 694**
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	181 045 117 533 48 390	5 222 96 754 58 300	50 121 78 808 690	136 146 135 480 106 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**346 968**	**160 277**	**129 619**	**377 626**
TOTAL GÉNÉRAL	**460 527**	**160 277**	**144 464**	**476 340**

SARL ETCHANET
Place de l'Eglise
09000 SAINT GEORGES DE REMEJADOU
Tél. 05 85 45 12 12 - Fax 05 [illegible]
SIRET 493 589 944 00074 - NAF [illegible]

© Sage

État des Échéances des Créances et Dettes

SICAE EST

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 26/05/26
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	923 707		923 707
Prêts			
Autres immobilisations financières	10 000		10 000
TOTAL de l'actif immobilisé :	**933 707**		**933 707**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	227 520		227 520
Autres créances clients	7 789 538	7 789 538	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	38 647	38 647	
État - Impôts sur les bénéfices	87 150	87 150	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	810 650	810 650	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	2 177 315	2 177 315	
État - Divers			
Groupe et associés	1 197	1 197	
Débiteurs divers	36 307	36 307	
TOTAL de l'actif circulant :	**11 168 323**	**10 940 803**	**227 520**
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	109 688	109 688	
TOTAL GÉNÉRAL	**12 211 718**	**11 050 491**	**1 161 226**

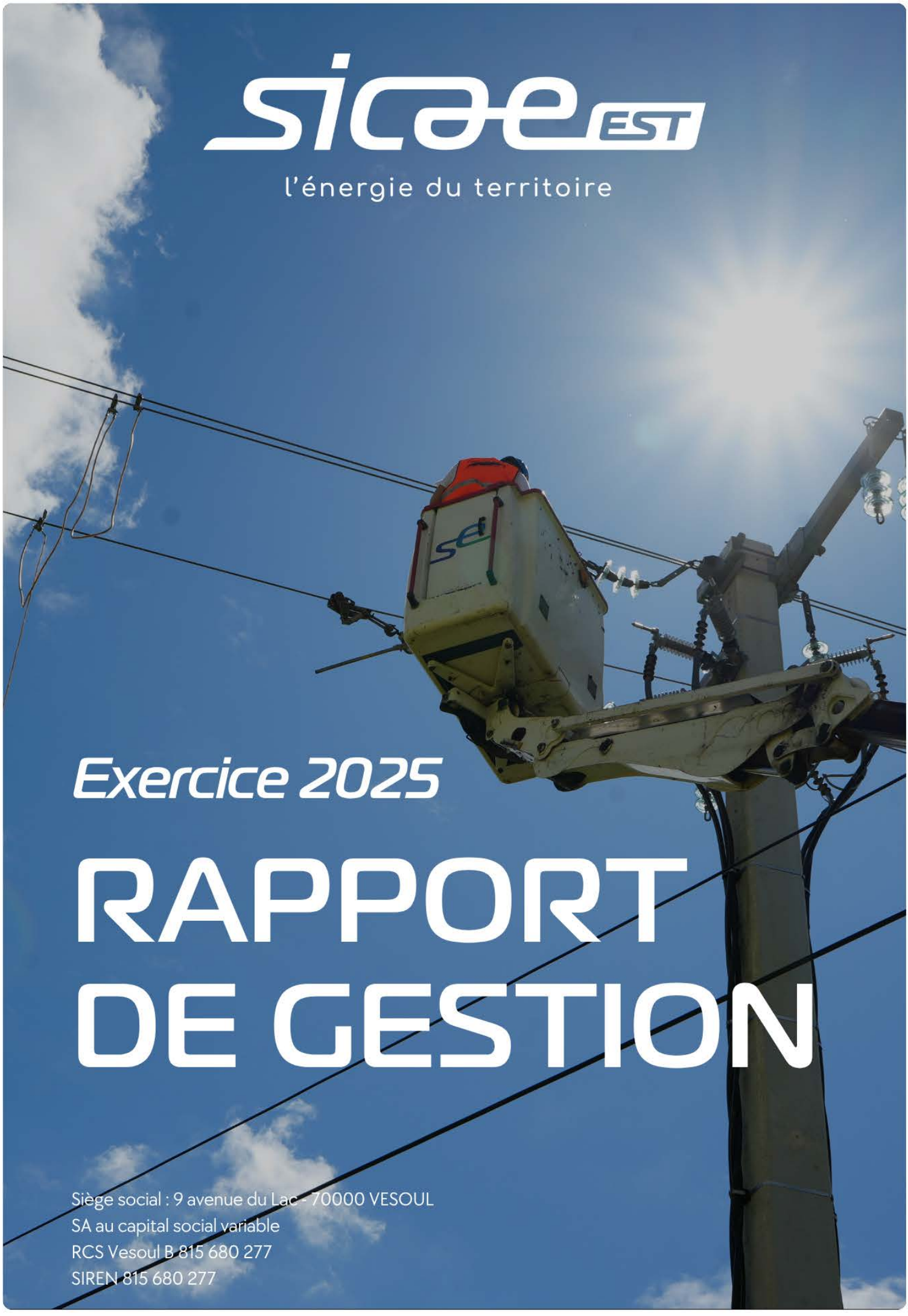
ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	9 822 912	1 959 034	5 641 149	2 222 729
Emprunts et dettes financières divers	2 000 000	2 000 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 497 435	4 497 435		
Personnel et comptes rattachés	861 998	861 998		
Sécurité sociale et autres organismes	507 385	507 385		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 474 170	1 474 170		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 746 993	1 746 993		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	270 800	270 800		
Groupe et associés				
Autres dettes	195 801	195 801		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	93 608	93 608		
TOTAL GÉNÉRAL	**21 471 103**	**13 607 224**	**5 641 149**	**2 222 729**

SAINT-ETC AUDIT
Place de l'Europe
69000 SAINT-GEORGES-SUR-BAULCHES
Tél. 03 86 40 12 12 - Fax 03 86 40 31 30
SIRET 493 639 644 00014 - NAF 6920Z

© Sage

sicae EST

l'énergie du territoire



Exercice 2025

RAPPORT DE GESTION

Siège social : 9 avenue du Lac - 70000 VESOUL
SA au capital social variable
RCS Vesoul B 815 680 277
SIREN 815 680 277

SOMMAIRE

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 11 JUIN 2026 5

A. RAPPORT D'ACTIVITÉ GÉNÉRAL 6
1) Evenements marquants de 2025 6
2) Le Personnel 8
3) Formation Professionnelle 8
4) Evolution de la Clientele 9
5) Services clienteles et Missions sociales 9
6) Valorisation centrale de Hortes 10
B. RAPPORT D'ACTIVITÉ ÉCONOMIQUE 11
1) Tarification 11
2) Achats Électricite 11
a) Acheminement 11
b) Achats Fournitures 12
3) Ventes Electricite 13
*a) Concernant les livraisons en Basse Tension, puissance **inférieure ou égale à 36 kVA** 13*
*b) Concernant les livraisons en Basse Tension, puissance **supérieure à 36 kVA** 14*
*c) Concernant les livraisons en HTA (puissance **supérieure à 250 kW**) 14*
d) Tous Segments Confondus, les Ventes d'énergie sont les suivantes : 15
4) Evolution de la marge 15
C. RAPPORT D'ACTIVITÉ TECHNIQUE 17
1) Statistiques Reseaux 17
2) Qualite 18
3) Travaux d'Investissement sur le domaine concede 19
4) Travaux AODE 21
5) Previsions 2026 21
D. RAPPORT ADMINISTRATIF ET FINANCIER 22
1) Capital Social 22
2) Participation des Salaries au Capital Social 22
3) Conventions Vises a l'Article L22-38 du Code de Commerce 22
4) Conventions Vises a l'Article L22-39 du Code de Commerce 22
5) Jetons de Presence 22
6) Prises de Participations 22
7) Prises de Controle 22
8) Cession de Participation 22
9) Societes Controlees 23
a) SAS SVEES : 23
b) SAS A3E 23
c) SAS Consult Hydro 23
d) SAS Centrale Des Moines 23
e) SAS Enerclean 23
f) SAS SPER 23
g) SAS HYDROCLEAN 23
h) SAS HYDROEST 23
i) SAS CENTRALE DE SCEY 23
j) SAS SCHEMA 23
10) Societes controlees & actions d'auto controle 23
11) Investissements 2025 24
12) Immobilisations incorporelles et corporelles (valeurs nettes au bilan) 25
13) Immobilisations Financieres (valeurs nettes au bilan) 25
14) Actif Circulant / Endettement Et Structure Financiere 25
15) Capitaux Propres 26
16) Endettement 26
17) Chiffre d'affaires et Indicateurs de Resultat 26
18) Charges non deductibles fiscalement (CGI art.223) 27
19) Informations sur les Delais de Paiement 27
20) Affectation du Resultat 28
21) Tableau des Resultats au cours des 5 derniers exercices 28

22) TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS 29
23) COMPTES CONSOLIDES 29

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE 30

1) GOUVERNANCE DE LA SOCIETE 30
2) INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX - INFORMATIONS CONCERNANT LE FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION 30
3) CONVENTIONS EXISTANTES AVEC LES MANDATAIRES SOCIAUX 30
4) DELEGATIONS EN COURS DE VALIDITE ACCORDEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE POUR LES AUGMENTATIONS DE CAPITAL... 30

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 11 JUIN 2026

A. RAPPORT D'ACTIVITÉ GÉNÉRAL

1) Evènements marquants de 2025

- **Signature du contrat de concession avec le SDEV 88 :**

Un travail mené avec le syndicat d'électricité des Vosges a permis la signature d'un contrat de concession le 27/11/2025 pour sécuriser la desserte de la commune de Martinvelle, pour une durée de 30 ans à partir du 01 janvier 2026.

