

RAPPORT DE GESTION

2021

UN ENGAGEMENT POUR
PLUS DE DURABILITÉ.

FACTEUR DE
DÉSENDETTEMENT:

0,6 2019

0,9 2020

1,2 2021

EBL est en mesure de rembourser sa dette financière par ses propres moyens sur une période de **1,2 année**.

TELECOM

Nous approvisionnons:

58 511 MÉNAGES
121 703 PERSONNES
38 395 CLIENTS INTERNET
18 096 CLIENTS MOBILES

CHALEUR

Nous approvisionnons:

20 500 MÉNAGES
47 200 PERSONNES
47 INSTALLATIONS

La vente d'énergie de nos thermoréseaux était de **291 846 MWh**.
Ils ont une puissance de **168 MW**.

Cela se traduit par une économie de **51 800 tonnes de CO₂** par an, ce qui représente plus de **19,6 millions de litres de fioul**.

2019 **62,3**
2020 **58,7**

EBITDA

Bénéfice avant résultat financier,
impôts et amortissements.

58,9

mio CHF

2019 **15,2**
2020 **27,1**

EBIT

Bénéfice avant résultat financier
et impôts.

24,6

mio CHF

COURANT ET RÉSEAU

Nous approvisionnons en Suisse:

COURANT: **43 106** MÉNAGES

Nous approvisionnons en Allemagne:

COURANT: **44 783** MÉNAGES

GAZ: **13 416** MÉNAGES

Vente de courant en Suisse:

666 GWh

Vente de courant en Allemagne:

139 GW

Vente de gaz en Allemagne:

305 GWhCV

E-MOBILITY

Bornes de recharge pour
l'électromobilité nouvelle-
ment vendues/installées
en Suisse:

48

SAIDI: le consommateur final a
déploré **8,86 minutes d'interruption**
en moyenne annuelle.

SAIFI: le consommateur final a
déploré **0,29 interruption**
en moyenne annuelle.

CAIDI: lorsqu'un tel événement s'est
produit, l'alimentation en énergie de ce
consommateur final a en moyenne été
rétablie en l'espace de **30,58 minutes.**

CHIFFRES 2021

Malgré une hausse massive des coûts de l'énergie au deuxième semestre, EBL génère un EBITDA de CHF 58,9 millions (exercice précédent: CHF 58,7 millions) et un résultat après les parts minoritaires de CHF 24,3 millions (exercice précédent: CHF 24,1 millions) et réitère le résultat record de 2020. Avec un ratio de fonds propres de 71,7%, et un facteur de désendettement de 1,2, EBL est une entreprise extrêmement saine.

Chiffre d'affaires

Par rapport à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires consolidé a progressé de CHF 9,7 millions (3,8%) à CHF 268,6 millions. La division Distribution de courant est le principal contributeur avec une croissance de CHF 6,6 millions, portée par le segment de la clientèle finale en Allemagne, qui a pu accroître son chiffre d'affaires de CHF 5,8 millions (10,4%). Les ventes de 677 GWh dans la division Réseau électrique ont progressé de 9% par rapport à l'exercice précédent et génèrent une contribution au chiffre d'affaires de CHF 3,1 millions, en lien avec la croissance sur le marché. La vente d'énergie dans la division Chaleur a pu être améliorée de 16,5% à 227,3 GWh, grâce à 111 nouveaux raccordements et à des degrés-jours de chauffage en progression de 22,9% par rapport à ceux de 2020. Le chiffre d'affaires de la division Telecom a baissé de CHF 1,1 million, en majeure partie à cause du désinvestissement du réseau de Grandson.

Bénéfice brut

Le bénéfice brut a progressé de CHF 3,1 millions par rapport à l'exercice précédent. D'un côté, EBL a profité des faibles coûts d'acquisition au titre du contrat de partenariat avec Alpiq; de l'autre, l'énergie a parfois dû être acquise à des prix élevés sur les marchés turbulents de l'énergie.

Coûts

Avec un effectif du personnel de 314,0 ETP (-0,8% par rapport à l'exercice précédent), les frais de personnel ont augmenté de CHF 489 000.-. Le recrutement de personnel spécialisé reste difficile.

Les autres charges d'exploitation ont augmenté de CHF 2,1 millions par rapport à l'exercice précédent, parce que des provisions qui n'étaient plus nécessaires ont pu être dissoutes à hauteur de CHF 2,7 millions l'année précédente (exercice sous revue: CHF 0,2 million), ce qui a eu une in-

fluence positive sur le résultat de l'exercice précédent. Les amortissements des immobilisations incorporelles représentent CHF 2,5 millions d'amortissements de la valeur clients et de goodwill de BayWa Oekoenergie.

Résultat financier et impôts

Le résultat financier inclut une distribution de dividendes d'Alpiq à hauteur de CHF 3,0 millions. Au cours de l'exercice précédent, des régularisations pour les impôts qui n'étaient plus nécessaires ont pu être dissoutes à hauteur de CHF 1,9 million.

Tableau de financement

Les investissements en immobilisations corporelles reviennent à la division Chaleur à hauteur de CHF 30,7 millions, avec près de CHF 21 millions consacrés à l'assainissement complet et à la transformation de l'installation de chauffage du thermoréseau de Liestal, qui est passé du gaz aux copeaux de bois. Une somme de CHF 11,4 millions a été investie dans le renforcement des réseaux électriques.

Le désinvestissement concerne la vente du réseau de télécommunications de Grandson.

Les investissements en immobilisations financières incluent l'octroi d'un prêt de CHF 20 millions à Alpiq, la constitution de réserves de cotisations de l'employeur de CHF 3,0 millions ainsi que l'octroi de prêts à d'autres sociétés de participation.

L'endettement net par rapport à l'EBITDA de 1,2 (exercice précédent: 0,9) a augmenté en raison du prêt octroyé à Alpiq, mais il reste faible pour un exploitant d'infrastructures. Compte tenu de son ratio de fonds propres élevé et de son cash-flow important, EBL a obtenu le rating A+ de Fedafin.

Comptes de résultat consolidés

			Swiss GAAP RPC	
	Commentaire n°	2021	2021	
		kCHF	kCHF	
Produits nets des livraisons et prestations	1	258 855	268 586	
Résultat de la vente d'immobilisations corporelles		389	808	
Prestations propres activées et variation des stocks		7 949	7 281	
Résultat global		267 193	276 675	
Charges de matériel et d'énergie		-142 406	-149 010	
Charges de personnel		-36 209	-36 698	
Autres charges d'exploitation		-29 915	-32 048	
Résultat d'exploitation avant amortissements, produit financier et impôts (EBITDA)		58 663	58 919	
Amortissements des immobilisations corporelles		-28 856	-29 937	
Amortissements des immobilisations incorporelles		-2 751	-4 358	
Résultat d'exploitation avant résultat financier et impôts (EBIT)		27 055	24 625	
Résultat financier	2	-208	2 956	
Résultat ordinaire		26 847	27 581	
Résultat hors exploitation	3	169	65	
Résultat avant impôts		27 016	27 645	
Impôts	4	-1 974	-2 539	
Résultat avant parts minoritaires		25 042	25 107	
Parts minoritaires dans le résultat		-971	-803	
Résultat après parts minoritaires		24 071	24 303	

Des différences d'arrondi sont possibles pour des raisons liées aux calculs.

Bilan consolidé

			Swiss GAAP RPC	
Actifs	Commentaire n°	31.12.2020	31.12.2021	
		kCHF	KCH	
Actifs circulants				
Liquidités		28 480	29 646	
Créances résultant de livraisons et de prestations	5	36 763	34 219	
Autres créances à court terme		11 974	28 869	
Stocks	6	3 257	3 212	
Comptes de régularisation		54 672	27 953	
Total actif circulant		135 146	123 898	
Immobilisations				
Immobilisations financières	7	157 233	167 750	
Immobilisations corporelles	8	504 066	526 883	
Immobilisations incorporelles	9	7 893	5 068	
Total immobilisations		669 191	699 702	
Total des actifs		804 337	823 600	

¹ Dès 2021, les valeurs extrapolées sont présentées en net pour EBLD Schweiz Strom GmbH compte tenu des acomptes respectifs.

