

Rapport de gestion

de la Société

Thermorésô SA

5^{ème} exercice

2021-2022

Vinzel, le 16 novembre 2022

1. EDITORIAL

Le 5^{ème} exercice de la société a principalement été marqué par la mise en service de la 3^{ème} force de production de ThermorésÔ : la nouvelle centrale à pellets intégrée dans le complexe du Collège des Perrerets. Cette centrale a naturellement immédiatement été raccordée au réseau de chauffage à distance existant. Cette nouvelle étape permet à ThermorésÔ d'envisager, pour le prochain exercice, d'atteindre son objectif d'un approvisionnement de chaleur provenant des énergies renouvelables avec une composition supérieure à 75 %.

Sur le terrain, les activités de développement du réseau se sont poursuivies. Les premiers kilowattheures ont été acheminés au quartier de la Combaz / Les Lisières. D'autres clients ont été raccordés dans l'actuel périmètre de prédilection (zone du « L »). Sur le plan commercial, les contacts clients se sont intensifiés et plusieurs contrats ont été formellement signés et engagent ainsi la société à fournir de la chaleur sur une période de 25 ans.

Le 16 juin 2022, le Conseil communal de Gland a approuvé (56 oui, aucun avis contraire, 2 abstentions signifiées) le Préavis n° 20 relatif à la demande d'un crédit d'investissement pour le réaménagement de l'espace public et des infrastructures souterraines du Vieux-Bourg. ThermorésÔ se réjouit naturellement de cette décision puisque la société va pouvoir bénéficier de synergies pour déployer ses propres conduites de chauffage en même temps.

Écologique, économique et sûr, le chauffage à distance présente tous les avantages d'une solution durable pour répondre aux besoins en chaleur. De plus, en regard à l'environnement actuel dans lequel nous vivons, il convient de rappeler que ThermorésÔ propose une solution locale permettant de garantir la sécurité d'approvisionnement. La problématique énergétique actuelle prouve clairement que la vision des actionnaires il y a 5 ans était pertinente !

Tous ces efforts et la réussite des mesures qui y sont associées sont rendus possible grâce à un fort engagement des actionnaires qui œuvrent à l'échelon local. Le Conseil d'administration souligne également la qualité des travaux menés par la Direction et les membres de la cellule opérationnelle constituée de collaborateurs des sociétés actionnaires.

Au cours des prochaines années, ThermorésÔ continuera de s'engager dans un avenir durable dans la région.



Dieter Gisiger
Président



Daniel Clément
Directeur

2. SOCIETE

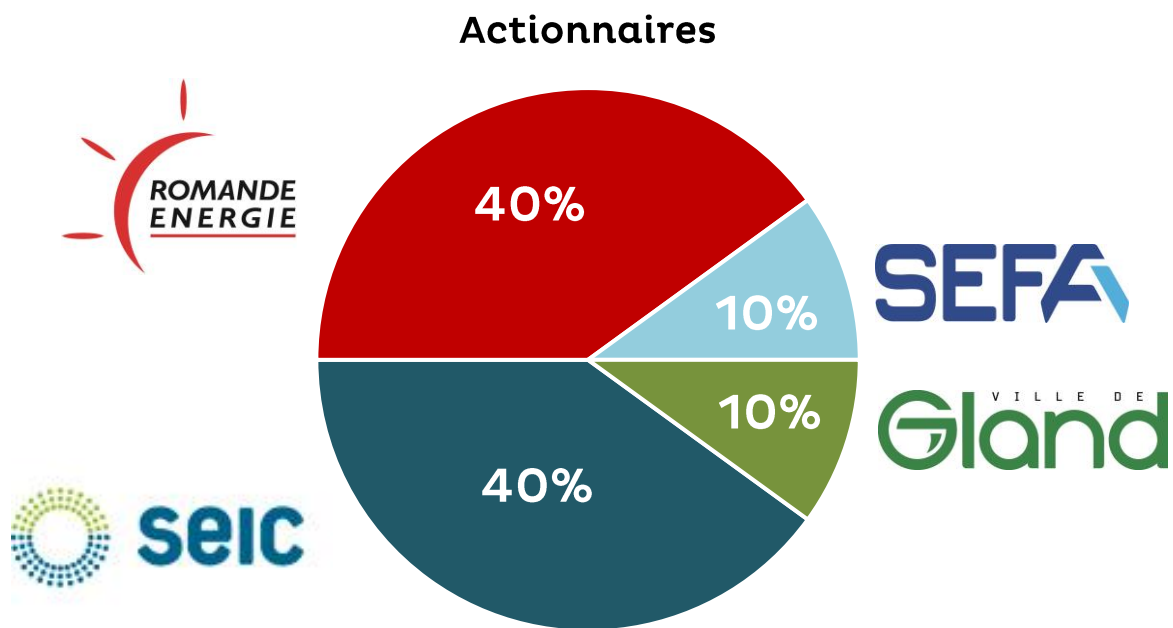
Actionnaires

Au 30 juin 2022, 4 entités forment l'actionnariat de ThermorésÔ SA. Il s'agit de :