- **Début des travaux de rénovation de d'extension du siège social de SICAE EST à Vesoul :**

L'année 2025 a vu débuter les importants travaux de restructuration et d'agrandissement du site de Vesoul. Ce chantier d'un budget global de 3,7 millions d'euros doit permettre la création de nouveaux espaces de travail et ateliers mais également de réintégrer dans nos murs nos filiales de service et de commercialisation que sont A3E, Consult Hydro, SVEES et la SAS Lucia énergie, d'ici le printemps 2027.

- **Création de la SAS LUCIA SOLAIRE :**

Cette filière est dédiée à la production d'énergie photovoltaïque avec comme actionnaires la SAS LUCIA ENERGIE (41 %), CESML (10 %) et SICAE EST (49 %).

- **Acquisition de la centrale hydroélectrique SCHEMA à Audelange (25) :**

Le 09 janvier 2025, SICAE EST a signé l'acquisition d'une nouvelle centrale hydroélectrique située à Audelange dans le Doubs, d'une puissance de 700 kW.

- **Acquisition de la centrale hydroélectrique de SCEY sur Saône (décembre 2024) :**

Pour rappel, SICAE EST avait signé l'acquisition de la centrale hydroélectrique de Scey sur Saône en décembre 2024, d'une puissance de 400 kW.

Événements internes :

Tout au long de l'année, différents rendez-vous sont organisés à destination de l'ensemble du personnel afin de renforcer le sentiment d'appartenance et de maintenir une bonne cohésion d'équipe. Par exemple, des petits déjeuners sont organisés mensuellement.

- 7 janvier 2025 : Réunion d'information et partage de la traditionnelle galette des rois
- 26 juin 2025 : Journée du personnel au château de Ray-sur-Saône.
- 19 décembre 2025 : Soirée de Noël, diner-spectacle dans l'établissement O'Complexe à Francourt afin de fêter la fin d'année. C'est à ce moment qu'à lieu également la remise des médailles.

Communication & Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE) :

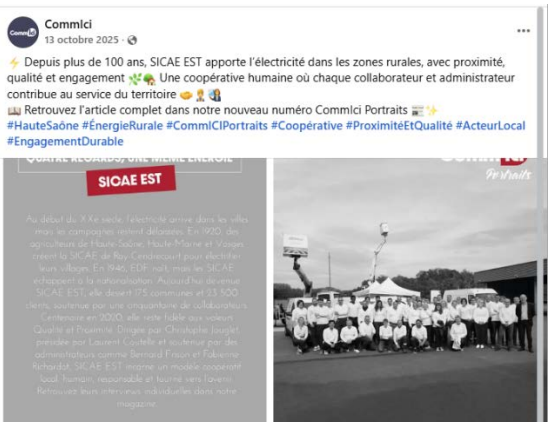
- Plusieurs actions ont été réalisées dans le cadre de la communication de l'entreprise.
  - Une lettre d'information a été envoyée à l'ensemble des clients en septembre 2025.
  - Différentes publications sur l'activité et l'actualité de l'entreprise ont été postées sur la Page LinkedIn SICAE EST.
  - SICAE EST a soutenu plusieurs associations, organismes ou manifestations du secteur durant l'année 2025 (Fédération de Pêche de la Haute-Saône, Association Vesoul Marathon, Union Départementale des Sapeurs-Pompiers de la Haute-Saône, Cavale Comtoise, etc.).
    Octobre Rose : samedi 11 octobre 2025, une quinzaine d'agents SICAE EST ont participé à La Rose Saônoise, une marche/course solidaire organisée dans le cadre d'Octobre Rose. Une belle mobilisation pour soutenir la lutte contre le cancer du sein.

- Une double page a été consacrée à SICAE EST dans le magazine Com'Ici, paru à l'automne 2025.









- Des encarts publicitaires ont été réalisés dans différents supports : Supplément Agriculture du Journal de La Haute Marne, Brochure du Lycée Luxembourg, sets de table pour la fête 'la culture dans tous ses états » à Lavoncourt, programme du Festival de l'agriculture des Jeunes agriculteurs de Haute-Saône, Guide de la Pêche, Programme de la Cavale Comtoise à Jussey.









- Des panneaux de chantiers ont été réalisés en 2025 afin d'informer les usagers des travaux que la SICAE réalise sur la voie publique.





- SICAE EST s'engage en faveur du développement durable :

  - SICAE EST a toujours agi avec bon sens pour **réduire** son **impact environnemental**. Électrifier notre parc de véhicules légers, regrouper nos équipes techniques dans une agence éco-responsable à Combeaufontaine (construite en matériaux biosourcés et équipée pour l'autoconsommation solaire), dématérialiser nos processus ou encore instaurer le télétravail : ces actions, parfois discrètes, font partie de notre quotidien depuis plusieurs années.

    Nous travaillons également autant que possible avec des prestataires et partenaires locaux, convaincus que la **proximité** et l'**ancrage territorial** sont des leviers essentiels pour **une économie plus durable**.

    En 2025, nous avons franchi une nouvelle étape en réalisant notre premier bilan carbone avec la plateforme Carbo :
    - 1 977 tCO_2e d'émissions totales
    - environ 50 % de ces émissions proviennent des achats et des déplacements.

    Ce diagnostic nous permet de mieux comprendre notre empreinte, d'identifier des pistes d'amélioration et, surtout, de poursuivre nos efforts pour un avenir plus durable.

  - Depuis 2024, deux ruches sont installées sur le site de Combeaufontaine, afin de contribuer à la préservation de la biodiversité et rassembler les équipes autour d'une cause environnementale.



En 2025, grâce à un printemps exceptionnellement favorables aux floraisons, notamment des fleurs sauvages, des fruitiers et des acacias, les deux ruches ont généré une belle récolte de 60 kg de miel.

Des ateliers en lien avec nos ruches ont été organisés durant l'année, pour les agents SICAE EST : Ateliers fabrication de cosmétiques naturels à base de miel et de cire d'abeilles.

2) Le Personnel

L'effectif de SICAE EST au 31 décembre 2025 se compose de 43 agents au statut des Industries Electriques et Gazières : 6 cadres, 21 agents de maîtrise, 16 agents d'exécution. L'effectif comprend en sus 2 apprentis.

L'âge moyen des salariés est de 44,45 ans.

Embauches en CDI en 2025 :	2
Sorties de l'effectif en 2025 :	2
Dont départ à la retraite :	0
Dont démission, départ volontaire :	2

3) Formation Professionnelle

Il a été réalisé 1626 heures de Formation Professionnelle auprès de 41 salariés. Les coûts pédagogiques afférents se sont élevés à 51 667 €.

4) Evolution de la Clientèle

Au 31 décembre 2025, les contrats clientèle sont les suivants :

Décompte des contrats de soutirage :

Niveau de tension	2025	2024	2023
HTA	42	43	42
BT Sup. 36 kVA	164	160	146
BT inf. 36 kVA	23 012	22 925	22 909
Dont contrats au Tarif Réglementé	*22 247*	*22 167*	*22 187*
Dont contrats BT chez fournisseur de marché (*)	*971*	*758*	*722*
TOTAL Utilisateurs de réseau	23 218	23 128	23 098

(*) **27 fournisseurs de marché** sont recensés parmi les contrats actifs de SICAE EST.

Décompte des contrats d'injection :

Par niveau de tension

Niveau de Tension	2025	2024	2023
HTA	20	18	17
BT sup. 36 kVA	102	84	61
BT inf. 36 kVA	900	761	614
TOTAL	1 022	863	692

Par filière de production

Filière	2025	2023	2022
Hydraulique	6	6	6
Biogaz Méthanisation	10	10	10
Eolien	4	4	4
Solaire	1001	672	553
TOTAL	1022	692	573

Auquel il faut ajouter le centre d'incinération de Noidans-lès-Vesoul.