		Swiss GAAP RPC	
Passifs	Commentaire n°	31.12.2020	31.12.2021
		kCHF	kCHF
Dettes à court terme			
Dettes financières à court terme	10	33 265	56 600
Dettes résultant de livraisons et de prestations	11	17 173	17 361
Autres dettes à court terme	12	27 108	4 193
Provisions à court terme	13	100	1 994
Comptes de régularisation ¹		50 528	41 022
Total des dettes à court terme		128 174	121 169
Engagements à long terme			
Dettes financières à long terme	14	45 343	46 571
Provisions à long terme	13	64 210	64 963
Total des dettes à long terme		109 554	111 534
Fonds propres			
Réserves provenant de bénéfices		533 786	558 089
Réserves issues du capital		8 283	8 428
Parts minoritaires dans le capital		28 197	28 554
Fluctuations de valeur des instruments financiers		-3 584	-2 214
Ajustement de change		-73	-1 960
Total des fonds propres		566 610	590 897
Total des passifs		804 337	823 600

¹ Dès 2021, les valeurs extrapolées sont présentées en net pour EBLD Schweiz Strom GmbH compte tenu des acomptes respectifs.

Tableau consolidé des flux de trésorerie

Swiss GAAP RPC

(+ = rentrée de fonds / - = sortie de fonds)	2020	2021
	kCHF	kCHF
Résultat après parts minoritaires	24 071	24 303
Amortissement/réévaluation de l'actif immobilisé	31 607	34 295
Augmentation/diminution de provisions sans incidence sur le fonds	-4 374	2 811
Autres charges/produits sans incidence sur le fonds	516	464
Perte/bénéfice provenant de la vente d'actifs immobilisés	-28	-486
Flux de fonds provenant des activités d'exploitation avant modification de l'actif circulant net	51 793	61 387
Diminution/augmentation des créances à court terme	1 162	5 525
Diminution/augmentation des stocks	612	45
Diminution/augmentation des comptes de régularisation actifs	-9 847	26 114
Diminution/augmentation des dettes à court terme	2 317	-22 433
Diminution/augmentation des comptes de régularisation passifs	8 546	-8 373
Flux de fonds provenant des activités d'exploitation	54 583	62 267
Paiements pour investissements d'immobilisations corporelles	-51 844	-57 521
Versements pour des désinvestissements en immobilisations corporelles	31	2 170
Paiements pour investissements d'immobilisations financières	-13 443	-35 166
Versements issus de désinvestissements en immobilisations financières	2 890	1 929
Paiements pour investissements de participations	-3 293	-2 232
Flux de fonds provenant de l'activité d'investissement	-65 660	-90 820
Diminution/augmentation des parts minoritaires	-169	61
Augmentation/diminution d'engagements financiers à court terme	14 935	13 827
Augmentation/diminution d'engagements financiers à long terme	-3 291	14 730
Flux de fonds provenant de l'activité de financement	11 475	28 619
Différences de change	-61	1 101
Variation des liquidités	337	1 166
État des liquidités au 1 ^{er} janvier	28 143	28 480
État des liquidités au 31 décembre	28 480	29 646
Variation des liquidités	337	1 166

¹ Dès 2021, les valeurs extrapolées sont présentées en net pour EBLD Schweiz Strom GmbH compte tenu des acomptes respectifs.

Tableau consolidé de variation des capitaux propres

Swiss GAAP RPC

	Réserves provenant de bénéfices	Réserves issues du capital	Parts minori- taires	Fluctuations de valeur des instruments financiers	Ajustement de change	Total
	kCHF	kCHF	kCHF		kCHF	kCHF
Fonds propres au 1.1.2020	509 715	7 887	27 569	-4 453	389	541 107
Résultat après parts minoritaires	24 071	-	971	-	-	25 042
Modification des parts minoritaires	-	397	-82	-	-	314
Distributions	-	-	-483	-	-	-483
Modifications de valeur des instruments financiers	-	-	-	840	-	840
Ajustements de change	-	-	222	29	-462	-211
Fonds propres au 31.12.2020	533 786	8 283	28 197	-3 584	-73	566 610
Fonds propres au 1.1.2021	533 786	8 283	28 197	-3 584	-73	566 610
Résultat après parts minoritaires	24 303	-	803	-	-	25 107
Modification des parts minoritaires	-	145	590	-	-	734
Distributions	-	-	-674	-	-	-674
Modifications de valeur des instruments financiers	-	-	-	1 270	-	1 270
Ajustements de change	-	-	-363	100	-1 887	-2 150
Fonds propres au 31.12.2021	558 089	8 428	28 554	-2 214	-1 960	590 897

La position Fluctuations de valeur des instruments financiers est présentée avec un nouveau degré de détails, l'adaptation ayant également été réalisée pour l'exercice précédent.

Annexe aux comptes consolidés

Principes d'établissement des comptes

Bases de consolidation

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec le système de règles des recommandations relatives à la présentation des comptes (Swiss GAAP RPC). Ils présentent fidèlement la situation patrimoniale et les résultats du Groupe EBL.

Comme les chiffres ont été arrondis, il se peut que certaines additions de ce rapport ne donnent pas exactement la somme indiquée. Les totaux, les indicateurs et les variations sont calculés sur la base du montant exact et non de la valeur arrondie indiquée.

Méthode de consolidation

La consolidation du capital se fait selon la méthode anglo-saxonne (purchase method). Les sociétés de participation consolidées pour la première fois sont réévaluées. Un goodwill subsistant après la réévaluation est porté à l'actif et amorti; un badwill est comptabilisé par le biais des fonds propres.

Toutes les sociétés dans lesquelles EBL détient une participation en droits de vote supérieure à 50% ou dont elle exerce la direction en vertu d'un accord contractuel font l'objet d'une consolidation intégrale. La part des actionnaires tiers dans les fonds propres et dans le bénéfice du groupe est présentée séparément.

Les participations allant de plus de 20% à 50% sont prises en compte selon la méthode de mise en équivalence. L'évaluation s'effectue au prorata des fonds propres, le résultat correspondant est présenté dans les produits financiers.

Les participations inférieures ou égales à 20% ne sont pas consolidées et sont comptabilisées dans les immobilisations financières aux valeurs d'acquisition, déduction faite de la correction de valeur nécessaire. Les participations supérieures à 20% sont comptabilisées aux valeurs d'acquisition, si l'objectif stratégique consiste à les maintenir sous la barre des 20% à moyen terme.

Périmètre de consolidation

Les participations incluses dans la consolidation et la méthode de consolidation utilisée à cet effet ainsi que les autres indications relatives aux participations figurent dans le registre des participations.

Date de clôture des comptes

Les comptes de toutes les entreprises consolidées sont clôturés au 31 décembre.

Relations intragroupe

Les comptes audités des différentes sociétés constituent la base des comptes consolidés. Le chiffre d'affaires affiché inclut uniquement les ventes aux tiers. Les créances, dettes, produits et charges intragroupe sont compensés entre eux. Les bénéfices intermédiaires résultant de livraisons et de prestations intragroupe sont négligeables et n'ont donc pas été éliminés.