- › Romande Energie Holding SA (REH) ;
- › La Société Intercommunale de la Côte (SEIC) ;
- › La Société Electrique des Forces de l'Aubonne (SEFA) ;
- › La Ville de Gland.

Capital-actions

Le capital-actions de la Société est de CHF 8'500'000.-. Il est divisé en actions d'une valeur nominale de CHF 100.- et est réparti entre les sociétés de la manière suivante :



Siège

Le siège de la Société se trouve à Vinzel.

Composition du Conseil d'administration

Au 30 juin 2022, le Conseil d'administration est composé de :

- › M. **Dieter Gisiger** à Gland, Président
Directeur de la SEIC ;
- › M. **Dominique Ramuz** à Grandson, Vice-président
Membre de la Direction de Romande Energie Services (RES)
- › M. **Thierry Genoud** à Gland, administrateur
Municipal à Gland ;
- › M. **Laurent Balsiger** à Epalinges, administrateur
Directeur de la SEFA.

Secrétaire du Conseil d'administration :

- › M. **Daniel Clément** à Ependes FR
Directeur de ThermorésÔ

Le Conseil d'administration s'est réuni à quatre reprises durant l'exercice 2021-2022. Plusieurs sujets ont été traités, on peut notamment citer :

- › La supervision des activités techniques, allant de la planification au suivi financier de plusieurs projets, en particulier :
 - › Mise en service des bâtiments du quartier des Lisières ;
 - › Mise en service et 1^{ère} année d'exploitation de la nouvelle centrale de Grand-Champ, production à pellets ;
 - › Mise à jour du tracé de la future conduite Vinzel-Gland en prenant en compte l'intégration de la nouvelle STEP intercommunale ;
 - › Le développement stratégique de la Ville de Gland, incluant les extensions potentielles vers les différents nouveaux secteurs (en particulier le Vieux-Bourg)
- › La supervision des activités commerciales. On peut notamment citer :
 - › Remise d'offres pour l'acquisition de plusieurs clients dans le périmètre du développement du réseau en « L » ;
 - › L'extension du périmètre de démarchage selon la carte stratégique du développement de ThermorésÔ au fil des années.
- › Le suivi régulier des données d'exploitation ;
- › Les discussions préliminaires en vue de gérer les actifs de la société (contrat de mandat pour l'asset management) ;
- › Les discussions préliminaires en vue de gérer les équipes pour l'exploitation (contrat de mandat) ;
- › L'adaptation du règlement d'organisation de l'entreprise ;

- › La supervision des activités opérationnelles : gestion des fournisseurs, portefeuille clients (facturation, ...);
- › L'évaluation des données financières permettant, pour la première fois depuis la création de la société, de poser les jalons et d'arrêter les chiffres pour l'exercice 2021-2022, en particulier sur les points suivants :
 - › Le budget d'exploitation ;
 - › Le plan des investissements ;
 - › Les amortissements à considérer avec leurs durées de vie.

Direction

La Direction est assurée par M. **Daniel Clément**. La Société n'ayant pas de collaborateurs, le Directeur est au bénéfice d'un contrat de travail avec SEFA.

Organe de révision

BfB Fidam révision SA à Renens.

3. NOUVELLE CENTRALE DE PRODUCTION A GRAND CHAMP

Les travaux pour remplacer la centrale de Grand Champ ont été terminés au début de cet exercice. Cette troisième centrale complète les productions existantes de Eikenøtt et de Cité Ouest et alimente en chaleur le réseau de chauffage à distance. La mise en service a été effectuée en décembre 2021.

Avec une puissance totale de 3 x 350 kW et alimentée avec des pellets de bois, elle se substitue aux deux anciennes chaudières qui fonctionnaient au gaz.

Grâce aux centrales de Eikenøtt et de Grand Champ, toute l'énergie vendue par ThermorésÔ est désormais majoritairement renouvelable. La composition du mix produit représentera plus de 75% de la chaleur fournie aux clients au cours de ces prochaines années !



