



Rapport de gestion

de la Société

Thermorésô SA

3^{ème} exercice

2019-2020

Vinzel, le 24 novembre 2020

1. EDITORIAL

Le 3^{ème} exercice de la société a été marqué par l'augmentation du capital-actions de ThermorésÔ SA. En apportant 6 millions de francs au capital initial de 2.5 millions, les partenaires ont créé les conditions cadres pour donner les moyens à ThermorésÔ d'entrer pleinement dans sa phase d'exploitation. Cette nouvelle et importante phase se traduira, dès le 1^{er} jour de l'exercice de l'année prochaine, par la reprise des unités de production Eikenøtt et de CTG. En parallèle, l'ensemble des clients, actuellement raccordés à ces centrales, recevront des factures avec un logo ThermorésÔ !

Sur le terrain, les activités ont bel et bien débuté. Le souhait des partenaires de concrétiser la première étape en raccordant les deux chauffages à distance situés au Nord de Gland s'est réalisé. La rue des Tuillères a ainsi été ouverte pour accueillir les premières conduites qui ont été posées à la fin mai.

En parallèle, des discussions ont été menées avec la Ville de Gland pour proposer un contrat de fourniture de chaleur afin de satisfaire les besoins des trois Collèges situés dans le périmètres des travaux, à savoir les Perrerets, les Tuillères et Grand Champ. La prospection commerciale des clients potentiels pouvant être raccordés s'est intensifiée. Dans ce cadre, des propositions fermes de contrats ont été remis aux propriétaires des futurs immeubles du quartier de La Combaz.

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.

La valorisation de sources énergétiques majoritairement d'origine renouvelable et locale fait partie des nombreux avantages qu'offre un CAD. Plus respectueux de l'environnement, son mode de production permet de réduire les émissions de CO₂. Il est également peu dépendant du cours des fluctuations des énergies fossiles. Au cours des prochaines années, ThermorésÔ continuera de s'engager dans un avenir durable dans la région.



Dominique Ramuz
Président



Daniel Clément
Directeur

2. SOCIETE

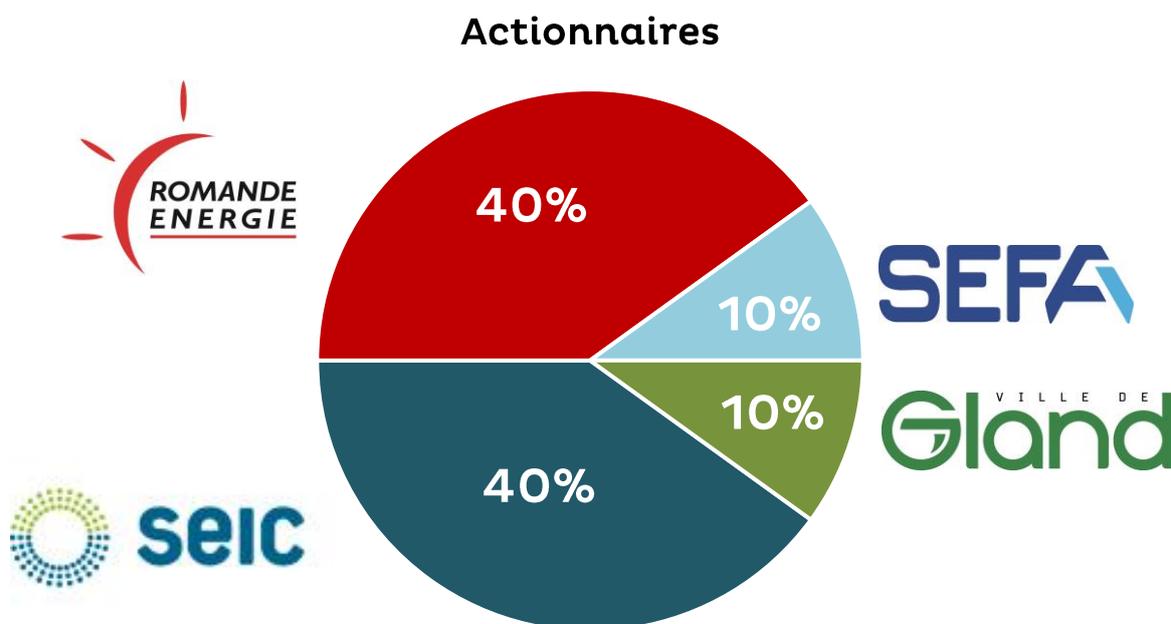
Actionnaires

Au 30 juin 2020, 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 2020, le Conseil d'administration est composé de :