5) Services clientèles et Missions sociales

Les clients au Tarif Réglementé de SICAE EST optent pour les moyens de paiement suivants:

- 58 % optent pour le prélèvement chaque mois
- 15 % optent pour le prélèvement à émission de facture
- 27 % optent pour un règlement à leur initiative, chèque, virement, Carte Bancaire, paiement en ligne depuis l'espace client ou espèces.

SICAE EST participe au financement des Fonds de Solidarité Logement des départements de Haute Saône et Haute Marne pour un total de 9500 €.
Les dossiers présentés ont abouti à une aide au paiement pour les bénéficiaires des factures d'électricité de SICAE EST versée directement à SICAE EST de 43 765 €.

Depuis 2018, le dispositif du Chèque Energie est en place (Références règlementaires : articles L124-1 à L124-4 du code de l'énergie) sur l'ensemble du territoire français, après une expérimentation sur 4 départements. Ce dispositif consiste en un moyen de paiement des factures d'énergie pour un montant compris entre 48 € à 277 € selon les ressources financières et la composition du foyer fiscal. Les clients concernés reçoivent directement

le Chèque Energie et l'utilisent comme ils l'entendent auprès d'un fournisseur d'énergie ou dans le cadre de travaux de rénovation thermique.
SICAE EST est habilitée à encaisser des Chèques Energie auprès de l'Agence des Services et Paiements qui en exerce la liquidation. En 2025, 2 366 contrats sont répertoriés comme bénéficiaires de chèques Energie, **1 457** chèques énergie ont été utilisés pour payer une facture de SICAE EST et il a été procédé à des encaissements pour un montant de 194 k€. Concernant les modes d'encaissement, depuis l'année 2022, les clients de SICAE EST ont la possibilité de :

- envoyer directement leur chèque énergie à SICAE EST
- saisir directement l'encaissement de leur chèque énergie depuis le portail internet public Chèque énergie en désignant leur fournisseur SICAE EST
- procéder à la pré-affectation de leur chèque énergie afin que les émissions futures de chèque énergie soient directement affectées à leur compte client et encaissées par SICAE EST.

SICAE EST réalise le recouvrement des factures d'électricité selon les procédures légales décrites dans le décret 2008-780 du 13 août 2008. Ce décret prévoit les modalités selon lesquelles SICAE EST, au titre de son activité de fournisseur d'électricité, peut exercer les relances ainsi que les interventions techniques pour non-paiement des factures, diminution de la puissance disponible ou interruption de la fourniture.

Nombre d'interventions d'interruption de fourniture pour non-paiement :

ANNEE	Nombre d'interventions
2025	242
2024	210 *85 par débranchement sur installation* *125 par téléopération*
2023	216 *177 par débranchement sur installation* *39 par téléopération*
2022	249

6) Valorisation centrale de Hortes

SICAE EST est propriétaire d'une centrale thermique à Hortes d'une puissance disponible de 6 MW. Cette puissance est réduite à 4,5 MW depuis le 17/10/2023 suite à l'avarie d'un moteur.

Cet outil a donné lieu aux flux financiers suivants :

- 169 360 € au titre de la Réserve Rapide, mise à disposition de l'outil à la demande (111 677 € en 2024 ; notre Centrale a été appelée pour 7 heures 25 minutes contre 13 heures en 2024)
- 13 930 € au titre de la valorisation des capacités (38 279 € en 2024).

B. RAPPORT D'ACTIVITÉ ÉCONOMIQUE

1) Tarification

Au cours de l'exercice, des variations tarifaires réglementaires ont impacté nos conditions d'achat et de vente.

- **TRVE et TC :**

► <u>Evolutions tarifaires au 01/02/2025 :</u>

Conformément aux articles L.337-4 et L.337-10 du code de l'énergie, il appartient à la Commission de régulation de l'énergie (CRE) de proposer les tarifs réglementés de vente de l'électricité (TRVE) et les tarifs de cession aux entreprises locales de distribution.

► <u>Au 1er février 2025, les TRVE et le TC baissent significativement :</u>

- 22,61 % HT soit – 48,01 €/MWh HT ou **– 15,00 % TTC** soit – 42,18 €/MWh TTC, pour les tarifs bleus résidentiels ;

- 22,67 % HT soit – 48,46 €/MWh HT ou **– 15,06 % TTC** soit – 42,53 €/MWh TTC, pour les tarifs bleus professionnels.

- 44,55 % HT soit - 59,67 €/MWh HT pour le Tarif de Cession (TC)

Ces importantes baisses attendues résultent de la forte diminution des prix de l'électricité depuis deux ans. Les grilles comprennent l'ensemble des briques actualisées, notamment la hausse de la part acheminement au 1er février.

Le Tarif de Cession (TC) baisse aussi en conséquence. Un rattrapage exceptionnel sur le TC (pour prendre en compte le décalage d'application du TRVE au 1er février et non au 1er janvier) fait augmenter la marge des ELD d'environ 3,3 €/MWh en moyenne. Cette augmentation constitue avant tout un effet de trésorerie qui devrait se résorber lors des prochains mouvements. Par ailleurs, le TC a subi une modification en structure pour mieux prendre en compte l'aspect thermosensibilité.

► <u>Evolutions tarifaires au 01/08/2025 :</u>

- Une baisse Hors Taxes de – 1,21 %. Celle-ci est principalement due à la baisse de la brique TURPE et la baisse de la rémunération normale de l'activité de fourniture (fixée en % du global).
- Une baisse TTC de – 0,34 %. Cette différence entre HT et TTC s'explique par le passage de la TVA sur l'abonnement (et la CTA) à 20 % et le passage de l'accise de 33,70 €/MWh à 29,98 €/MWh.
- **Le tarif de cession reste quasi-identique**. Seule la pointe diffère en passant de 14,57 €/kWh à 14,56 €/kWh. Cela représente une baisse de - 0,02 % HT du TC.

- **Prestations annexes**

Conformément à la délibération du 19/06/2025, les tarifs des prestations annexes ont évolué au 1er Août 2025 de **+ 1,8 %.**

2) Achats Électricité

Nos achats d'électricité sont décomposés en une part acheminement et une part fourniture.

a) <u>Acheminement</u>

Le tableau ci-dessous indique la quantité d'électricité ayant transité sur notre réseau.
Il y a une valorisation uniquement de l'électricité acheminée par RTE. Les productions d'énergies injectées directement sur notre réseau ne donnent pas lieu à une valorisation de l'acheminement.

TOTAL Energie Acheminée	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**188 881 084**	189 724 954	187 321 247
Montant (€)	**978 731 €**	851 561 €	763 082 €
Prix moyen (c€/kWh)	**0,52**	0,45	0,41

Il est constaté, une légère diminution du volume ayant transité sur le réseau. Par contre, en euros, le montant a augmenté, le prix moyen ayant augmenté de 15 % par rapport à 2024.

Ce volume total transité est décomposé ainsi :

- Achats à RTE (tarif TURPE) :

Acheminement/Soutiré RTE	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**75 770 408**	78 199 330	69 454 938
Montant (€)	**978 731 €**	851 561 €	763 082 €
Prix moyen (c€/kWh)	**1,29**	1,09	1,10
Volume injecté en HTB et non valorisé	**18 615 135**	19 413 701	27 077 703
V soutiré – V injecté	**57 155 273**	58 785 629	42 377 235

- Energie produite sur la concession, détail par filière :

Cette énergie est produite par les producteurs situés sur le territoire de la concession L'acheminement n'est donc pas valorisé.

Autre Acheminement en kWh	2025	2024	2023
Incinérateur de NOIDANS (CARD auprès d'ENEDIS)	**13 276 453**	13 488 114	13 234 333
Notre Centrale thermique de HORTES	**42 397**	46 944	388 279
Filière Photovoltaïque	**17 157 070**	10 414 185	9 899 412
Filière Biogaz	**25 575 013**	26 949 094	25 215 962
Filière Hydraulique	**5 236 361**	7 322 473	5 069 355
Filière Eolienne	**70 438 517**	72 718 515	91 136 671
TOTAL	**131 725 811**	**130 939 325**	**144 944 012**
Dont Volume en Obligation d'Achat	**76 733 835**	*75 633 173*	*81 169 046*

Bien que la puissance installée ne varie pas, la filière éolienne produit légèrement moins en 2025 qu'en 2024, elle avait déjà accusé une baisse de 20 % par rapport à 2023.
La filière photovoltaïque affiche une très forte augmentation de 65 % par rapport à 2024. Ceci est notamment due à un nombre important de raccordement (+ 200 raccordements), la puissance installée ayant augmenté à 19 MW. Cette production dépasse pour la 1ère fois la production de l'incinérateur de Noidans les Vesoul.
Le biogaz reste quasiment stable comparativement à 2024 et 2023.
L'hydraulique revient à un niveau moyen haut des productions sur 10 ans, l'année 2024 étant exceptionnellement productive (+ 44 % d'augmentation par rapport à 2023).
D'autre part, le volume en Obligation d'Achat a très légèrement augmenté par rapport à 2024 + 1,5 % (qui avait pour la 1ere fois diminué de 7 % depuis 2016) et reste inférieure de 5,5 % par rapport à 2023.

b) Achats Fournitures

- Achats à EDF (tarif de cession) :

Depuis 2018, l'énergie consommée par les clients au Tarif Réglementé est achetée intégralement au Tarif de Cession. Auparavant, nous achetions au Tarif de Cession la différence entre l'énergie consommée par nos clients et l'énergie produite par les producteurs situés sur la concession.