Conversion des monnaies étrangères

Les comptes annuels en monnaies étrangères à consolider sont convertis dans la monnaie des comptes consolidés. Cette conversion est réalisée selon la méthode du cours de clôture. Sont convertis:

- les actifs et les dettes au cours du jour à la date du bilan (euro 2021: 1.0331; 2020: 1.0802)
- les fonds propres aux cours historiques
- le compte de résultat et le tableau de flux de trésorerie au cours moyen de l'année (euro 2021: 1.08141; 2020: 1.07031)
- les mouvements dans le tableau des immobilisations et le tableau de variation des provisions au cours moyen de l'année

Les différences résultant de l'application des taux de conversion précités sont portées au crédit ou au débit des réserves provenant de bénéfices sans incidence sur le résultat. Les montants correspondants ressortent de la modification des fonds propres consolidés.

Chiffre d'affaires

Les sources de revenus de la société EBL sont les domaines stratégiques Courant, Chaleur et Telecom. Les chiffres d'affaires

faibles correspondants sont présentés dans les commentaires du rapport de gestion au chiffre 1 «Détails du produit net». Les chiffres d'affaires sont réalisés à la date de la livraison ou de l'exécution quand il s'agit de prestations et comptabilisés au montant de la créance, moins la TVA, avec incidence sur le résultat. Les chiffres d'affaires avec les clients qui ne font pas l'objet d'une lecture mensuelle sont régularisés.

Escomptes

Les escomptes fournisseurs sont comptabilisés comme réductions du prix d'acquisition.

Principes d'évaluation

Généralités

Les actifs sont en principe évalués selon le principe de la valeur d'acquisition. Les coûts d'acquisition ou, le cas échéant, des valeurs vénales moins élevées sont alors prises en compte. L'amortissement s'effectue de façon linéaire sur toute la durée de vie. Un test de dépréciation est effectué chaque année. Des amortissements supplémentaires sont effectués lorsque la valeur n'est plus assurée.

Liquidités

Les liquidités sont inscrites au bilan aux valeurs nominales. Elles incluent les avoirs en caisse, en compte postal et en banque ainsi que les placements monétaires d'une durée de 90 jours au plus.

Titres

Les titres incluent les valeurs négociables, facilement réalisables. Celles-ci sont évaluées aux valeurs de marché à la date du bilan. Les fluctuations de cours sont comptabilisées avec une incidence sur le résultat, par le biais du compte de résultat.

Créances résultant de livraisons et de prestations

Les créances sont portées au bilan à leurs valeurs nominales, déduction faite des corrections de valeur individuelles. Une

correction de valeur forfaitaire est calculée sur le portefeuille restant. Elle se fonde sur des valeurs empiriques (les échéances de 61 à 90 jours font l'objet d'une correction de valeur de 25%, les échéances de 91 à 180 jours de 50% et les échéances de plus de 181 jours de 100%).

Comptes de régularisation actifs

Les comptes de régularisation actifs visent à présenter correctement la fortune et à saisir les produits de la période sous revue. Une régularisation de tous les niveaux de compteurs non lus est comptabilisée pour la saisie dans la période sous revue.

Stocks et travaux en cours.

Le matériel et les réserves de combustibles sont évalués au prix de revient moyen. Les travaux en cours sont évalués aux coûts de fabrication cumulés, déduction faite des paiements déjà effectués.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont portées au bilan aux coûts d'acquisition ou de fabrication, déduction faite des amortissements nécessaires. Les amortissements sont en principe linéaires sur la durée d'utilisation économique. Des amortissements non planifiés sont effectués en cas de sinistre ou de dépréciation. Un test de dépréciation est réalisé s'il y a des signes de dépréciation de valeur à la date du bilan. Si ni la valeur vénale nette ni la valeur d'usage ne dépasse la valeur comptable, celle-ci est abaissée au niveau de la plus élevée des deux autres valeurs avec incidence sur le résultat. Les contributions aux frais de raccordement sont déduites de la valeur d'acquisition des installations de réseaux de distribution et amorties sur la durée d'utilisation de l'installation. Les durées d'utilisation sont définies et évoluent dans le cadre de fourchettes définies. Elles sont présentées en détail dans les commentaires.

Immobilisations financières

Les entreprises du Groupe EBL évaluées selon la méthode de mise en équivalence ou aux valeurs d'acquisition après déduction des corrections de valeur nécessaires sont inscrites au bilan à la rubrique Participations.

Instruments financiers dérivés

Des instruments financiers dérivés sont utilisés pour couvrir les risques de fluctuation des taux et de change. Les instruments financiers dérivés sont évalués selon les mêmes principes que la transaction sous-jacente couverte. Des contrats à terme sont en outre conclus dans le négoce d'énergie afin de couvrir des positions ouvertes. Ces opérations de couverture ne sont pas comptabilisées au bilan, car elles servent à la couverture des flux de trésorerie futurs.

Immobilisations incorporelles

Le goodwill et les licences de logiciels sont portés au bilan à la rubrique des immobilisations incorporelles. Le goodwill est amorti de façon linéaire sur cinq ans.

Dettes et provisions

Les dettes sont portées au bilan à leur valeur nominale. Les provisions sont évaluées sur la base des sorties de capital probables et augmentées ou dissoutes sur la base de la réévaluation.

Comptes de régularisation passifs

Les comptes de régularisation passifs visent à présenter correctement les engagements et à saisir les charges de la période sous revue. Les factures de fournisseurs non encore reçues sont principalement régularisées comme charges.

Engagements de prévoyance

Les collaborateurs du groupe EBL employés en Suisse étaient assurés auprès de «TRANSPARENTA Sammelstiftung für berufliche Vorsorge» au 31 décembre. Les collaborateurs employés en Espagne étaient assurés auprès de la prévoyance étatique. Les conséquences économiques résultant des engagements de prévoyance pour le groupe EBL sont présentées dans l'annexe sous «15 Charges de prévoyance» en application de la RPC 16. Les variations des réserves de cotisations de l'employeur ainsi que les conséquences économiques des excédents de couverture ou des découverts dans les institutions de prévoyance sont enregistrées dans les charges de personnel avec incidence sur le résultat.

Impôts

Les impôts sur le résultat courant sont intégralement provisionnés dans les comptes de régularisation passifs.

Les impôts différés sur le bénéfice ont été pris en compte sur les différences d'évaluation entre les actifs et passifs évalués selon les directives uniformes du groupe et les valeurs déterminantes en droit fiscal. Un taux d'imposition national spécifique a été appliqué pour le calcul des impôts différés sur le bénéfice à régulariser chaque année. Les impôts différés passifs sur les bénéfices sont présentés dans les provisions à long terme. Les impôts différés actifs sur les bénéfices sur des pertes fiscales reportées ne sont pas inscrits au bilan.

Parties liées

Sont considérées comme parties liées toutes les sociétés inscrites au bilan selon la méthode de mise en équivalence ainsi que les membres du conseil d'administration et de la direction. Les positions de stocks à l'égard de sociétés associées sont présentées dans les positions respectives en annexe.

Tableau des flux de trésorerie

Les liquidités hors titres sont utilisées comme fonds. Le fonds se compose des soldes de caisse, des avoirs à vue à la Poste et dans les banques ainsi que des dépôts à terme et créances du marché monétaire d'une durée inférieure à 90 jours.