*Centrale de Grand Champ avant travaux
(Photo RES : L. Kausche)*



Centrale de Grand Champ après travaux
(Photo RES : L. Kausche)

4. RAPPORT D'EXPLOITATION

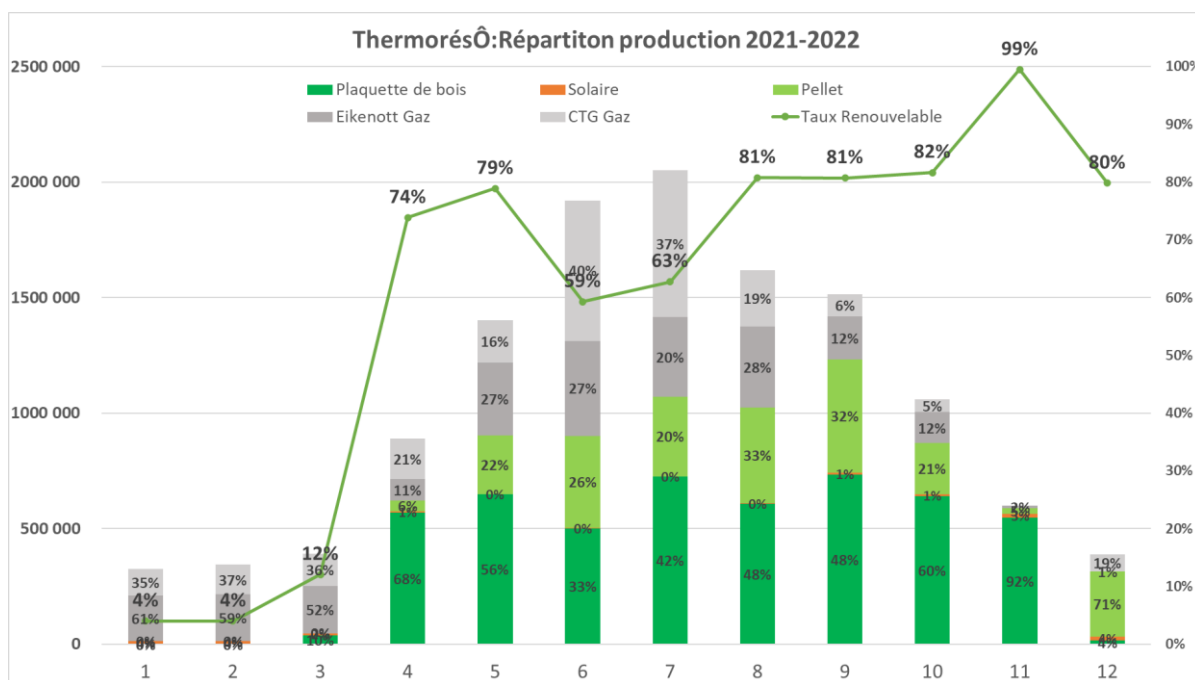
La production annuelle sur l'exercice écoulé est répartie selon le tableau ci-dessous, entre les différents producteurs.

Eikenøtt	Plaquettes	kWh	5 027 156	40.2 %
Eikenøtt	Solaire	kWh	96 935	0.8 %
Eikenøtt	Gaz	kWh	2 446 878	19.6 %
Cité Ouest	Gaz	kWh	2 449 209	19.6 %
Grand-Champ	Pellets	kWh	2 477 916	19.8 %

Production totale	kWh	12 498 094	100 %
Energies Renouvelables	kWh	7 602 007	60.8 %

Distribution (départ CAD)	kWh	12 074 886
----------------------------------	------------	-------------------

L'actuel réseau de ThermorésÔ est désormais constitué ainsi de près de 3.3 kilomètres de conduites doubles pour distribuer env. 12 millions de kilowattheures de chaleur par année, ce qui correspond à la consommation moyenne annuelle de près de 1'300 ménages.



Avec la mise en service de la nouvelle centrale de Grand-Champ et le transfert possible entre les réseaux, le taux d'énergies renouvelables pour l'exercice en cours atteint 60.8 %. Cette part va s'accroître pour les années suivantes puisque la mise en service de cette centrale à pellets a eu lieu en cours d'exercice (et non pas sur 12 mois).

Thermorésô opère 3 réseaux distincts :

- Le sous-réseau d'Eikenøtt qui représente 31.4% des ventes ;
- Le sous-réseau de Cité Ouest (CTG) qui représente 36.2% des ventes ;
- Le réseau principal de Thermorésô qui contribue à la hauteur de 32.4%.

Dans le futur, tout raccordement supplémentaire sera effectif sur le réseau principal de Thermorésô.