L'énergie achetée au Tarif de Cession comprend également les pertes du Gestionnaire de Réseau de Distribution.

Energie Tarif Cession	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**115 503 805**	115 640 665	115 185 722
Montant (€)	**9 855 464 €**	15 106 088 €	13 362 992 €
Prix moyen (c€/kWh)	**8,53**	13,06	11,60

Soit une très légère diminution du volume – 0,12 % et une forte diminution du montant en euros des achats, - 34,8 %. Le tarif de cession a chuté au cours de l'année 2025. Le prix d'achat moyen du MWh est ainsi de 85,3 €. Il était de 130,6 € en 2024 et 116 € en 2023.

Le montant des pertes techniques du GRD est estimé à 1 280 696 € en 2025. La méthode de calcul des pertes du GRD en 2025 est identique à celle utilisée en 2024. L'écart entre le coût des pertes 2024 et 2025 s'explique par la baisse du volume et du prix du tarif de cession. En effet, l'écart en volume des pertes est de – 22,3 % alors qu'en montant il est de – 37,7 %. Pour rappel, les pertes du GRD sont estimées au tarif de cession moyen sur l'année. Ce tarif a chuté de -34,8 %.
Le rapport pertes/énergie entrante en 2024 était de 8,29 %, en 2025 il est à 6,47% contre 7,5 % arbitrairement fixé avant 2024 (ancienne méthode d'évaluation des pertes).

- Achats en Obligation d'achat et revente à un agrégateur :

Depuis 2018, l'énergie achetée sous le régime de l'Obligation d'Achat est revendue intégralement auprès d'un agrégateur (selon un appel d'offres national et à des prix de marché). Les prix en Obligation d'Achat étant supérieurs aux prix du Marché, la différence entre les achats et la revente, qui est donc un manque à gagner, nous est compensée via les Charges de Service Public de l'Electricité.

Compensation OA (en €)	2025	2024	2023
Montant vendu Agrégateur	**3 832 229 €**	3 743 008 €	7 099 303 €
Achats aux producteurs	**12 243 252 €**	12 716 381 €	12 004 431 €
Prix d'achat moyen du kWh (toutes filières confondues) en c€	**15,96**	16,81	14,80
Compensation Attendue en €	**8 411 023 €**	8 973 373 €	4 910 129 €

Depuis 2023, les prix de marché retrouvent progressivement un niveau d'avant crise. En 2025, la compensation attendue est de 8 411 023 € contre 8 973 373 € en 2024. Les achats aux producteurs sont légèrement en baisse, les prix d'achat moyen toutes filières confondues baissent également de 5 %.

3) Ventes Electricité

Le Chiffre d'affaires énergie s'élève à :

Années	Montant (en €)	kWh
2025	**20 375 191 €**	**176 659 721**
2024	25 796 397 €	174 167 773
2023	22 211 261 €	173 272 153
2022	18 760 035 €	178 186 072
2021	16 499 310 €	188 234 122
2020	15 390 011 €	172 796 336

Soit une diminution de 21 % en euros, alors que les kWh augmentent de 1,4 %. Cette baisse en euros s'explique par la baisse des prix des tarifs réglementés de vente, notamment au 1er Février 2025.

a) *Concernant les livraisons en Basse Tension, puissance **inférieure ou égale à 36 kVA***

Acheminement	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**110 977 244**	107 525 009	108 154 271
Recettes (€)	**7 489 959**	7 939 223	6 980 984
Prix moyen (c€/kWh)	**6,75**	7,38	6,45

Rappel : Au 31/12/2024, nous avons procédé à un changement de la méthode d'évaluation de l'énergie en compteur. Ce changement a eu pour effet d'augmenter artificiellement les recettes des clients livrés en basse tension. Le pourcentage d'augmentation en volume 2024/2025 est de ce fait cohérent, + 3,2 %. Par contre, l'évolution du prix moyen 2024/2025 sur cette présentation est faussée par l'évaluation l'énergie au compteur.
Nous savons que le prix du TURPE a évolué de 7,7 % de 2024 à 2025. Nous retrouvons d'ailleurs cette valeur dans l'analyse des prix de vente aux clients ayant opté pour un fournisseur de marché.

Au sein de ce segment de clientèle, on trouve les clients au Tarif Bleu :

Fourniture tarif bleu	2025	2024	2023
Volume (kWh)	103 683 146	100 536 796	101 388 409
Recettes TRV (€)	17 490 678,31 €	23 230 776 €	19 813 436 €
% Acheminement	40,21 %	32,42 %	33,3 %
Recettes Acheminement (€)	7 032 215,37 €	7 532 167 €	6 583 873 €
Recettes Fourniture (€)	10 458 462,94 €	15 698 609 €	13 279 563 €
Prix moyen Fourniture (c€/kWh)	10,09	15,61	13,05

Le volume vendu au Tarif Réglementé de Vente est en augmentation de 3,1 %.
Au niveau des prix, les recettes du tarif bleu baissent fortement de 24,7 %. D'autre part, la baisse importante du prix de la fourniture augmente mécaniquement la part acheminement au sein du tarif intégré qui représente 40,21 % soit + 24 %. Le prix moyen baissant de 35,4 % par rapport à 2024.

L'autre catégorie de clients a opté pour un fournisseur de marché et nous facturons au TURPE leur fournisseur d'énergie :

Facturation C5	2025	2024	2023
Volume (kWh)	7 294 098	6 988 213	6 815 862
Recettes (€)	457 744	407 056	397 111
Prix moyen (€/kWh)	6,28	5,82	5,83

Soit une augmentation du volume de 4,4 % et des recettes de 12,5 % et une augmentation prix de 7,7 %. (Nous retrouvons ici le pourcentage de l'augmentation TURPE décidé par la CRE au 1er/02/2025 : 7,7 %).

*b) Concernant les livraisons en Basse Tension, puissance **supérieure à 36 kVA***

Acheminement	2025	2024	2023
Volume (kWh)	18 393 336	18 184 414	17 877 491
Recettes (€)	989 137	978 805	893 410
Prix moyen (€/kWh)	5,38	5,38	5,00

Soit une augmentation de 1,12 % en volume et une augmentation de 1,06 % en euros.

*c) Concernant les livraisons en HTA (puissance **supérieure à 250 kW**)*

Acheminement	2025	2024	2023
Volume (kWh)	47 289 141	48 458 350	47 240 391
Recettes (€)	1 088 239	1 046 202	984 653
Prix moyen (€/kWh)	2,30	2,16	2,08

Soit une diminution de 2,4 % en volume et une augmentation de 4 % en euros (prix moyen + 6,6%).

d) Tous Segments Confondus, les Ventes d'énergie sont les suivantes :

- ***Pour l'acheminement :***

Acheminement	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**176 659 721**	174 167 773	173 272 153
Recettes Conso (€)	**9 567 336**	9 964 229	8 859 047
Prix moyen (€/kWh)	**5,42**	5,72	5,11
Recettes Producteurs (€)	**64 545**	69 689	65 041
Total Recettes Acheminement (€)	**9 631 881**	10 033 918	8 924 088

Soit une augmentation de 1,4 % en volume et une diminution de 4 % en euros.

- ***Pour la Fourniture :***

Fourniture aux TRV	2025	2024	2023
Volume (kWh)	**104 107 438**	100 983 849	**101 798 934**
Recettes (€)	**10 511 044**	15 762 479	**13 287 173**
Prix moyen (€/kWh)	**10,10**	15,61	**13,05**

Soit une augmentation de 3 % en volume et une baisse de 33,3 % en euros. Ainsi, le prix moyen de fourniture HT diminution fortement de 35,3 %.

⇨ **Synthèse entre activité GRD et activité de fournisseur au TRV**

	2025	Répartition	2024	Répartition	2023	Répartition
kWh facturés au TURPE	**72 552 283**	41,06	73 183 924	42,02	71 473 219	41,25
kWh facturés au Tarif Réglementé de Vente	**104 107 438**	58,93	100 983 849	57,98	101 798 934	58,75
TOTAL	**176 659 721**	**100**	174 167 773	100	173 272 153	100

Cette répartition reste sensiblement stable.