Commentaires I

1		Détails du produit net	2020	2021
			kCHF	kCHF
1.1		Activité		
		Produit net Courant	188 318	196 670
		Produit net Chaleur	35 206	38 183
		Produit net Telecom	35 242	33 683
		Produit net Corporate	931	553
		Effets de consolidation	-842	-503
		Produits nets des livraisons et prestations	258 855	268 586
1.2		Marchés géographiques		
		Suisse	198 517	212 043
		Allemagne	57 579	63 234
		Espagne	12 952	11 975
		Effets de consolidation	-10 192	-18 665
		Produits nets des livraisons et prestations	258 855	268 586
2		Détails du résultat financier	2020	2021
			kCHF	kCHF
		Produit d'intérêts	1 598	1 659
		Produit des participations	1 213	3 842
		Réévaluation sur immobilisations financières	-	521
		Bénéfice sur transactions en monnaie étrangère	2 557	5 294
		Produits financiers	5 368	11 316
		Charges d'intérêt	-2 610	-2 456
		Amortissement sur immobilisations financières	-226	-
		Perte sur transactions en monnaie étrangère	-2 740	-5 903
		Charges financières	-5 577	-8 360
		Résultat financier	-208	2 956
3		Détails du résultat hors exploitation	2020	2021
			kCHF	kCHF
		Produits hors exploitation	207	133
		Charges hors exploitation	-38	-68
		Résultat hors exploitation	169	65

Commentaires II

4	Détails des impôts	2020	2021
		kCHF	kCHF
	Impôts courants sur le bénéfice	-1 399	-1 213
	Impôts différés sur le bénéfice	-575	-1 326
	Impôts	-1 974	-2 539
	Taux d'imposition moyen en Suisse	13,45% – 20%	13,45% – 20%
	Taux d'imposition moyen en Allemagne	30%	30%
	Taux d'imposition moyen en Espagne	25%	25%

Des régularisations d'impôts non requises pour les exercices précédents à hauteur de CHF 1,9 million ont été dissoutes en 2020.
Le taux d'imposition moyen escompté de 14,1% a été pris en compte pour l'évaluation des impôts différés des années 2020 et 2021.

5	Détails des créances résultant de livraisons et de prestations	31.12.2020	31.12.2021
		kCHF	kCHF
	Créances résultant de livraisons et de prestations de tiers	37 162	34 386
	Créances résultant de livraisons et de prestations de parties liées	68	130
	Correction de valeur sur des créances résultant de livraisons et de prestations	-467	-298
	Créances résultant de livraisons et de prestations	36 763	34 219

6	Détails des stocks et travaux en cours	31.12.2020	31.12.2021
		kCHF	kCHF
	Stocks	2 885	2 725
	Corrections de valeur	-731	-666
	Stocks	2 154	2 059
	Travaux en cours	1 103	1 153
	Stocks et travaux en cours	3 257	3 212

7	Détails des immobilisations financières	31.12.2020	31.12.2021
		kCHF	kCHF
	Titres	3	3
	Impôts différés actifs sur le bénéfice	1 588	1 045
	Acompte immobilisations financières	9 722	9 298
	Participations de parties liées	10 341	13 670
	Participations de tiers	80 556	80 508
	Prêts à des parties liées	17 362	23 956
	Prêts à des tiers	21 545	21 344
	Autres immobilisations financières	5 817	5 127
	Réserves de cotisations de l'employeur	10 300	12 800
	Immobilisations financières	157 233	167 750

7.1 Vue d'ensemble des participations

Branche/société	Objet	Monnaie	Capital-actions	Participation en %		Méthode de consolidation
			31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	
Courant						
Alpiq Holding AG	P	CHF	331 104	6,4%	6,4%	Valeur d'acquisitio
BayWa Ökoenergie GmbH, Allemagne ¹	D	EUR	25 000	100,0%	0,0%	Consolidation intégrale
Besolar Energy S.L.U., Espagne ²	P	EUR	3 000	0,0%	100,0%	Consolidation intégrale
Bilancia PV S.r.L, Italie	P	EUR	10 000	0,0%	25,0%	Éval. ppe mise équival.
EBL España PV Investments S.L.U., Espagne ³	H	EUR	12 594	100,0%	100,0%	Consolidation intégrale
EBL España Services S.L.U., Espagne	PS	EUR	10 000	100,0%	100,0%	Consolidation intégrale
EBL Infrastruktur Management AG ⁴	H	CHF	500 000	0,0%	100,0%	Consolidation intégrale
EBL NEE D GmbH, Allemagne ⁴	H	EUR	25 000	0,0%	100,0%	Consolidation intégrale
EBL Wind Invest AC ⁵	H	CHF	1 000 000	17,1%	17,1%	Valeur d'acquisitio
EBL Verwaltungs GmbH, Allemagne ⁴	PS	EUR	25 000	0,0%	100,0%	Consolidation intégrale
EBLD Schweiz Strom GmbH, Allemagne	D	EUR	600 000	100,0%	100,0%	Consolidation intégrale
EBLD Windpark Möthlitz GmbH, Allemagne	P	EUR	25 000	100,0%	100,0%	Consolidation intégrale
EBLS Schweiz Strom AG	D	CHF	100 000	100,0%	100,0%	Consolidation intégrale
Geo-Energie Suisse AG	P	CHF	2 150 000	16,3%	16,3%	Valeur d'acquisition
HelveticWind Deutschland GmbH, Allemagne	P	EUR	25 000	10,9%	10,9%	Valeur d'acquisition
HelveticWind Italia S.r.l., Italie ²	P	EUR	25 000	10,9%	10,9%	Valeur d'acquisition
Kostebrau Solar GmbH & Co. KG, Allemagne	P	EUR	1 000	0,0%	100,0%	Consolidation intégrale
Kraftwerk Birsfelden AG	P	CHF	15 000 000	10,0%	10,0%	Valeur d'acquisition
Leon Solar S.r.l., Italie ²	P	EUR	10 000	0,0%	25,0%	Éval. ppe mise équival.
Libattion AG	PS	CHF	999 999	0,0%	40,0%	Éval. ppe mise équival.
Salinas Energy S.L.U., Espagne ²	P	EUR	3 000	0,0%	100,0%	Consolidation intégrale
Swisseldex AG	PS	CHF	1 000 000	5,2%	5,2%	Valeur d'acquisition
Tubo Sol PE2, S.L., Espagne	P	EUR	231 500	63,0%	63,0%	Consolidation intégrale
Villenlar S.L.U., Espagne ²	P	EUR	3 000	0,0%	100,0%	Consolidation intégrale
Chaleur						
AVARI AG ²	D	CHF	5 000 000	37,8%	36,9%	Consolidation intégrale
AWV Abwasserwärmeverbund Sissach AG	D	CHF	1 660 000	78,9%	78,9%	Consolidation intégrale
EBL Fernwärme AG	D	CHF	1 000 000	20,0%	20,0%	Éval. ppe mise équival.
Wärme Bödeli AG	H	CHF	100 000	50,0%	50,0%	Consolidation intégrale
Wärme Mittelland AG	D	CHF	1 000 000	50,0%	50,0%	Éval. ppe mise équival.
Wärmeverbund Zollikofen AG	D	CHF	490 000	0,0%	49,0%	Éval. ppe mise équival.
WL Wärmeversorgung Lausen AG	D	CHF	500 000	65,0%	65,0%	Consolidation intégrale
Télécommunications						
ColoBâle AG	PS	CHF	600 000	35,0%	35,0%	Éval. ppe mise équival.
EBL Telecom AG	D	CHF	1 500 000	100,0%	100,0%	Consolidation intégrale
Saphir Group AG	H	CHF	241 000	28,7%	28,7%	Éval. ppe mise équival.
Autres entreprises						
Biopower Nordwestschweiz AG	P	CHF	9 000 000	33,3%	33,3%	Éval. ppe mise équival.
NIS AG	PS	CHF	1 000 000	10,0%	10,0%	Valeur d'acquisition

PS = prestation de service / H = holding / P = production / D = distribution

¹ Fusion de la société avec EBLD Schweiz Strom GmbH

² Détention indirecte

³ Changement de raison sociale de «HerenciaSol S.L.U.» en «EBL España PV Investments S.L.U.»