- › M. **Dominique Ramuz** à Grandson, Président
Membre de la Direction de Romande Energie Services (RES)
- › M. **Dieter Gisiger** à Gland, Vice-président
Directeur de la SEIC ;

- › 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 2019-2020. Plusieurs sujets ont été traités. On peut notamment citer :

- › L'organisation au sein du Conseil d'administration : selon les statuts, rocade entre le Président et le Vice-président : Dominique Ramuz assure ainsi la présidence pendant 2 ans ;
- › Une séance de réflexions stratégiques portant notamment sur :
 - › le refus de la PPE « Parc des Pins / Cité ouest A » concernant le tracé des conduites de raccordement entre les 2 centrales Eikenøtt et CTG ;
 - › Le développement du quartier de la Combaz ;
 - › Le collège de Grand Champ et de sa centrale de chauffe
 - › La nécessité de pouvoir installer une nouvelle centrale de production de chaleur renouvelable ;
- › Le suivi des activités de la direction et du service commercial en ce qui concerne les propositions de contrats pour tous les nouveaux bâtiment du futur quartier de la Combaz ;
- › Le suivi des activités de la direction et du service commercial concernant le suivi des clients potentiellement raccordables sur la zone nord couverte par les centrales d'Eikenøtt et de CTG ;
- › Le suivi des activités de la direction et du service technique concernant le raccordements des deux CAD existants et du suivi des travaux ;
- › La validation des préparatifs liés à l'augmentation du capital-actions de la société (reprise des actifs, rapport de la fiduciaire, etc..) ;
- › La supervision des préparatifs opérationnels concernant la reprise des biens et des clients de SEIC et de RE par ThermorésÔ au 1^{er} juillet 2020.

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 2019-2020, 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 des CAD d'Eikenøtt et de CTG

Fin mai 2020, les travaux pour relier ces deux unités, actuellement indépendantes l'une de l'autre, ont commencé. Ils permettront de renforcer la sécurité d'approvisionnement des clients.



*Raccordement des CAD Eikenøtt et CTG : fouille et pose des conduites à la rue des Tuillères
(Photo : M. Perret)*

Au cours de l'année prochaine, une troisième centrale, construite sur le site du Collège de Grand Champ, complètera le réseau de chauffage à distance. Alimentée avec des pellets de bois, elle remplacera la chaudière actuelle fonctionnant au gaz. Le réseau de ThermorésÔ sera ainsi constitué ainsi de près de 3 kilomètres de conduites doubles pour distribuer près de 10 millions de kilowattheures de chaleur par année, ce qui correspond à la consommation moyenne annuelle de près d'un millier de ménages. Grâce aux centrales d'Eikenøtt et de Grand Champ, cette énergie sera majoritairement renouvelable. Le bois et le soleil représenteront plus de 75% de la chaleur fournie aux clients.



Raccordement des CAD Eikenøtt et CTG : « Thermorésô s'engage pour un avenir durable »
(Photo : M. Perret)



Raccordement des CAD Eikenøtt et CTG : soudage des conduites
(Photo : M. Perret)

L'augmentation du capital-actions

A fin 2019 et début 2020, les réflexions du Conseil d'administration ont été orientées sur l'ajustement de l'augmentation du capital-actions, nécessaire en vue de l'intégration des réseaux et des centrales de chauffe de Cité-Ouest et d'Eikenøtt ainsi que pour le financement des infrastructures à développer dans les prochaines années. Ces réflexions ont permis de réduire d'environ un tiers l'augmentation du capital-actions initialement projetée.

Le 4 mai 2020, en pleine période de confinement due au COVID-19, le Président, munie de toutes les procurations nécessaires ainsi que le Directeur se sont rendus dans le bureaux de Me Khauu à Renens pour procéder à une augmentation du capital-actions de 6 millions, tout en respectant les mesures de distanciation nécessaires. Les autres administrateurs ont également assisté à cet acte notarié par visioconférence.