4) Evolution de la marge

La Marge retraitée sur l'acheminement est mesurée en procédant à la différence Recettes – Dépenses comme suit :

- Recettes = Recettes issues des ventes Acheminement + Recettes Fonds de Péréquation de l'Energie
- Dépenses = Charges d'acheminement soutirage auprès de RTE + Achats des pertes du GRD au Tarif de Cession

Marge Acheminement retraitée	2025	2024	2023
Ventes Acheminement	**9 631 881 €**	10 033 918 €	8 924 088 €
Recettes FPE	**2 206 868 €**	2 637 982 €	2 455 093 €
Total Recettes Acheminement	**11 838 749 €**	12 671 900 €	11 379 181 €
- Approvisionnement RTE	**- 978 731 €**	- 851 561 €	- 763 082 €
- Achat des Pertes	**- 1 280 696 €**	- 2 054 656 €	- 1 593 070 €
= Marge Acheminement retraitée	**9 579 322 €**	**9 765 682 €**	**9 023 030 €**

La marge acheminement est en diminution de 186 k€ (- 2 %).

Marge Fourniture en €	2025	2024	2023
	1 936 276	2 711 047	1 517 251

En 2024, le changement de méthode du calcul des pertes GRD fait augmenter mathématiquement la marge fourniture de 1 193 k€ (le montant des achats au tarif de cession dédié à la fourniture clients étant diminué des pertes). En 2025, la marge fourniture diminue de 28,6 % comparée à 2024 mais est en augmentation de 27,6 % par rapport à 2023.

C. RAPPORT D'ACTIVITÉ TECHNIQUE

1) Statistiques Réseaux

➲ Structure des réseaux :

Au 31 décembre 2025, nos réseaux comptaient :

- HTB 63 kV aérien		93 km
Soit un total de :	= **93 km**	
- HTA 30 kV (dont 65 % en souterrain)	22 km	
Soit un total de :	= **22 km**	
- HTA 20 kV Haute Saône (dont 49 % souterrain)	855 km	
- HTA 20 kV Haute Marne (dont 27 % en souterrain)	251 km	
- HTA 20 kV Vosges (dont 9 % en souterrain)	5 km	
Soit un total (dont 43 % en souterrain) **de :**	**1 111 km**	
- BTA Haute Saône (dont 44 % en souterrain)	546 km	
- BTA Haute Marne (dont 37 % en souterrain)	182 km	
- BTA Vosges (dont 19 % en souterrain)	3.4 km	
Soit un total (dont 42 % en souterrain) **de :**	**732 km**	

La longueur totale de nos réseaux en exploitation s'élève à 1 958 km.

➲ Nombre de postes de distribution publique

- Haut de poteau	383	
- Poste cabine basse et Socle	477	
- Poste Cabine Haute	25	

➲ Nombre de postes privés

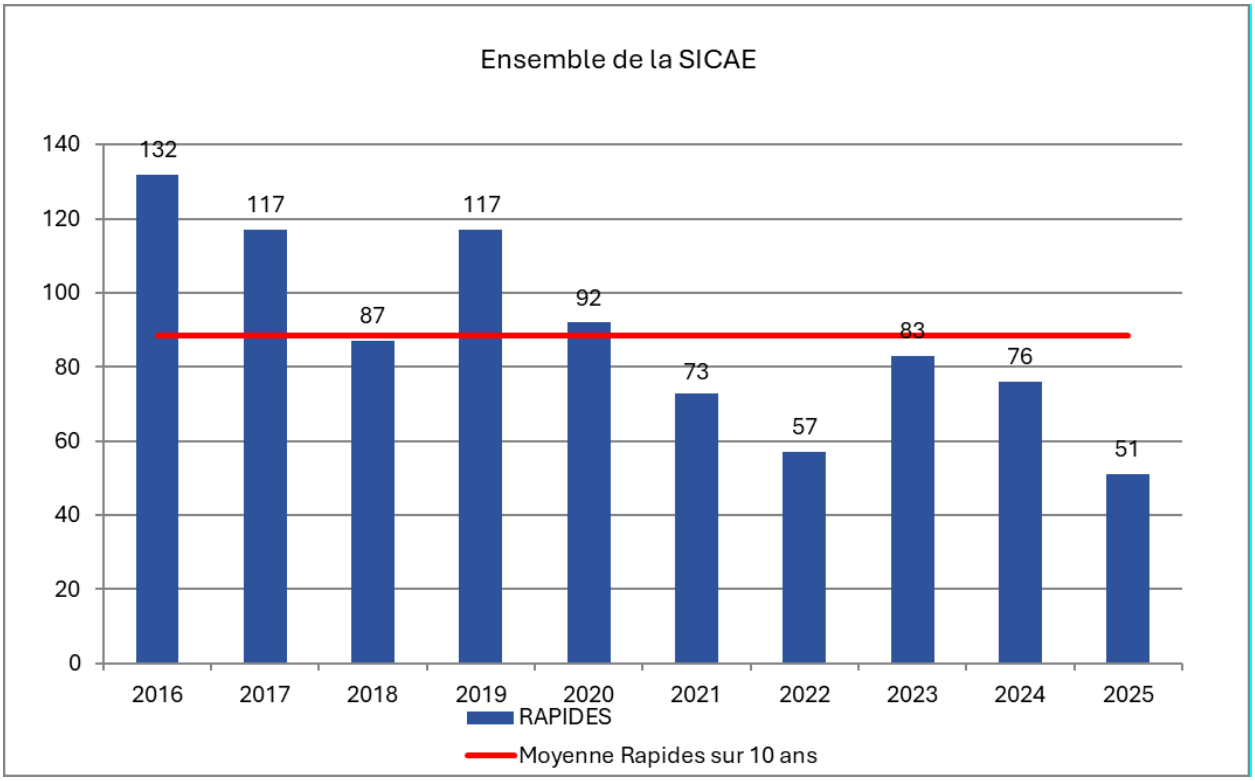
- Poste privé	40	
Soit un total de :		**925**

2) Qualité

Le tableau ci-dessous présente l'évolution du critère B sur les 5 dernières années.



Le critère B incident est stable.



51 « Rapides » au total pour l'année 2025 contre 76 l'année dernière.

3) Travaux d'Investissement sur le domaine concédé

Le programme 2025 initial a été modifié comme détaillé dans le tableau ci-dessous, pour un linéaire de 8,5 Km HTA en **100 % souterrain**. La dépose de réseau aérien représente **3,6 km**.

Programme	Mise en service	Commune	Désignation	HTA sout. (m)	BT sout.	Dépose aérien	Poste
2024	2025	Soing-Cubry-Charentenay	Restructuration HTA 20kV départ RAZE	1418	375	1484	2
2025	2025 Sauf la dépose	VESOUL, PUSEY, VAIVRE	Enfouissement HTA Surplomb Peugeot et Vaivre	3797	0	-	1
2025	2025	AISEY ET RICHECOURT	Installation OMT OMT 3 voies (poste source JUSSEY, antenne RANZEVELLE, antenne MARTINVELLE) Suppression M2S Suppression H61 accès difficile (plein champ)	1103	82	190	1
2025	2025	HAMEAU DE BASLIERES	Enfouissement HTA Surplomb ligne SNCF Zone boisée	1136	17	686	2
2025	2025	JUSSEY	Enfouissement HTA Bois, ravin, ligne principale de faible section	1110	0	1385	0
2025	En cours	ARGILLIERES	Dépose PCH Coordination SIED70	-	-	-	-
6 chantiers			**Total**	**8 564**	**474**	**3 637**	**6**

Travaux d'investissement HORS PROGRAMME

Commune	Désignation	Poste	BT Sout.	Dépose
Gevigney-et-Mercey	Déplacement HTA 20kV Aérienne alimentant la stabulation NOIROT	1	16	3
Malachère	Déplacement réseau BT aérien suite construction M. MOUGEOT		23	
Jussey	Déplacement des réseaux HTA/BT suite à la création d'un lotissement communal "Les Grands Sillons"		181,2	150,0
Rioz	Modification réseau BT aérien suite déploiement FO		264	37,9
4 chantiers		**1**	**484,2**	**190,9**

Soit un Total de 10 chantiers de Travaux d'investissement HTA et BT pour 2025 :

- **8,564 km HTA souterrain,**
- **0,484 km BT souterrain,**
- **3,828 km de dépose.**