⁴ Création

⁵ Groupe d'entreprises constitué de 14 parcs éoliens opérationnels (exercice précédent: 12) et de 3 sociétés de gestion (exercice précédent: 3)

Commentaires III

7.2 Acquisition d'entreprises consolidées

Bilans à la date de reprise 2020 en kCHF	Date	Actif immobilisé	Actif circulant	Total des actifs	Capital emprunté	Capital emprunté	Total passif
BayWa Ökoenergie GmbH	01.07.2020	3 713	16 006	19 719	16 704	3 015	19 719
Total		3 713	16 006	19 719	16 704	3 015	19 719

Swiss GAAP RPC

8 Tableau des immobilisations corporelles

2020	Terrains non bâtis kCHF	Terrains et constructions kCHF	Installations et agencements kCHF	Avances et im- mobilisations en cours de construction kCHF	Autres im- mobilisations corporelles kCHF	Total kCHF
Valeurs d'acquisition						
Valeurs brutes au 1.1.2020	3 954	110 226	787 143	28 636	13 055	943 014
Entrées	-	-	-	51 844	-	51 844
Sorties ¹	-	-317	-6 167	-	-3 270	-9 754
Reclassifications	-	1 921	32 847	-38 655	2 938	-950
Ajustements de change	-	-107	-823	1	-7	-936
Valeurs brutes au 31.12.2020	3 954	111 723	812 999	41 825	12 717	983 219
Corrections de valeur cumulées						
Corrections de valeur au 1.1.2020	-	-43 586	-405 854	-	-11 053	-460 493
Amortissements planifiés	-	-2 964	-23 133	-	-818	-26 915
Amortissements non planifiés ¹	-	-193	-839	-	-	-1 032
Reclassifications	-	573	-57	-	-516	-
Sorties ¹	-	164	6 061	-	2 617	8 842
Ajustements de change	-	51	387	-	7	445
Corrections de valeur au 31.12.2020	-	-45 955	-423 435	-	-9 763	-479 153
Valeurs comptables nettes						
Valeurs comptables nettes au 1.1.2020	3 954	66 640	381 289	28 636	2 002	482 521
Valeurs comptables nettes au 31.12.2020	3 954	65 768	389 565	41 825	2 953	504 066

¹ En raison de l'ordonnance sur l'approvisionnement en électricité (OApEl), 80% des installations de mesure d'une zone de desserte devront être dotés de systèmes de mesure intelligents (Smart Meter) d'ici à fin 2027. Le remplacement anticipé des installations de mesure se traduit par des amortissements exceptionnels ou des sorties d'immobilisations de CHF 0,3 million en 2020 et par une réduction de la durée d'utilisation économique les années suivantes de 2021 à 2026. De 2021 à 2026, les amortissements augmentent de CHF 0,5 million, soit CHF 2,9 millions en tout.

EBL prévoit de développer le site Mühlemattstrasse Liestal, afin d'accroître l'utilité du site d'entreprise d'environ 15 000 m². Dans la perspective de ce développement du site, la durée de vie économique résiduelle des bâtiments existants a été vérifiée, ce qui se traduit par des amortissements exceptionnels ou des sorties d'immobilisations de CHF 1,0 million en 2020 et une hausse globale des amortissements de CHF 4,0 millions entre 2021 et 2024.

7.2 Acquisition d'entreprises consolidées

Bilans à la date de reprise 2021 en kCHF	Date	Actif immobilisé	Actif circulant	Total des actifs	Capital emprunté	Capital emprunté	Total passif
Besolar Energy S.L.U.	30.09.2021	532	10	542	41	501	542
Kostebrau Solar GmbH & Co. KG	30.09.2021	8	85	93	92	1	93
Salinas Energy S.L.U.	30.09.2021	1 391	3	1 394	2	1 393	1 394
Villenlar S.L.U.	30.09.2021	378	9	386	32	354	386
Total		2 308	107	2 415	166	2 249	2 415

Swiss GAAP RPC

8 Tableau des immobilisations corporelles

2021	Terrains non bâtis	Terrains et constructions	Installations et agencements	Avances et im- mobilisations en cours de construction	Autres im- mobilisations corporelles	Total
	kCHF	kCHF	kCHF	kCHF	kCHF	kCHF
Valeurs d'acquisition						
Valeurs brutes au 1.1.2020	3 954	111 723	812 999	41 825	12 717	983 219
Entrées	-	-	-	57 508	12	57 521
Sorties	-	- 106	- 4 222	-	43	- 4 285
Reclassifications	-	10 461	37 585	- 51 114	1 423	- 1 645
Modification du périmètre de consolidation	-	-	2 190	58	-	2 248
Ajustements de change	-	- 973	- 7 548	- 132	- 87	- 8 740
Valeurs brutes au 31.12.2021	3 954	121 105	841 004	48 145	14 109	1 028 318
Corrections de valeur cumulées						
Corrections de valeur au 1.1.2020	-	-45 955	- 423 435	-	- 9 763	- 479 153
Amortissements planifiés	-	- 4 388	- 24 809	-	- 723	- 29 921
Amortissements non planifiés ¹	-	- 25	-	-	9	- 16
Sorties	-	106	2 538	-	- 43	2 600
Ajustements de change	-	565	4 427	-	63	5 056
Corrections de valeur au 31.12.2021	-	- 49 697	- 441 279	-	- 10 458	- 501 434
Valeurs comptables nettes						
Valeurs comptables nettes au 1.1.2021	3 954	65 768	389 565	41 825	2 953	504 066
Valeurs comptables nettes au 31.12.2021	3 954	71 408	399 725	48 145	3 652	526 883

8.1 Durée d'utilisation

	Années
Terrains non bâtis	0
Terrains et constructions	20-50
Installations et agencements	10-60
Avances et immobilisations en cours de construction	0
Autres immobilisations corporelles	5-20

Commentaires IV

Swiss GAAP RPC

9 Détails des immobilisations incorporelles 2020	Logiciels, licences et droits de jouissance	Goodwill	Autres immobilisations incorporelles	Total
Valeurs d'acquisition	kCHF	kCHF	kCHF	kCHF
Valeurs brutes au 1.1.2020	22 465	-	-	22 465
Sorties	-1 822	-	-	-1 822
Reclassifications	950	-	-	950
Modification du périmètre de consolidation	7	1 326	3 684	5 017
Ajustements de change	-27	-	34	7
Valeurs brutes au 31.12.2020	21 572	1 326	3 718	26 616
Corrections de valeur cumulées				
Corrections de valeur au 1.1.2020	-17 797	-	-	-17 797
Amortissements planifiés	-1 442	-133	-1 177	-2 751
Reclassifications	1 822	-	-	1 822
Ajustements de change	13	-	-11	2
Corrections de valeur au 31.12.2020	-17 403	- 133	- 1 188	-18 723
Valeurs comptables nettes				
Valeurs comptables nettes au 1.1.2020	4 668	-	-	4 668
Valeurs comptables nettes au 31.12.2020	4 169	1 193	2 530	7 893

2021	Logiciels, licences et droits de jouissance	Goodwill	Autres immobilisations incorporelles	Total
Valeurs d'acquisition	kCHF	kCHF	kCHF	kCHF
Valeurs brutes au 1.1.2021	21 572	1 326	3 718	26 616
Sorties	-29	-	-	-29
Reclassifications	1 964	-	-233	1 731
Ajustements de change	-292	-	-152	-444
Valeurs brutes au 31.12.2021	23 214	1 326	3 334	27 874
Corrections de valeur cumulées				
Corrections de valeur au 1.1.2021	-17 403	-133	-1 188	-18 723
Amortissements planifiés	-1 449	-265	-1 177	-4 196
Amortissements non planifiés	-162	-	-	-162
Sorties	29	-	-	29
Reclassifications	-267	-	181	-86
Ajustements de change	177	-	155	331
Corrections de valeur au 31.12.2021	-19 074	-398	-3 334	-22 806
Valeurs comptables nettes				
Valeurs comptables nettes au 1.1.2021	4 169	1 193	2 530	7'893
Valeurs comptables nettes au 31.12.2021	4 140	928	-	5'068

Les immobilisations incorporelles incluent les logiciels informatiques, les listes de clients acquises, le goodwill, les droits de jouissance d'installation et les licences technologiques.