Fondée en 2017 avec un capital-actions de 2,5 millions de francs par la Société Electrique Intercommunale de la Côte (SEIC), Romande Energie, la Société Electrique des Forces de l'Aubonne (SEFA) et la Ville de Gland, ThermorésÔ SA dispose désormais d'un capital-actions de 8,5 millions de francs. Cette augmentation permet à la société d'acquérir les deux centrales de chauffage d'Eikenøtt et de Cité-Ouest à Gland. La première de ces unités de production fournit 5 millions de kilowattheures de chaleur par année, dont une partie est consommée par le Collège des Perrerets. La production de la deuxième s'élève à 4,2 millions de kilowattheures par année.

Le transfert des activités d'exploitation et la reprise des clients approvisionnés par SEIC et CTG SA au cours de l'exercice n'ont été effectifs qu'au 1^{er} juillet 2020. Ils figureront ainsi lors du 4^{ème} exercice (2020-2021).

4. 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 arrêté au 30 juin 2020.

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 21 août 2020

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	2020	2019
	CHF	CHF
ACTIF		
<i>Actif circulant</i>		
Trésorerie et actifs cotés en bourse détenus à court terme		
Banque	<u>3 934 480.35</u>	<u>2 246 888.30</u>
Autres créances à court terme		
Impôt anticipé	135.50	0.00
TVA à récupérer	<u>7 245.89</u>	<u>17 506.04</u>
	<u>7 381.39</u>	<u>17 506.04</u>
Stocks et prestations de services non facturées	<u>10 065.00</u>	<u>0.00</u>
Total des actifs circulants	<u>3 951 906.74</u>	<u>2 264 394.34</u>
<i>Actif immobilisé</i>		
Immobilisations financières		
Dépôt de garantie	<u>3 000.00</u>	<u>3 000.00</u>
	<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	280 414.29	208 046.53
Installations de production	<u>4 146 848.28</u>	<u>0.00</u>
	<u>4 414 078.10</u>	<u>214 864.06</u>
Total des actifs immobilisés	<u>4 417 078.10</u>	<u>217 864.06</u>
Total de l'actif	<u>8 368 984.84</u>	<u>2 482 258.40</u>
PASSIF		
<i>Capitaux étrangers à court terme</i>		
Dettes résultant de l'achat de biens et de prestations de services		
Envers des tiers	12 298.90	54 517.75
Envers des sociétés du groupe	<u>0.00</u>	<u>4 424.90</u>
	<u>12 298.90</u>	<u>58 942.65</u>
Passifs de régularisation	<u>123 215.70</u>	<u>61 406.93</u>
Total des capitaux étrangers à court terme	<u>135 514.60</u>	<u>120 349.58</u>
<i>Capitaux propres</i>		
Capital-actions	8 500 000.00	2 500 000.00
Perte au début de l'exercice	-138 091.18	-82 063.37
Perte de l'exercice	<u>-128 438.58</u>	<u>-56 027.81</u>
Total des capitaux propres	<u>8 233 470.24</u>	<u>2 361 908.82</u>
Total du passif	<u>8 368 984.84</u>	<u>2 482 258.40</u>

6. COMPTE DE RESULTAT

Thermorésô SA
Vinzel

Compte de résultat	2019/2020	2018/2019
	CHF	CHF
Produits des ventes de biens et de prestations de services	85.98	0.00
Produits nets des ventes de biens et de prestations de services	85.98	0.00
Frais divers	-36 423.06	-35 838.46
Frais constitution/modification capital	-66 900.00	0.00
Location	-8 539.60	-9 218.30
Frais de voitures, voyages et représentations	-4 435.04	-6 342.55
Honoraires	-2 000.00	-1 032.35
Autres charges d'exploitation	-118 297.70	-52 431.66
Résultat d'exploitation avant intérêts et impôts	-118 211.72	-52 431.66
Produits financiers	387.15	0.00
Charges financières	-138.76	-273.65
	<u>248.39</u>	<u>-273.65</u>
Résultat d'exploitation avant impôts	-117 963.33	-52 705.31
Impôts directs	-10 475.25	-3 322.50
Perte de l'exercice	-128 438.58	-56 027.81

7. ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Thermorésô SA
Vinzel

Annexe aux comptes annuels	2019/2020	2018/2019
----------------------------	-----------	-----------

CHF 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	177 885.01	129 898.27
Projet - Communication	9 473.28	8 148.26
Projet - Etude faisabilité distribution	73 276.00	70 000.00
	<u>260 414.29</u>	<u>208 046.53</u>

3. Informations complémentaires

3.1 Emplois à plein temps

La société n'emploie pas de collaborateurs.