

Rapport d'activités

de la Société

Thermorésô SA

2^{ème} exercice

2018-2019

Vinzel, le 13 novembre 2019

1. EDITORIAL

Durant l'année écoulée, l'activité principale de Thermorésô SA a consisté à suivre, d'une part la rénovation de la chaufferie de Cité-Ouest à Gland sous la responsabilité de Romande Energie Services et, d'autre part, l'extension du réseau de chauffage à distance d'Eikenott avec le raccordement du Collège des Perrerets et ce dernier sous la responsabilité de SEIC SA.

Ces travaux ont été pilotés et effectués par les propriétaires « historiques » des Installations, soit Romande Energie Services SA et SEIC SA. À la suite de l'achèvement de ces travaux, les réflexions du Conseil d'administration de Thermorésô SA se sont orientées sur l'ajustement de l'augmentation du capital-actions de Thermorésô SA nécessaire pour l'intégration de ces deux ouvrages et le financement des infrastructures à développer dans les 3 ans. Ces réflexions ont permis de réduire d'environ un tiers l'augmentation du capital-actions initialement projetée.

Un troisième projet a été mené pour relier le réseau de chauffage à distance d'Eikenott à la chaufferie de Cité-Ouest. Ce projet a été parfaitement coordonné avec toutes les parties techniques impliquées, à savoir la Ville de Gland, un bureau d'ingénieurs civils de la place, les Services Industriels de Lausanne pour le gaz et les mandataires ; respectivement de la Chaufferie Eikenott et de CTG SA. Malheureusement, ce projet n'a pu être réalisé, ceci à suite, au dernier moment, d'un refus de passage par une PPE. Il devrait toutefois être repris sous une nouvelle forme au cours de l'année à venir.

Nous avons également rencontré les promoteurs du nouveau quartier « La Combaz ». Ceux-ci affichent une forte volonté de chauffer ce quartier au moyen du réseau de chauffage à distance de Thermorésô SA. Nous leur avons soumis nos offres de contrats pour ces raccordements. Actuellement, la réalisation de ce quartier est quelque peu retardée par des oppositions qui seront traitées par le tribunal cantonal.

D'une façon prospective, nous avons également entrepris une étude, avec le Canton et la Ville de Gland et menée par des mandataires externes, concernant le dimensionnement d'un réseau de chauffage et de froid sur la partie sud de Gland tout en intégrant les rejets de chaleurs du datacenter Safehost. Cette étude fera partie du plan énergétique que la Ville de Gland est en train d'établir.