Les autres valeurs incorporelles correspondent aux contrats clients acquis suite à l'achat de BayWa Ökoenergie, qui seront amortis sur une durée de 1,5 an. Le goodwill supplémentaire résultant de cette acquisition sera amorti sur une durée de 5 ans.

9.1	Durée d'utilisation		Années
	Droits de jouissance et licences		3-60
	Logiciels		3-5
	Goodwill		5
	Autres valeurs incorporelles		1-5
10	Détails des engagements financiers à court terme	31.12.2020	31.12.2021
		kCHF	kCHF
	Engagements financiers à court terme envers des tiers	22 042	45 073
	Engagements financiers à court terme Parties liées	11 222	11 527
	Engagements financiers à court terme	33 265	56 600
11	Détails des dettes résultant de livraisons et prestations	31.12.2020	31.12.2021
		kCHF	kCHF
	Dettes résultant de livraisons et de prestations de tiers	16 465	16 653
	Dettes résultant de livraisons et de prestations de parties liées	708	707
	Dettes résultant de livraisons et de prestations	17 173	17 361
12	Détails des autres dettes à court terme	31.12.2020	31.12.2021
		kCHF	kCHF
	Dettes de TVA	2 581	2 061
	Acomptes de clients	23 345	526
	Autres engagements	1 182	1 606
	Autres dettes à court terme	27 108	4 193

Commentaires V

13 Détails des provisions

	Provisions à court terme	Provisions à long terme	Provisions pour impôts différés	Total
	kCHF	kCHF	kCHF	kCHF
Provisions au 1.1.2020	100	32 959	33 838	66 897
Affectation	-	-174	-	-174
Dissolutions	-	-5 008	-214	-5 222
Constitutions	-	321	701	1 022
Reclassification ¹	-	1 305	-	1 305
Modifications du périmètre de consolidation	-	-	484	484
Ajustements de change	-	2	-4	-2
Provisions au 31.12.2020	100	29 405	34 805	64 310
Provisions au 1.1.2021	100	29 405	34 805	64 310
Dissolutions	-	-446	-379	-824
Constitutions	1 983	36	1 617	3 635
Ajustements de change	-89	-10	-65	-164
Provisions au 31.12.2021	1 994	28 985	35 979	66 957

Les provisions à long terme servent principalement à couvrir les risques du marché.

¹ Dès 2020, les différences de couverture réglementaires sont présentées dans les comptes de régularisation actifs ou passifs.

14 Détails des dettes financières à long terme

	31.12.2020	31.12.2021
	kCHF	kCHF
Dettes financières envers des tiers	7 812	5 745
Dettes financières envers des parties liées	7 281	7 183
Dettes financières envers des établissements financiers	29 987	33 475
Autres dettes financières	263	168
Dettes financières à long terme	45 343	46 571

Dont dettes financières d'une durée supérieure à cinq ans: 11 646 kCHF en 2020 et 6 460 kCHF en 2021.

15 Charges de prévoyance

	Excédent de couverture au 31.12.	Avantage économique au 31.12.	Charges de prévoyance
	kCHF	kCHF	kCHF
2020			
Fondation collective Transparenta	7 490	-	3 129
Total	7 490	-	3 129
2021			
Fondation collective Transparenta	10 631	-	3 190
Total	10 631	-	3 190

15.1 Réserve de cotisations de l'employeur

	Valeur nominale	Renonciation à l'utilisation	Bilan	Entrées	Bilan	Résultat de la réserve de cotisations de l'employeur dans le résultat financier	
	31.12.2021	2021	31.12.2021	2021	31.12.2020	2021	2020
	kCHF	kCHF	kCHF	kCHF	kCHF	kCHF	kCHF
Institution de prévoyance (CP EBL)	12 800	-	12 800	2 500	10 300	-	-
Total Réserve de cotisa- tions de l'employeur	12 800	-	12 800	2 500	10 300	-	-

16 Garanties et actifs mis en gage

Cautionnements et engagements de garantie

Les garanties accordées par le groupe en faveur de tiers s'élèvent à 19 095 kCHF (2020: 19 321 kCHF). Il s'agit de garanties, de cautionnements et d'une obligation de rachat.

Actifs mis en gage en garantie de propres engagements

Les actifs mis en gage afin de garantir les propres engagements se montent à 102 529 kCHF (2020: 112 595 kCHF). Il s'agit de garanties des dettes financières à court et à long terme.

17 Instruments financiers dérivés	But	31.12.2020		31.12.2021	
		kCHF		kCHF	
		Valeurs de remplacement		Valeurs de remplacement	
		positive	négative	positive	négative
Transaction à terme sur devises	Garantie	-	43	380	-
Contrats à terme négoce d'énergie	Garantie	3 572	4 213	93 219	40 054

18 Événements postérieurs à la date du bilan

Après la date de clôture du bilan et jusqu'à l'approbation des comptes annuels par le conseil d'administration de la société EBL le 30 mars 2022, ce dernier a décidé d'étudier la vente de la division Telecom. Un conflit armé entre la Russie et l'Ukraine a par ailleurs éclaté le 24 février 2022. Outre des dommages humains et matériels considérables dans les pays concernés, celui-ci a un impact significatif sur les relations politiques internationales et l'économie mondiale. Parmi les conséquences immédiates les plus notables sur le secteur et sur les marchés où l'entreprise déploie son activité, il convient de souligner la hausse considérable des prix du pétrole, du gaz et de l'électricité ainsi que la volatilité sur les marchés financiers et des matières premières. Actuellement, les différents scénarios d'évolution du conflit et ses conséquences recèlent de grandes incertitudes. L'évolution des événements est suivie de près afin d'identifier rapidement les conséquences éventuelles sur l'entreprise.

Liestal, le 30 mars 2022

Pour le Conseil d'administration
Le président

Martin Ernst Thommen

Rapport de l'organe de révision

à l'Assemblée des délégués de

EBL (Genossenschaft Elektra Baselland)

Liestal

Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés ci-joints de EBL (Genossenschaft Elektra Baselland), comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidés, le tableau consolidé de flux de trésorerie, le tableau consolidé de variation des capitaux propres et l'annexe aux comptes consolidés (pages 19 à 35) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

Responsabilité de l'Administration

La responsabilité de l'établissement des comptes consolidés, conformément aux Swiss GAAP RPC et aux dispositions légales, incombe à l'Administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, l'Administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes consolidés. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes consolidés puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes consolidés dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats en conformité avec les Swiss GAAP RPC et sont conformes à la loi suisse.

PricewaterhouseCoopers AG, St. Jakobs-Strasse 25, Postfach, 4002 Basel
Telefon: +41 58 792 51 00, Telefax: +41 58 792 51 10, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG est membre d'un réseau mondial de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 906 CO en relation avec l'art. 728 CO) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 906 CO en relation avec l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, défini selon les prescriptions de l'Administration.

Nous recommandons d'approuver les comptes consolidés qui vous sont soumis.