Autres travaux TIERS

Commune	Désignation	Pose BT	Pose HTA	Poste
Aboncourt-Gesincourt	Raccordement panneaux photovoltaïques 250 kVA SAS RUTSCHMANN	32,3	46,7	1
Aboncourt-Gesincourt	Raccordement PV 120kVA SAS RUTSCHMANN SITE 2	12,7		
Andelarrot	Raccordement collectif	2,2		
Aroz	AROZ NOLOT EDL41225 RACC NEUF TYPE 1 MONO	5,9		
Augicourt	Raccordement panneaux photovoltaïques Site 3	97,2	536,6	1
Augicourt	Raccordement panneaux photovoltaïques Site 4	35,2		
Cemboing	Raccordement panneaux photovoltaïques 220 kVA EARL DU SOLEIL	13,1	688,3	1
Dampierre-sur-Linotte	TREVEY EARL des SAPINS EDL RACC PROD 36 kWc	108,6		
Filain	FILAIN SARL LES 2 CHATEAUX EDL42374 PASS C5 EN C4	20,8		
Hyet	HYET PERIARD RACC NEUF 2 LOGEMENTS+	15,8		
Larret	Raccordement panneaux photovoltaïques 250 kVA EARL GENIN	11,6	196,1	1
Montcey	Raccordement panneaux photovoltaïques 250 kVA IRISOLAR 28	11,4	212,7	1
Pennesières	PENNESIERES - RACC PV GAEC ROUSSEY	22,5	14,2	1
Preigney	Mairie raccordement producteur 36 kWc	10,6		
Pusey	Déplacement réseau accès Déchetterie PUSEY	30,2		
Seveux-Motey	SEVEUX SARL BATAILLE RACC TJ 120KVA	14,4		
Soing-Cubry-Charentenay	Raccordement PV N°1 264 kWc GAEC MONNOT	13,1	19,3	1
Soing-Cubry-Charentenay	Raccordement PV N°2 37 kWc GAEC MONNOT	113,9		
Vallerois-le-Bois	Raccordement PV 132 kVA IRIS 23	76,5	223,6	1
Vauconcourt-Nervezain	Raccordement PV site 1 133 kVA EARL TOURNY	438,1	209,3	1
Vauconcourt-Nervezain	Raccordement PV site 3 250 kVA EARL TOURNY	117		
Vitrey-sur-Mance	Raccordement PV 150kVA site N°4 BUSSEY David	14		
Vy-le-Ferroux	Raccordement PV 166.6 kVA GAEC DE LA COMBE	30,8		1
Fayl-Billot	Raccordement PV site 1 249 kVA EARL DU FAUBOURD	49,7	514,0	1
Haute-Amance	Raccordement PV 90kVA ATOUT 6	9,6	-	-
Haute-Amance	Raccordement panneaux photovoltaïques 90 kVA ATOUT 7	32,5	-	-
	26 chantiers	**1340 m**	**2660 m**	**11**

Soit un total de 26 chantiers pour TIERS :

- **2,6** km HTA souterrain
- **1,3** km BT (100 % souterrain)
- **11** postes ou armoires de coupure

Soit un total pour SICAE EST de 36 chantiers :

- **11,2** km HTA (100 % souterrain)
- **1,8** km BT (100 % souterrain)
- **18** postes ou armoires de coupure

4) Travaux AODE

Programme PCH SIED 70 / SICAE EST

Ce programme qui prévoit la suppression des postes PCH (Poste Cabine Haute) est réalisé sous maitrise d'ouvrages SIED 70 avec une participation financière de la SICAE EST à hauteur de 30 % du cout des travaux.

Commune	Désignation	Pose HTA (m)		Pose BT (m)		Poste
		Aérien	Sout.	Aérien	Sout.	
Cemboing	Remplacement du poste cabine haute Rue de Barges	-	-	-	411,3	1
1 chantier	**TOTAL (m)**	**-**	**-**	**-**	**411,3**	**1**

SIED 70

17 chantiers ont été réalisés sous maitrise d'ouvrage de l'AODE sur la concession SICAE EST pour un total de :

- 65,5 m HTA 100 % souterrain
- 4,09 km BT 79 % souterrain
- 1 poste

SDED 52

3 chantiers ont été réalisés sous maitrise d'ouvrage de l'AODE sur la concession SICAE EST pour un total de :

- 0 km HTA
- 796 m BT 100 % souterrain
- 0 poste

5) Prévisions 2026

Ce programme travaux est estimé à **663 k€** et représente 4 chantiers soit un total de 6,2 km de réseaux souterrains et une dépose de 4,4 km de réseaux aériens.

Commune	Désignation	Pose (m)			Dépose (m)	Postes HTA /BT	Statut
		HTA sout.	BT sout.	Aérien	Aérien		
PIERREMONT	Restructuration HTA (en parallèle du raccordement du producteur TSE)	2593	675	0	1406	1	226 k€
PUSEY	Suite enfouissement départ HTA SICAE : secteur de la Montoillotte	1665	0	0	2435	1	260 k€
MELIN	Rationalisation poste HTA/BT MELIN (PIZZERIA SALAS)	612	350	0	545	1	165 k€
ARGILLIERES	Programme PCH	0	310	0	70	0	12 k€
4 projets		**4870**	**1335**	**0**	**4456**	**3**	**663 k€**

D. RAPPORT ADMINISTRATIF ET FINANCIER

1) Capital Social

En 2025, nous constatons :
- 0 souscription d'action
- 197 actions A remboursées pour un montant de 788 €
- 119 actions B remboursées pour un montant de 476 €

soit un total de 316 parts remboursées pour 1 264€.

Au 31 décembre 2025, le capital social de SICAE EST s'élève à 52 000 €, en diminution de 1 264 € par rapport à 2024.
Le nombre d'Actionnaires s'élève à 1 439 pour 13 000 actions. Les parts A représentent 73,78 % du montant de notre capital social.

2) Participation des Salariés au Capital Social

Néant.

3) Conventions Visés à l'Article L22-38 du Code de Commerce

Notre Commissaire aux Comptes a été informé de ces conventions qu'elle nous relate dans son rapport spécial.

4) Conventions Visés à l'Article L22-39 du Code de Commerce

La liste des conventions portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales a été tenue à votre disposition dans les délais légaux et communiqués à votre Commissaire aux Comptes.

5) Jetons de Présence

Conformément à l'article 24 des statuts, une somme de **16 628,25 euros** au titre d'indemnités compensatrices du temps passé lors des Conseils d'Administration pour l'exercice 2025 sera soumise au vote de l'Assemblée Générale, **les charges sociales étant prise en charge en sus par la société**

6) Prises de Participations

SICAE EST s'est engagée dans la constitution de la SAS Lucia Solaire à 49 %, souscription de 2450 actions à 100 € soit un versement de 245 k€.
Sa filiale de participation, Côte d'Or Energie, a augmenté son capital de 5 600 000€.
SICAE EST souscrit 4 700 actions à 100 € soit un montant de 470 k€.
Enfin, SICAE EST acquière 2 parts de la SCI SAINT GELY, cédées par la SAS LUCIA au prix de 8,5 k€.

7) Prises de Contrôle

SICAE EST a acquis la totalité des titres de la centrale Hydraulique d'Audelange, société SCHEMA, le 10/01/2025 pour un montant de 2 165 k€.

8) Cession de Participation

Néant

9) Sociétés Contrôlées

a) SAS SVEES :

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS SVEES (Société Vésulienne d'Etudes Energie Services). Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 40 000 euros (400 actions de 100 euros).

b) SAS A3E

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS A3E. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 30 000 euros (100 actions de 300 euros).

c) SAS Consult Hydro

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS CONSULT HYDRO. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 6 000 euros (300 actions de 20 euros).

d) SAS Centrale Des Moines

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS Centrale des Moines. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 111 896 euros (13 987 actions de 8 euros).

e) SAS Enerclean

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS Enerclean. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 8 000 euros (80 actions de 100 euros).

f) SAS SPER

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS SPER Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 1 000 euros (100 actions de 10 euros).

g) SAS HYDROCLEAN

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS Hydroclean. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 1000 euros (1000 actions de 1 euro).

h) SAS HYDROEST

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS Hydroest. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 500 euros (10 actions de 50 euros).

i) SAS CENTRALE DE SCEY

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS Centrale de Scey. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 8 000 euros (500 actions de 16 euros).

j) SAS SCHEMA

SICAE EST est l'actionnaire unique de la SAS SCHEMA. Elle possède la totalité du capital de la filiale soit 10 000 euros (1000 actions de 10 euros).