Ventes	kWh	11 107 060	100%
Vente Eikenøtt	kWh	3 488 753	31.4%
Vente Thermorésô	kWh	3 593 867	32.4%
Vente Cité Ouest	kWh	4 024 440	36.2%
Pertes réseau			8%

L'exploitation des centrales et des réseaux ont mis en évidence les points marquants suivants :

- Mise en place d'un pôle d'exploitation commun SEIC & RES pour toute la société ThermorésÔ SA ;
- Mise en service du quartier des Lisières avec les premières sous-stations « made by ThermorésÔ » ;
- Remplacement et augmentation de l'expansion du réseau principal ;
- Travaux d'entretien approfondis sur la chaudière à plaquettes Kohlbach à Eikenøtt, ainsi que remplacement de son ordinateur de contrôle ;
- Révision de la citerne à mazout de Cité Ouest ;
- Mise en place des connexions fibres optiques sur les centrales de Cité Ouest et de Grand Champ ;
- Première exploitation estivale des chaudières à bois d'Eikenøtt et de Grand Champ (en fonction des besoins et planning de révision).

5. RAPPORT DE L'ORGANE DE REVISION

BfB Fidam révision SA
Avenue des Baumettes 23
Case postale 183
CH-1020 Renens VD 1

Téléphone +41 (0)21 641 46 46
Téléfax +41 (0)21 641 46 40
E-mail : contact@bfbvd.ch

Rapport de l'organe de révision sur le contrôle restreint
à l'assemblée générale de
Thermorésô SA
Vinzel

BfB

En notre qualité d'organe de révision, nous avons contrôlé les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de Thermorésô SA pour l'exercice 2021-2022 arrêté au 30 juin 2022.

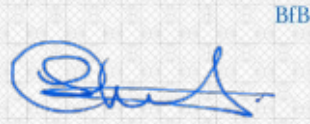
La responsabilité de l'établissement des comptes annuels incombe au conseil d'administration alors que notre mission consiste à contrôler ces comptes. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément et d'indépendance.

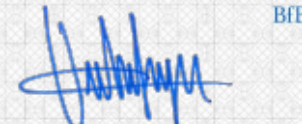
Notre contrôle a été effectué selon la Norme suisse relative au contrôle restreint. Cette norme requiert de planifier et de réaliser le contrôle de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes annuels puissent être constatées. Un contrôle restreint englobe principalement des auditions, des opérations de contrôle analytiques ainsi que des vérifications détaillées appropriées des documents disponibles dans l'entreprise contrôlée. En revanche, des vérifications des flux d'exploitation et du système de contrôle interne ainsi que des auditions et d'autres opérations de contrôle destinées à détecter des fraudes ou d'autres violations de la loi ne font pas partie de ce contrôle.

Lors de notre contrôle, nous n'avons pas rencontré d'élément nous permettant de conclure que les comptes annuels ne sont pas conformes à la loi et aux statuts.

Renens, le 27 septembre 2022

BfB Fidam révision SA


Guy Chervet
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable


Grégory Unterfinger

Annexes

Comptes annuels comprenant :

- bilan
- compte de résultat
- annexe aux comptes annuels



6. BILAN AU 30 JUIN

Bilan au 30 juin	2022	2021
	CHF	CHF
ACTIF		
<i>Actifs circulants</i>		
Trésorerie et actifs cotés en bourse détenus à court terme		
Banque	<u>990 270.92</u>	<u>2 210 995.05</u>
Créances résultant de la vente de biens et de prestations de services		
Envers des tiers	<u>426 829.55</u>	<u>417 367.65</u>
Autres créances à court terme		
Impôt anticipé	463.75	354.30
TVA à récupérer	<u>30 576.86</u>	<u>89 461.78</u>
	<u>31 040.61</u>	<u>89 816.08</u>
Stocks et prestations de services non facturées	<u>20 185.75</u>	<u>20 185.75</u>
Actifs de régularisation	<u>19 636.28</u>	<u>2 927.60</u>
Total des actifs circulants	1 487 963.11	2 741 292.13
<i>Actifs immobilisés</i>		
Immobilisations financières		
Dépôt de garantie	<u>3 000.00</u>	<u>3 000.00</u>
Immobilisations corporelles		
Informatique et multimédia	16 158.84	26 096.54
Projets et études des installations de production	240 286.36	270 322.15
Installations de production	<u>7 446 970.58</u>	<u>5 765 387.33</u>
	<u>7 703 415.78</u>	<u>6 061 806.02</u>
Total des actifs immobilisés	7 706 415.78	6 064 806.02
TOTAL DE L'ACTIF	<u>9 194 378.89</u>	<u>8 806 098.15</u>