Dieter Gisiger
Président


Daniel Clément
Directeur

2. SOCIETE

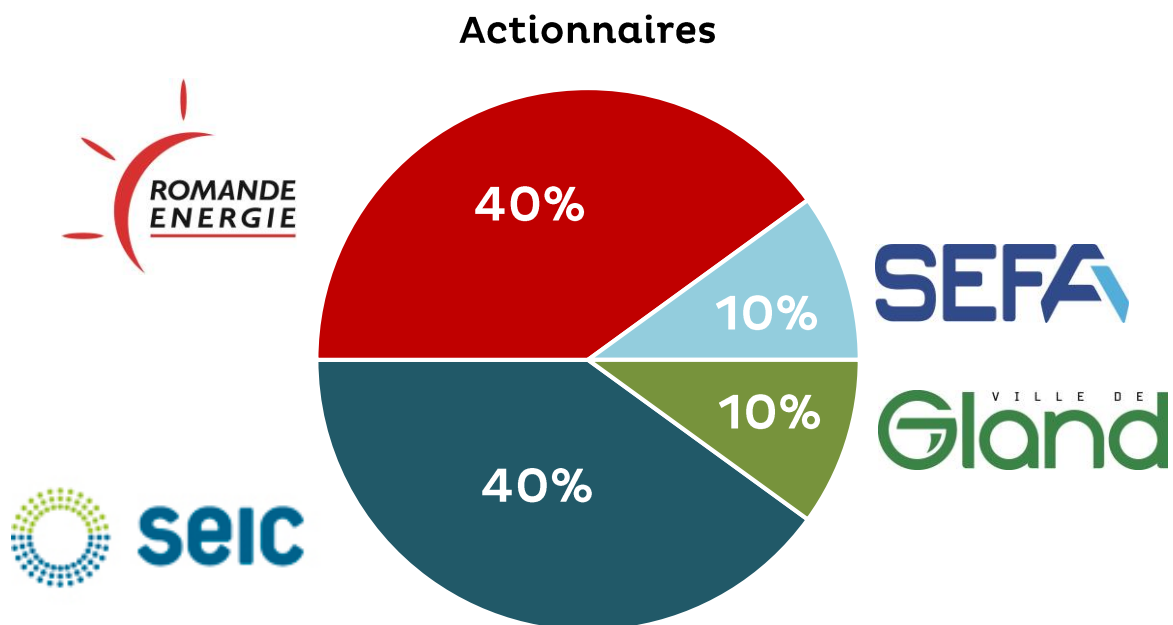
Actionnaires

Au 30 juin 2019, 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 2'500'000.-. 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 2019, 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 Neyruz FR
Directeur de ThermorésÔ

Le Conseil d'administration s'est réuni à sept reprises durant l'exercice 2018-2019. Plusieurs sujets ont été traités durant les séances. On peut notamment citer :

- › Organisation au sein du Conseil d'administration : accueil de M. Laurent Balsiger et nomination de ce dernier en tant qu'administrateur en remplacement de M. Christian Jan, lequel avait pris place comme « invité » en attendant l'arrivée du nouveau directeur SEFA ;
- › Validation de la tarification et du contrat de fourniture de chaleur pour les nouveaux clients qui s'alimenteront au travers du nouveau réseau CAD de ThermorésÔ ;
- › Validation du contrat de vente de la centrale Cité Ouest de RES et signature du contrat de bail avec le propriétaire des locaux ;
- › Supervision des activités commerciales de SEIC, en particulier les relations contractuelles futures avec les promoteurs du nouveau quartier de la Combaz ;
- › Supervision des activités opérationnelles de RES liées à la reprise de la centrale de chauffe de Cité Ouest ;
- › Supervision des activités liées au développement du réseau de chauffage à distance, en particulier :
 - › Raccordement du Collège des Perrerets au réseau Eikenøtt (SEIC)
 - › Raccordement des réseaux Eikenøtt et Cité Ouest.
- › Discussions liées à l'augmentation du capital-actions de la société ;
- › Validation d'un mandat à la fiduciaire BDO pour la valorisation des actifs (centrales et réseaux de Cité Ouest et Eikenøtt) ;
- › Mise en place d'une solution bancaire permettant de s'affranchir des intérêts négatifs.

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. ACTIVITES

Durant l'exercice 2018-2019, ThermorésÔ n'a pas encore réalisé, sous son propre nom, d'activités remarquées sur son territoire de prédilection. En revanche, le Conseil d'administration et la Direction ont supervisé toutes les activités opérationnelles indirectes qui ont été entreprises par RES et par SEIC.

Le raccordement du Collège des Perrerets par SEIC

Alimenté par une chaudière à copeaux de bois, le réseau de chauffage à distance écologique développé par SEIC pour Eikenøtt a pris de l'ampleur. Après le raccordement des immeubles de l'écoquartier, c'est l'ensemble du complexe scolaire voisin des Perrerets qui a été raccordé durant l'été 2018. A cette occasion, les installations de chauffage du collège ont été simplifiées pour faciliter leur maintenance. Plus de 1'200 élèves sont ainsi chauffés grâce à des sources d'énergie renouvelables, de même que la piscine publique.

La rénovation de la centrale thermique de Cité-Ouest par RES

Fin 2018, la centrale thermique de Cité-Ouest est en cours de rénovation. L'objectif est de remplacer l'ancienne chaudière par une chaudière bicomcombustible de 4.0 [MW] et de rénover les cinq sous-stations obsolètes. Il est important de préciser qu'aucune coupure de chaleur n'était possible pendant les travaux. Pour ce faire, l'ancienne chaudière a été gardée et intégrée dans le concept, le temps du chantier. A noter que cette unité de production sera facilement intégrable en tant que chaufferie secondaire ou d'appoint dans le cadre du futur réseau de ThermorésÔ.



La nouvelle chaudière bicomcombustible.