PricewaterhouseCoopers AG



Thomas Bröderlin
Expert-réviseur
Réviseur responsable



Pascal Martin
Expert-réviseur

Basel, le 30 mars 2022

BÉNÉFICE DE L'EXERCICE 2021

15,3

mio CHF

2020 **12,0**

2019 **9,7**

2018 **11,2**

Compte de résultat

	Commentaire n°	2020	2021
		kCHF	kCHF
Produits nets des livraisons et prestations		157 483	175 340
Autres produits d'exploitation		384	336
Variation des prestations non facturées		-265	116
Prestations propres activées		7 949	7 281
Résultat global		165 550	183 072
Charges de matériel et d'énergie		-88 923	-99 091
Charges de personnel		-34 217	-34 349
Autres charges d'exploitation ¹		-12 628	-22 376
Résultat d'exploitation avant amortissements, résultat financier et impôts (EBITDA)		29 782	27 257
Amortissements		-18 202	-20 275
Résultat d'exploitation avant résultat financier et impôts (EBIT)		11 580	6 981
Produits financiers		5 438	8 264
Charges financières		-2 853	-6 093
Produits des participations		1 331	4 553
Corrections de valeur sur les participations et les immobilisations financières		-3 164	3 237
Résultat financier		752	9 961
Résultat ordinaire		12 332	16 942
Produits hors exploitation		130	59
Charges hors exploitation		-22	-31
Résultat hors exploitation		109	27
Résultat avant impôts		12 441	16 970
Impôts	10	-421	-1 689
Résultat net		12 020	15 281

¹ La position inclut la constitution de provisions à hauteur de kCHF 3 657 (exercice précédent: dissolution de provisions à hauteur de kCHF 3 283).

Bilan

Actifs	Commentaire n°	Code des obligations	
		31.12.2020	31.12.2021
		kCHF	kCHF
Actifs circulants			
Liquidités		7 056	10 685
Créances résultant de livraisons et de prestations	2	29 463	32 433
Autres créances à court terme	2	1 465	27 429
Stocks et prestations non facturées		1 867	1 940
Comptes de régularisation		16 999	14 226
Total actif circulant		56 850	86 713
Immobilisations			
Immobilisations financières	2	127 531	125 720
Participations	6	73 833	82 425
Immobilisations corporelles		145 182	170 464
Immobilisations incorporelles		1 862	1 624
Total immobilisations		348 408	380 233
Total des actifs		405 258	466 946

EBL (GENOSSENSCHAFT ELEKTRA BASELLAND)

		Code des obligations	
Passifs	Commentaire n°	31.12.2020	31.12.2021
		kCHF	kCHF
Dettes à court terme			
Dettes financières à court terme	2	27 323	51 021
Dettes résultant de livraisons et de prestations	2	10 449	15 502
Autres dettes à court terme		2 064	2 239
Provisions à court terme		1 100	2 100
Comptes de régularisation		26 098	25 328
Total des dettes à court terme		67 034	96 191
Engagements à long terme			
Dettes financières à long terme		756	15 341
Provisions à long terme		89 051	91 716
Total des dettes à long terme		89 807	107 057
Fonds propres			
Réserves légales issues du bénéfice		23 200	23 900
Fonds de construction et de renouvellement		126 300	135 400
Réserves libres		86 800	89 100
– Report de l'exercice précédent		97	17
– Résultat net		12 020	15 281
Bénéfice au bilan		12 117	15 298
Total des fonds propres		248 417	263 698
Total des passifs		405 258	466 946

Annexe aux comptes annuels

1 Principes appliqués aux comptes annuels

Informations générales

Les comptes annuels sont présentés en francs suisses. Sauf mention contraire, toutes les valeurs s'entendent en kCHF. Des différences d'arrondi sont possibles pour des raisons arithmétiques.

Base légale

Les présents comptes annuels ont été établis conformément aux prescriptions du droit comptable suisse, notamment aux dispositions des 957 ss CO relatifs à la comptabilité commerciale et à la présentation des comptes.

Allègements du fait des comptes consolidés

Étant donné que la société EBL (Genossenschaft Elektra Baselland) établit des comptes consolidés conformément à une norme reconnue, elle est libérée de l'obligation de dresser des états financiers selon une norme reconnue conformément à l'art. 962 al. 3 CO et renonce aux mentions supplémentaires dans l'annexe aux comptes annuels, au tableau des flux de trésorerie et au rapport annuel conformément à l'art. 961d al. 1 CO.

Évaluation des stocks et travaux en cours

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen, moins les dépréciations d'actifs nécessaires.

Amortissements sur l'actif immobilisé

Les amortissements sont réalisés de manière indirecte et linéaire sur la valeur d'acquisition respective. Les amortissements immédiats éventuels sont opérés à la discrétion du Conseil d'administration.

Traitement des opérations de couverture (hedge accounting)

Des swaps de devises ont été conclus pour la couverture du risque de change sur les emprunts actifs en euros. Comme ils satisfont aux exigences à l'égard d'une opération de couverture, ils sont évalués avec l'opération de base et enregistrés dans le compte de résultat. Des contrats à terme sont en outre conclus dans le négoce d'énergie afin de couvrir des positions ouvertes. Ces opérations de couverture ne sont pas comptabilisées au bilan, car elles servent à la couverture des flux de trésorerie futurs.

2 Informations sur les positions du bilan et du compte de résultats (en kCHF)

Créances résultant de livraisons et de prestations	31.12.2020	31.12.2021
Créances résultant de livraisons et de prestations envers des tiers	27 469	27 455
Créances résultant de livraisons et de prestations envers des participations	3 478	6 466
Créances résultant de livraisons et de prestations envers des parties liées	350	175
Moins ducroire	-1 834	-1 663
Créances nettes résultant de livraisons et de prestations	29 463	32 433

Les membres du conseil d'administration et de la direction sont, pour certains, clients dans la région de desserte et ne figurent pas parmi les parties liées.

Autres créances à court terme	31.12.2020	31.12.2021
Autres créances à court terme envers des tiers	465	23 129
Autres créances à court terme envers des participations	500	4 300
Autres créances à court terme envers des parties liées	500	0
Autres créances à court terme nettes	1 465	27 429

Immobilisations financières	31.12.2020	31.12.2021
Prêts envers des tiers	21 121	20 920
Prêts envers des participations	79 078	71 308
Prêts envers des parties liées	17 362	23 956
Autres immobilisations financières	248	238
Acomptes envers des tiers	9 722	9 298
Immobilisations financières nettes	127 531	125 720

Engagements financiers à court terme	31.12.2020	31.12.2021
Engagements financiers à court terme envers des tiers	16 101	39 132
Engagements financiers à court terme envers des participations	0	362
Engagements financiers à court terme envers des parties liées	11 222	11 527
Engagements financiers à court terme nets	27 323	51 021

Dettes résultant de livraisons et de prestations	31.12.2020	31.12.2021
Dettes résultant de livraisons et de prestations envers des tiers	10 416	12 116
Dettes résultant de livraisons et de prestations envers des participations	22	3 386
Dettes résultant de livraisons et de prestations envers des parties liées	11	0
Dettes nettes résultant de livraisons et de prestations	10 449	15 502

3 Emplois à temps plein en moyenne annuelle

	2020	2021
Nombre d'emplois à temps plein en moyenne annuelle	253	256

En moyenne annuelle, le nombre d'emplois à temps plein est supérieur à 250 en 2020 et 2021.

4 Dettes résultant d'engagements de location à long terme

Il existe environ 20 contrats de bail avec une charge locative annuelle de 106 kCHF et différents contrats de droit de superficie avec une charge d'intérêts annuelle de 142 kCHF.