Bilan au 30 juin	2022	2021
	CHF	CHF
PASSIF		
<i>Capitaux étrangers à court terme</i>		
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services		
Envers des tiers	98 835.49	244 989.82
Envers des sociétés du groupe	511 242.30	44 434.40
	<u>610 077.79</u>	<u>289 424.22</u>
Passifs de régularisation	<u>211 467.96</u>	<u>219 777.97</u>
Total des capitaux étrangers à court terme	821 545.75	509 202.19
<i>Capitaux propres</i>		
Capital-actions	8 500 000.00	8 500 000.00
Perte au début de l'exercice	-203 104.04	-268 529.76
Bénéfice de l'exercice	75 937.18	63 425.72
	<u>8 372 833.14</u>	<u>8 296 895.96</u>
Total des capitaux propres	8 372 833.14	8 296 895.96
TOTAL DU PASSIF	<u>9 194 378.89</u>	<u>8 806 098.15</u>

7. COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	2021/2022	2020/2021
	CHF	CHF
Produits nets des ventes de biens et de prestations de services	1 731 162.37	1 349 531.35
Variation des stocks de matières	0.00	10 120.75
Achats de matières	-925 261.42	-672 653.05
Coûts de production	-24 290.49	-26 267.57
Charges de matériel	-949 551.91	-698 920.62
Marge brute	781 610.46	660 731.48
Entretien et maintenance des installations	-166 685.80	-120 571.42
Frais d'administration	-95 895.67	-100 037.42
Frais constitution/modification capital	0.00	-11 060.00
Ports et télécom	-1 414.92	-455.55
Entretien	0.00	-582.00
Location	-62 523.50	-54 179.10
Informatique	-1 248.08	-1 248.04
Frais de voitures, voyages et représentations	-3 212.20	-1 632.30
Expositions, publicités et marketing	-625.00	0.00
Honoraires	-5 990.00	-3 000.00
Assurances	-18 598.10	-27 173.65
Autres charges d'exploitation	-356 193.27	-319 939.48
Résultat avant amortissements, provisions, intérêts et impôts (EBITDA)	425 417.19	340 792.00
Amortissements	-338 262.81	-262 269.88
Résultat d'exploitation avant intérêts et impôts	87 154.38	78 522.12
Produits financiers	312.70	625.15
Charges financières	-207.90	-4 363.55
	104.80	-3 738.40
Résultat d'exploitation avant impôts	87 259.18	74 783.72
Impôts directs	-11 322.00	-11 358.00
Bénéfice de l'exercice	75 937.18	63 425.72

8. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Annexe aux comptes annuels	2021/2022	2020/2021
----------------------------	-----------	-----------

1. Principes d'évaluation appliqués dans les comptes annuels

1.1 Généralités

Les principes d'évaluation utilisés dans les présents comptes annuels sont conformes aux exigences du droit comptable suisse.

L'établissement des comptes requiert de la part du Conseil d'administration des estimations et des évaluations qui pourraient influencer l'importance des valeurs à l'actif et des engagements au moment de l'établissement du bilan mais également des charges et des produits de la période de référence. Le Conseil d'administration prend alors une décision pour chaque cas, à son entière discrétion, en profitant des marges de manœuvre légales existantes pour l'établissement du bilan et les évaluations.

Pour assurer la pérennité de la société, dans le cadre du principe de prudence, des amortissements, des corrections de valeur et des provisions peuvent être constitués au-delà des proportions économiques nécessaires.

1.2 Immobilisations corporelles

L'évaluation des immobilisations corporelles s'effectue au coût d'acquisition ou au coût de revient, moins les amortissements cumulés et les corrections de valeur nécessaires.

2. Informations sur les postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Immobilisations corporelles

	CHF	CHF
<u>Projets et études des installations de production</u>		
Projet - Direction	142 132.01	159 898.51
Projet - Communication	11 014.43	12 391.23
Projet - Etude faisabilité distribution	87 139.92	98 032.41
	<u>240 286.36</u>	<u>270 322.15</u>

3. Informations complémentaires

3.1 Emplois à plein temps

La société n'emploie pas de collaborateurs.

3.2 Dettes résultant d'opération de crédit-bail non portées au bilan

Engagement résultant de baux à loyer	CHF	CHF
- part de l'engagement non portés au bilan < à 1 an	55 000.00	45 000.00
- part de l'engagement non portés au bilan > à 1 an	1 160 417.00	971 250.00