10) Sociétés contrôlées & actions d'auto contrôle

Néant

11) Investissements 2025

Investissements incorporels et corporels

Famille d'immobilisations	Montant
Immobilisations incorporelles	**7 972 €**
LOGICIELS	6 250 €
LOGICIEL TELECOMMANDE	1 722 €
Immobilisations corporelles	**2 752 799 €**
TERRAINS BATIS	32 250 €
CONSTRUCTION BATIMENTS INDUSTRIELS	146 200 €
AGENCEMENTS INSTALLATIONS	46 748 €
MATERIEL ET OUTILLAGE INDUSTRIEL	24 804 €
MATERIEL DE TRANSPORT	265 944 €
MATERIEL DE BUREAU ET INFORMATIQUE	25 707 €
MOBILIER DE BUREAU	7 932 €
RESEAUX 10/20 KV DSP	509 953 €
RACCORDEMENTS BT<36 KVA	147 516 €
RACCORDEMENTS BT>36 KVA	898 046 €
S/STATION ET POSTES DE TRANSFORMATI	5 232 €
ORGANES DE COUPURES HTA - POSTES	132 765 €
STATIONS - PARTIE HTB EXTERIEURE	333 721 €
COMPTEURS COMMUNICANTS	71 520 €
COMPTEURS BT+/HTA	45 256 €
DISJONCTEURS	34 780 €
CONCENTRATEURS	24 426 €
Total Immobilisations corporelles et incorporelles 2025	**2 760 771 €**
+ Immobilisations en cours à la fin de l'exercice 2025	1 150 149,00 €
- Immobilisations en cours en début d'exercice 2025	- 805 037,00 €
Investissements hors financiers engagés en 2025	**3 105 883 €**
Immobilisations financières	**2 965 430 €**
TITRES - COTE D OR ENERGIE (PVLT)	470 000 €
TITRES LUCIA SOLAIRE	245 000 €
TITRES SAS CENTRALE DE SCEY	76 854 €
TITRES SCHEMA	2 164 659 €
TITRES SCI SAINT GELY	8 488 €
TITRES CREDIT AGRICOLE	429 €
Total Investissements engagés dans l'exercice 2025	**6 071 313 €**

Le déploiement des compteurs communicants Linky s'est terminé en 2024. Le coût d'achat et la mise en service des compteurs Linky et disjoncteurs en 2024 était encore de 881 534 €, en 2025 il est de 116 776€.

Pour rappel, des travaux importants ont été initiés en 2024, le remplacement de la ligne Chariez-Renaucourt pour 1 427 k€ et de nombreux travaux sur le réseau 10/20 kV DSP pour un montant total de 1 081 k€. En 2025, le montant de travaux s'élève à 510 k€.
Inversement, l'année 2025 a vu son niveau de Raccordements augmenté, 1 045 k€ contre 588 k€ en 2024.

Au niveau des immobilisations en cours au 31/12/2025, 1 150 k€, nous constatons entre autres :

- Des travaux réseaux pour 597 k€ ;
- La rénovation des locaux existants et la construction de nouveaux locaux à Vesoul pour 504 k€. La livraison des locaux de Vesoul est prévue courant d'année 2027.

En début d'exercice, il demeurait en encours 805 k€ :

- Le poste source de Vitrey livré en 2025 : 268 k€ ;
- Des engagements pour la rénovation des locaux de Vesoul : 57 k€ ;
- Des travaux sur le réseau : 480 k€.

En tenant compte des encours en fin d'exercice et retrait des encours en début d'exercice, l'investissement corporel et incorporel engagé courant 2025 est de 3 105 883 € (5 360 118 € en 2024), fort recul des travaux.

Investissements financiers

Les immobilisations financières s'élèvent à 3 k€ en 2025.
En effet, SICAE EST a acquis la totalité des titres de la centrale Hydraulique d'Audelange, société SCHEMA, le 10/01/2025 pour un montant de 2 165 k€.

Elle s'est également engagée dans la constitution de la SAS Lucia Solaire à 49 %, souscription de 2450 actions à 100 € soit un versement de 245 k€.
Sa filiale de participation, Côte d'Or Energie, a augmenté son capital de 5 600 000€. SICAE EST souscrit 4 700 actions à 100 € soit un montant de 470 k€.
Enfin, SICAE EST acquière 2 parts de la SCI SAINT GELY, cédées par la SAS LUCIA au prix de 8,5 k€.
Le solde de l'achat de la Centrale de SCEY, achetée fin 2024, a été versé début 2025, 76,8 k€.

- Concernant la dépréciation des titres immobilisés :
  - Dépréciation complémentaire de 5 042 € des titres Cotes d'Or Energies ;
  - Dépréciation de 180 € des titres du Parc des Roches Bleues
  - Reprise de la provision existante sur les titres SPER pour 50 121 €. Une provision demeure pour 40 830 €.

- Les comptes courants d'associés :

Apports en compte courant à nos filiales	38 992 €
Remboursement compte courant de nos filiales	0 €

Un apport de 38 992 € a été attribué à notre filiale BF ENERGIE. Aucun remboursement en compte courant a été opéré en 2025.
Le total des avances en compte courant reste de 923 706 €.

12) Immobilisations incorporelles et corporelles (valeurs nettes au bilan)

Libellé	2025	2024	2023
Logiciels	47 785 €	77 322 €	103 113 €
Terrains	162 466 €	130 216 €	133 344 €
Constructions et agencements	4 466 810 €	4 511 429 €	4 307 308 €
Matériel Outillage, installations techniques	303 824 €	370 260 €	384 102 €
Matériel de Transport	391 576 €	211 283 €	248 953 €
Matériel de Bureau et informatique, mobilier de bureau	142 874 €	157 790 €	204 356 €
Domaine concédé	31 554 588 €	31 223 262 €	28 357 466 €
Immobilisations en cours, acomptes sur immo.	1 150 149 €	805 037 €	926 375 €

13) Immobilisations Financières (valeurs nettes au bilan)

Libellé	2025	2024	2023
Titres de participations (Net)	10 561 720 €	7 551 820 €	5 450 118 €
Créances rattachées à des participations	923 707 €	875 365 €	832 675 €
Autres titres immobilisés	29 695 €	19 266 €	18 755 €

14) Actif Circulant / Endettement Et Structure Financière

Libellé	2025	2024	2023
Créances Clients	7 881 578 €	9 424 784 €	6 240 447 €
Autres créances	3 151 265 €	3 121 300 €	3 301 046 €
Valeurs Mobilières de placements et Disponibilités et comptes de régularisations actifs	37 908 881 €	34 692 489 €	35 052 343 € €
Charges constatées d'avance	109 688 €	83 951 €	59 490 €

15) Capitaux Propres

Libellé	2025	2024	2023
Capital social	**52 000 €**	53 264 €	54 032 €
Total Situation nette (capital réserves résultat de l'exercice)	**74 915 140€**	70 868 463 €	66 255 137 €
Subventions d'investissement (net)	**94 089 €**	96 589 €	99 089 €
Provisions réglementées	**44 020 €**	51 888 €	59 756 €
Provisions pour Risques et charges	**54 694 €**	61 671 €	63 275 €

16) Endettement

Libellé	2025	2024	2023
Endettement bancaire	**9 822 912 €**	9 431 562 €	8 355 155 €
Autres dettes financières	**2 000 000 €**	0 €	1 720 €
Avances et acomptes reçus	**2 991 753 €**	2 939 253 €	2 287 723 €
Dettes diverses Court Terme	**9 648 191 €**	10 588 370 €	9 520 230 €

17) Chiffre d'affaires et Indicateurs de Résultat

Composantes	2025	2024	2023
Energie vendue aux clients	**20 375 191 €**	25 796 397 €	22 211 262 €
Dont Acheminement (TURPE)	***9 649 211 €***	*10 033 918 €*	*8 924 088 €*
Dont Fourniture	***10 725 980 €***	*15 762 479 €*	*13 287 173 €*
Raccordements et Travaux Tiers	**743 952 €**	357 641 €	338 478 €
Mise à disposition Outil de production électrique et Production vendue, garanties capacités	**198 328 €**	161 826 €	592 725 €
Capacités liées à l'Obligation d'Achat	**79 506 €**	178 854 €	254 926 €
Prestations du GRD	**100 854 €**	62 214 €	87 822 €
Autres activités	**157 880 €**	201 322 €	165 622 €
CHIFFRE D'AFFAIRES hors productions achetées en Obligation d'Achat (*)	**21 655 712 €**	26 758 253 €	23 650 836 €
Variation par rapport à exercice N-1	**-19.1%**	+13,14%	+19,1%
Energie revendue à Agrégateur (issue des productions achetées en Obligation d'achat)	**3 832 229 €**	3 743 008 €	7 099 303 €
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES (*)	**25 487 941 €**	35 892 438 €	35 710 235 €

(*) Suite à la réforme du plan comptable général du 1er janvier 2025, l'énergie revendue à l'Agrégateur (issue des productions achetées en Obligation d'Achat) a été comptabilisée dans un compte de vente et non plus dans un compte de transferts de charges. Elle fait maintenant partie du Chiffre d'affaires.