Image : RES

4. RAPPORT DE L'ORGANE DE REVISION

BfB Fidam révision SA
Avenue des Baumettes 23
Case postale 400
CH-1020 Renens VD 1

Téléphone +41 (0)21 641 46 46
Téléfax +41 (0)21 641 46 40
E-mail : contact@fbvd.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 arrêté au 30 juin 2019.

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 26 août 2019

BfB Fidam révision SA


Guy Chervet
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable


Nicolas Spina
Expert-réviseur agréé

Annexes :

Comptes annuels comprenant :

- bilan
- compte de résultat
- annexe aux comptes annuels

5. BILAN AU 30 JUIN

Thermorésô SA
Vinzel

Bilan au 30 juin	2019	2018
	CHF	CHF
ACTIF		
<i>Actif circulant</i>		
Trésorerie et actifs cotés en bourse détenus à court terme		
Banque	<u>2 246 888.30</u>	<u>2 410 643.30</u>
Autres créances à court terme		
TVA à récupérer	<u>17 506.04</u>	<u>4 961.88</u>
Total des actifs circulants	<u>2 264 394.34</u>	<u>2 415 605.18</u>
<i>Actif immobilisé</i>		
Immobilisations financières		
Dépôt de garantie	<u>3 000.00</u>	<u>3 000.00</u>
Immobilisations corporelles		
Informatique et multimédia	6 817.53	6 817.53
Projets et études des installations de production	<u>208 046.53</u>	<u>63 882.90</u>
	<u>214 864.06</u>	<u>70 700.43</u>
Total des actifs immobilisés	<u>217 864.06</u>	<u>73 700.43</u>
Total de l'actif	<u>2 482 258.40</u>	<u>2 489 305.61</u>
PASSIF		
<i>Capitaux étrangers à court terme</i>		
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services		
Envers des tiers	54 517.75	2 663.64
Envers des sociétés proches	<u>4 424.90</u>	<u>0.00</u>
	<u>58 942.65</u>	<u>2 663.64</u>
Passifs de régularisation	<u>61 406.93</u>	<u>68 705.34</u>
Total des capitaux étrangers à court terme	<u>120 349.58</u>	<u>71 368.98</u>
<i>Capitaux propres</i>		
Capital-actions	2 500 000.00	2 500 000.00
Résultat reporté	-82 063.37	0.00
Perte (-) de l'exercice	<u>-56 027.81</u>	<u>-82 063.37</u>
Total des capitaux propres	<u>2 361 908.82</u>	<u>2 417 936.63</u>
Total du passif	<u>2 482 258.40</u>	<u>2 489 305.61</u>

6. COMPTE DE RESULTAT

ThermorésÔ SA
Vinzel

Compte de résultat	2018/2019	2017/2018
		CHF
Frais divers	-35 838.46	-59 906.96
Entretien	0.00	-3 375.14
Location	-9 218.30	-7 669.06
Frais de voitures, voyages et représentations	-6 342.55	-6 074.35
Honoraires	-1 032.35	-3 000.00
Autres charges d'exploitation	-52 431.66	-80 025.51
Résultat d'exploitation avant intérêts et impôts	-52 431.66	-80 025.51
Charges financières	-273.65	-376.61
Résultat d'exploitation avant impôts	-52 705.31	-80 402.12
Impôts directs	-3 322.50	-1 661.25
Perte de l'exercice	-56 027.81	-82 063.37

7. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

ThermorésÔ SA
Vintel

Annexe aux comptes annuels	30 juin 2019	30 juin 2018
----------------------------	--------------	--------------

CHF

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. Les immobilisations corporelles, ne sont pas amorties car la mise en service n'a pas encore été effectuée.

En cas de signe de surévaluation, les valeurs comptables sont vérifiées et font l'objet d'une correction de valeur.

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

2.1 Immobilisations corporelles

Projets et études des installations de production

Projet - Direction	129 898.27	58 764.62
Projet - Communication	8 148.26	5 118.28
Projet - Etude faisabilité distribution	70 000.00	0.00
	<u>208 046.53</u>	<u>63 882.90</u>

3. Informations complémentaires

3.1 Emplois à plein temps

La société n'emploie pas de collaborateurs.

3.2 Evénements importants survenus après la date du bilan

Il n'existe aucun événement important survenu après la date du bilan ayant un impact sur les valeurs comptables des actifs et passifs présentés ou devant être publiés ici.