5 Dettes envers des institutions de prévoyance

	31.12.2020	31.12.2021
	kCHF	kCHF
Caisses de pension	3	6
Dettes envers des institutions de prévoyance	3	6

6 Participations

			Capital-actions		Participation en %
Courant	Objet	Monnaie	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Alpiq Holding AG	P	CHF	331 104	6,4%	6,4%
BayWa Ökoenergie GmbH, Allemagne ¹	D	EUR	25 000	100,0%	0,0%
Besolar Energy S.L.U., Espagne ²	P	EUR	3 000	0,0%	100,0%
Bilancia PV S.r.L, Italie	P	EUR	10 000	0,0%	25,0%
EBL España PV Investments S.L.U., Espagne ³	H	EUR	12 594	100,0%	100,0%
EBL España Services S.L.U., Espagne	PS	EUR	10 000	100,0%	100,0%
EBL Infrastruktur Management AG ⁴	H	CHF	500 000	0,0%	100,0%
EBL NEE D GmbH, Allemagne ⁴	H	EUR	25 000	0,0%	100,0%
EBL Wind Invest AG ⁵	H	CHF	1 000 000	17,1%	17,1%
EBL Verwaltungs GmbH, Allemagne ⁴	PS	EUR	25 000	0,0%	100,0%
EBLD Schweiz Strom GmbH, Allemagne	D	EUR	600 000	100,0%	100,0%
EBLD Windpark Möthlitz GmbH, Allemagne	P	EUR	25 000	100,0%	100,0%
EBLS Schweiz Strom AG	D	CHF	100 000	100,0%	100,0%
Geo-Energie Suisse AG	P	CHF	2 150 000	16,3%	16,3%
HelveticWind Deutschland GmbH, Allemagne	P	EUR	25 000	10,9%	10,9%
HelveticWind Italia S.r.l., Italie ²	P	EUR	25 000	10,9%	10,9%
Kostebrau Solar GmbH & Co. KG, Allemagne	P	EUR	1 000	0,0%	100,0%
Kraftwerk Birsfelden AG	P	CHF	15 000 000	10,0%	10,0%
Leon Solar S.r.l., Italie ²	P	EUR	10 000	0,0%	25,0%
Libattion AG	PS	CHF	999 999	0,0%	40,0%

EBL (GENOSSENSCHAFT ELEKTRA BASELLAND)

Participation en %

Courant	Objet	Monnaie	Capital-actions 31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Salinas Energy S.L.U., Espagne ²	P	EUR	3 000	0,0%	100,0%
Swisseldex AG	PS	CHF	1 000 000	5,2%	5,2%
Tubo Sol PE2, S.L., Espagne	P	EUR	231 500	63,0%	63,0%
Villenlar S.L.U., Espagne ²	P	EUR	3 000	0,0%	100,0%
Chaleur					
AVARI AG ²	D	CHF	5 000 000	37,8%	36,9%
AWV Abwasserwärmeverbund Sissach AG	D	CHF	1 660 000	78,9%	78,9%
EBL Fernwärme AG	D	CHF	1 000 000	20,0%	20,0%
Wärme Bödeli AG	H	CHF	100 000	50,0%	50,0%
Wärme Mittelland AG	D	CHF	1 000 000	50,0%	50,0%
Wärmeverbund Zollikofen AG	D	CHF	490 000	0,0%	49,0%
WL Wärmeversorgung Lausen AG	D	CHF	500 000	65,0%	65,0%
Télécommunications					
ColoBâle AG	PS	CHF	600 000	35,0%	35,0%
EBL Telecom AG	D	CHF	1 500 000	100,0%	100,0%
Saphir Group AG	H	CHF	241 000	28,7%	28,7%
Autres entreprises					
Biopower Nordwestschweiz AG	P	CHF	9 000 000	33,3%	33,3%
NIS AG	PS	CHF	1 000 000	10,0%	10,0%

PS = prestation de service / H = holding / P = production / D = distribution

¹ Fusion de la société avec EBLD Schweiz Strom GmbH

² Détention indirecte

³ Changement de raison sociale de «HerenciaSol S.L.U.» en «EBL España PV Investments S.L.U.»

⁴ Création

⁵ Groupe d'entreprises constitué de 14 parcs éoliens opérationnels (exercice précédent: 12) et de 3 sociétés de gestion (exercice précédent: 3)

7 Garanties constituées pour les engagements de tiers

	31.12.2020	31.12.2021
	kCHF	kCHF
Cautionnements	8 683	8 781
Engagements de garantie	226	216
Obligations de rachat	10 412	10 097
Sûretés constituées pour les engagements de tiers	19 321	19 095

Il existe encore deux lettres de confort envers des tiers au profit de deux participations.

8 Actifs sous réserve de propriété

	31.12.2020	31.12.2021
	kCHF	kCHF
Immobilisations financières	249	238

9 Instruments financiers dérivés

	But	31.12.2020	31.12.2021
		kCHF	kCHF
		Valeurs de remplacement	Valeurs de remplacement
		positive	positive
		positive	positive
		positive	positive
Transaction à terme sur devises	Garantie	52	380
		95	0

10 Impôts

Des régularisations d'impôts non requises pour les exercices précédents à hauteur de CHF 1,9 million ont été

11 Transformation du site

EBL prévoit de développer le site Mühlemattstrasse Liestal, afin d'accroître l'utilité du site d'environ 15 000 m². Dans la perspective de ce développement du site, la durée de vie résiduelle des bâtiments existants a été vérifiée, ce qui se traduit par des amortissements exceptionnels de CHF 0,3 million en 2020.

12 Transformation du site

Après la date de clôture du bilan et jusqu'à l'approbation des comptes annuels par le conseil d'administration de la société EBL le 30 mars 2022, ce dernier a décidé d'étudier la vente de la division Telecom. Un conflit armé entre la Russie et l'Ukraine a par ailleurs éclaté le 24 février 2022. Outre des dommages humains et matériels considérables dans les pays concernés, celui-ci a un impact significatif sur les relations politiques internationales et l'économie mondiale. Parmi les conséquences immédiates les plus notables sur le secteur et sur les marchés où l'entreprise déploie son activité, il convient de souligner la hausse considérable des prix du pétrole, du gaz et de l'électricité ainsi que la volatilité sur les marchés financiers et des matières premières. Actuellement, les différents scénarios d'évolution du conflit et ses conséquences recèlent de grandes incertitudes. L'évolution des événements est suivie de près afin d'identifier rapidement les conséquences éventuelles sur l'entreprise.

Proposition relative à l'emploi du bénéfice au bilan 2021

Le Conseil d'administration propose d'utiliser le bénéfice au bilan comme suit:

	2021
	kCHF
Report au 1.1.	17
Bénéfice annuel	15 281
Bénéfice au bilan le 31.12.	15 298
Affectation au fonds de réserve conformément au § 36 des statuts	-800
Affectation au fonds de construction et de renouvellement conformément au § 36 des statuts	-11 500
Affectation aux réserves libres	-2 900
Report sur nouveau compte	98

Liestal, le 30 mars 2022

Pour le Conseil d'administration
Le président

Martin Ernst Thommen

Rapport de l'organe de révision

à l'Assemblée des délégués de

EBL (Genossenschaft Elektra Baselland)

Liestal

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de EBL (Genossenschaft Elektra Baselland), comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe (pages 39 à 47) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

Responsabilité de l'Administration

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales et aux statuts, incombe à l'Administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, l'Administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 sont conformes à la loi suisse et aux statuts.

PricewaterhouseCoopers AG, St. Jakobs-Strasse 25, Postfach, 4002 Basel
Telefon: +41 58 792 51 00, Telefax: +41 58 792 51 10, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG est membre d'un réseau mondial de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 906 CO en relation avec l'art. 728 CO) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 906 CO en relation avec l'art. 728a al. 1 chiff. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, défini selon les prescriptions de l'Administration.

En outre, nous attestons que la proposition relative à l'emploi de l'excédent d'actifs est conforme à la loi suisse et aux statuts et recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

PricewaterhouseCoopers AG



Thomas Brüderlin
Expert-réviseur
Réviseur responsable



Pascal Martin
Expert-réviseur

Basel, le 30 mars 2022

Mentions légales

Éditeur

EBL (Genossenschaft Elektra Baselland)

Mühlemattstrasse 6

4410 Liestal

T 0800 325 000

info@ebl.ch

ebl.ch

© 2022 EBL (Genossenschaft Elektra Baselland)

Concept, texte et mise en page

Yellow Werbeagentur AG, Bâle

www.yellow.agency

Photographie

Adobe Stock

Eleni Kougionis, Basel

Jen Ries, Basel

Katja Häni, Worblental

Impression

Schaub Medien AG, Liestal