Composantes	2025	2024	2023
Marge Acheminement retraitée (incluant Recettes Fonds de Péréquation Electricité)	9 817 218 €	9 765 682 €	9 023 030 €
Charges de personnel	3 355 926 €	3 501 254 €	3 491 383 €
Dotations aux amortissements d'exploitation	2 439 131 €	2 265 357 €	2 141 584 €
Résultat d'Exploitation	4 625 816 €	4 727 381 €	4 309 646 €
Résultat financier	793 908 €	1 096 134 €	1 096 847 €
Résultat Exceptionnel	5 264 €	252 130 €	11 460 €
Impôt Sociétés	1 373 517 €	1 459 497 €	1 294 768 €
Résultat Net Comptable	4 050 498 €	4 616 147 €	4 123 185 €
Capacité d'Autofinancement	6 408 688 €	6 727 428 €	6 143 045 €

18) Charges non déductibles fiscalement (CGI art.223)

La société procède à la réintégration fiscale des charges ci-dessous :

- TVTS et fractions de loyers crédit-bail à réintégrer	15 921 €
Provisions et charges à payer non déductibles, pénalités	311 217 €
Moins-values nettes à long terme	285 040 €
Réintégrations diverses	202 691 €
Soit un total de	**814 869 €**

19) Informations sur les Délais de Paiement

Nous indiquons le montant des FACTURES TTC EMISES non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4) :

	Article D.441-2 : FACTURES EMISES non réglées à la date de clôture de l'exercice dant le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
Nombre de factures concernées	430	764	156	66	172	1158
Montant total TTC des factures concernées	835 121 €	156 893 €	24 324 €	15 763 €	46 603 €	243 583 €
Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'exercice	2,73%	0,51%	0,08%	0,05%	0,15%	0,80%
B- Factures exclues du (A) relatives à des créances litigieuses ou non comptabilisées						
Montant total des factures exclues						227 520 €

Nous indiquons le montant TTC des FACTURES REÇUES non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4) :

	Article D.441-1 : FACTURES RECUES non réglées à la date de clôture de l'exercice dant le					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
Nombre de factures concernées	254	5	0	1	2	8
Montant total TTC des factures concernées	1 392 700 €	516 €	- €	- 186 €	- 171 €	159 €
Pourcentage des achats TTC de l'exercice	6,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

20) Affectation du Résultat

L'exercice 2025 se traduit par un bénéfice de **4 050 498,13 Euros** que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

- Intérêts statutaires (5,36 % du capital) : **2 787,20 Euros**
- Réserve ordinaire : **4 047 710,93 Euros**

21) Tableau des Résultats au cours des 5 derniers exercices

Ci-dessous, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de Commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de notre société au cours de chacun des 5 derniers exercices clos.

	Exercice 2025	Exercice 2024	Exercice 2023	Exercice 2022	Exercice 2021
Capital social	**52 000**	53 264	54 032	56 000	56 636
Nombre d'Actions	**13 000**	13 316	13 508	14 000	14 159
Chiffre d'Affaires HT *(1)*	**25 487 941** *(2)*	26 758 253	23 650 836	19 862 174	24 669 188
Impôt sur les bénéfices	**1 373 517**	1 459 497	1 294 768	957 929	1 071 916
Résultat Net	**4 050 498**	4 616 147	4 123 185	3 040 724	3 240 910
Résultat distribué	**2 787**	2 556	2053	1 540	1 263
Résultat par action	**311,57**	346,66	305,24	217,19	228,89

(1) Suite à la réforme du plan comptable général du 1er janvier 2025, l'énergie revendue à l'Agrégateur (issue des productions achetées en Obligation d'Achat) a été comptabilisée dans un compte de vente et non plus dans un compte de transferts de charges. Elle fait maintenant partie du Chiffre d'affaires.

(2) Chiffre d'affaires 2025 : Energie revendue à Agrégateur inclue (issue des productions achetées en Obligation d'achat) pour 3 832 229 €

22) Tableau des filiales et Participations

RAISON SOCIALE ET FORME JURIDIQUE	SIREN	% DE DETENTION	EXERCICE	VALEUR BRUTE DES TITRES DETENUES	CAPITAUX PROPRES	CHFFRE D'AFFAIRES	AVANCES CONSENTIES NON REMBOURSEES	DIVIDENDES ENCAISSES AU COURS DE L'EXERCICE	DERNIER RESULTAT NET CONNU
SAS SVEES	450 887 559	100%	2025	40 000 €	51 653 €	3 390 €	0 €	0 €	-3 498 €
SAS CENTRALE DES MOINES	418 320 230	100%	2025	972 095 €	485 222 €	254 508 €	0 €	139 870 €	111 971 €
SAS A3E	453 145 195	100%	2025	1 017 171 €	495 688 €	623 108 €	0 €	0 €	89 709 €
SAS CONSULT HYDRO	522 343 086	100%	2025	252 197 €	154 417 €	197 768 €	0 €	0 €	56 012 €
SAS ENERCLEAN	445 325 251	100%	2025	1 374 893 €	306 530 €	154 291 €	0 €	60 000 €	65 828 €
SAS SPER	530 000 041	100%	2025	440 740 €	-72 793 €	189 895 €	257 175 €	0 €	60 437 €
SAS HYDROCLEAN	531 597 722	100%	2025	56 117 €	99 124 €	134 650 €	200 000 €	0 €	28 077 €
SAS HYDROEST	850 058 538	100%	2025	1 236 623 €	80 909 €	183 643 €	100 000 €	0 €	53 035 €
SAS CENTRALE DE SCEY	412 560 088	100%	2025	2 179 374 €	606 022 €	181 711 €	0 €	100 000 €	79 516 €
SAS SCHEMA	413 173 105	100%	2025	2 164 659 €	310 648 €	296 803 €	0 €	0 €	109 400 €
SAS LUCIA	494 570 799	10%	2024	50 000 €	18 631 775 €	98 591 360 €	0 €	60 000 €	4 866 990 €
SAS LUCIA SOLAIRE **(*)**	991 005 356	49%	2025	245 000 €	500 000 €				
SAS BF ENERGIES	749 960 795	26,04%	2024 (01/04-31/12)	40 330 €	35 244 €	240 984 €	193 353 €	0 €	-4 685 €
SEML COTE D'OR ENERGIES	815 248 331	7,91%	2024	620 000 €	819 299 €	213 013 €	0 €	0 €	-75 299 €
SAS PARC DES ROCHES BLEUES	908 301 120	18,00%	2024	180 €	-49 236 €	0 €	124 837 €	0 €	-36 590 €
SCI SAINT GELY **(*)**	437 748 205	2%	2025	8 488 €	2 000 €				
(*) sociétés constituées courant 2025 - pas d'exercice clos									

23) Comptes consolidés

Néant

Fait à VESOUL, le 24 avril 2026
Le Conseil d'Administration

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

EXERCICE 2025

1) Gouvernance de la société

SICAE EST est gouvernée par un Conseil d'Administration comprenant, en 2025, 11 administrateurs.
Le Président du Conseil d'Administration est M. Laurent COUTELLE.
Le Conseil d'Administration nomme un Directeur Général dont les pouvoirs figurent à l'Article 27 des statuts. Le Directeur Général est M. Christophe JOUGLET.

2) Informations concernant les mandataires sociaux - informations concernant le fonctionnement du conseil d'administration

Figure ci-après la liste des mandats et fonctions exercés dans toute Société par le Président du Conseil d'Administration et le Directeur Général durant l'exercice 2025.

Monsieur COUTELLE Laurent, Président :
Néant

Monsieur JOUGLET Christophe, Directeur Général :
- Président du GIE DE SICAE
- Trésorier de l'Association ELD METERING

SICAE EST est administrateur :
- De l'UNELEG (Union Nationale des Entreprises d'Electricité et de Gaz) représenté par son Directeur Général, Christophe JOUGLET, en tant que Vice-Président
- De la SEM Côte d'Or ENERGIES , représenté par son Directeur Général, Christophe JOUGLET
- De LUCIA, représenté par son Directeur Général, Christophe JOUGLET
- De LUCIA Solaire, représenté par son Directeur Général, Christophe JOUGLET
- De BF énergie, représenté par son Directeur Général, Christophe JOUGLET

SICAE EST est présidente de la SAS HYDROEST, SAS SVEES, SAS CENTRALE DES MOINES, SAS ENERCLEAN, SAS SPER, SAS HYDROCLEAN, SAS HYDROEST, SAS CENTRALE DE SCEY, SAS SCHEMA, SAS A3E, SAS CONSULT HYDRO et est représentée par son Directeur Général, Christophe JOUGLET

3) Conventions existantes avec les mandataires sociaux

Néant

4) Délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée générale pour les augmentations de capital

Néant

Conformément à l'article 12 des statuts, les admissions de sociétaires sont décidées en Conseil d'Administration.

Fait à VESOUL, le 24 avril 2026
Le Conseil d'Administration