

NOVERGIE SA
Comptes Annuels
Exercice clos le
31 décembre 2013

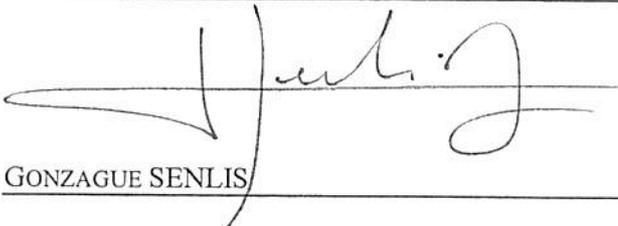
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Courbevoie, le 16 mai 2014

Le commissaire aux comptes

MAZARS


GONZAGUE SENLIS

COMPTES SOCIAUX 31 DECEMBRE 2013

NOVERGIE

Sommaire

1. Bilan actif	3
2. Bilan passif	4
3. Compte de résultat	5
4. Tableau de flux	7
5. Principes et méthodes comptables	8
6. Notes sur le résultat	12
6.1. Ventilation du chiffre d'affaires	12
6.2. Résultat financier	12
6.3. Résultat exceptionnel	12
6.4. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	13
7. Notes sur le bilan	14
7.1. Capital social	14
7.2. Etat de l'actif immobilisé	15
7.3. Etat des amortissements	15
7.4. Etat des provisions	16
7.5. Eléments relatifs aux entreprises liées	16
7.6. Etat des échéances des créances et des dettes	17
7.7. Autres détails de postes	18
8. Autres informations	19
8.1. Effectifs	19
8.2. Engagements en matière de retraite	19
8.3. Engagements donnés	20
8.4. Engagements reçus	20
8.5. Crédit bail	20
8.6. Résultat de la société au cours des 5 derniers exercices	21
8.7. Tableau des filiales et participations	22
8.8. Actif réalisable et disponible et passif exigible	23
8.9. Evaluation de l'impôt latent	24
8.10. Evénements postérieurs à la clôture	24

1. Bilan actif

('000 EUR)	2013		2012	
	Brut	Amortissements dépréciations	Net	Net
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	234,0	233,75	0,2	0,2
Concessions, brevets, licences, marques	333,4	327,3	6,1	14,2
Fonds de commerce	30 629,3	4 822,1	25 807,3	26 108,6
Autres	0,0	0,0	0,0	0,0
Immobilisations incorporelles en cours	42,0	0,0	42,0	42,1
Immobilisations incorporelles	31 238,7	5 383,1	25 855,6	26 165,1
Immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles	98 757,5	47 167,2	51 590,4	56 616,2
Immobilisations corporelles en cours	4 536,6	0,0	4 536,6	0,0
Immobilisations corporelles	103 294,1	47 167,2	56 126,9	56 616,2
Immobilisations financières				
Participations	89 738,4	21 632,6	68 105,8	71 963,7
Créances rattachées à des participations	404,9	404,9	0,0	0,0
Prêts	58,7	0,0	58,7	59,5
Autres immobilisations financières	57,7	0,0	57,7	59,8
Immobilisations financières	90 259,7	22 037,4	68 222,3	72 083,0
Total actif immobilisé	224 792,5	74 587,7	150 204,8	154 864,4
Stock et en-cours	7 225,2	0,0	7 225,2	5 417,7
Avances et acomptes versés sur commandes	406,2	0,0	406,2	406,2
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	38 167,5	627,3	37 540,2	34 612,9
Autres créances	85 922,7	41 965,5	43 957,2	34 578,3
Comptes financiers				
Disponibilités	3 176,3	0,0	3 176,3	2 611,9
Comptes de régularisation	68,8	0,0	68,8	467,9
Total de l'actif circulant	134 966,7	42 592,8	92 373,9	78 094,9
TOTAL ACTIF	359 759,2	117 180,6	242 578,7	232 959,3

2. Bilan passif

('000 EUR)	2013	2012
Capitaux propres		
Capital social	21 190,2	21 190,2
Primes liées au capital social	22 734,6	22 734,6
Réserve légale	2 119,0	2 119,0
Autres réserves	683,4	683,4
Report à nouveau	3 779,5	3 777,3
Résultat de l'exercice	20 829,3	15 488,0
Subventions d'exploitation	970,3	1 095,6
Total des capitaux propres	72 306,2	67 088,0
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	692,5	627,3
Provisions pour charges	25 637,7	28 442,9
Total des provisions pour risques et charges	26 330,2	29 070,1
Dettes		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	38 573,6	37 691,9
Emprunts et dettes financières diverses	50 909,1	50 064,8
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 246,5	27 736,9
Dettes fiscales et sociales	16 662,9	17 901,7
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 028,9	278,7
Dettes diverses	5 477,4	3 127,2
Total des dettes	143 898,4	136 801,2
Comptes de régularisation	43,8	0,0
TOTAL PASSIF	242 578,7	232 959,3
(1) Dont comptes courants créditeurs de banques	3 129,3	145,2

CERTIFIE CONFORME



3. Compte de résultat

('000 EUR)	2013	2012
Produits d'exploitation		
Production vendue de biens	15 475,0	14 230,1
Production vendue de services	148 169,0	151 390,8
Chiffre d'affaires net	163 644,0	165 620,9
Production stockée	1 512,9	1 838,0
Production immobilisée	49,6	101,4
Subventions d'exploitation	3,6	16,4
Reprises amortissements, provisions, transferts de charges (1)	19 672,7	23 376,7
Autres produits	1 181,8	1 309,7
Total des produits d'exploitation	186 064,6	192 263,1
Charges d'exploitation		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	2 676,5	2 626,1
Autres achats et charges externes	105 992,4	113 373,3
Impôts, taxes et versements assimilés	12 015,3	11 092,9
Salaires et traitements	18 226,2	18 345,4
Charges sociales	8 895,3	8 544,2
Dotations aux amortissements sur immobilisations	5 798,9	6 213,8
Dotations aux provisions sur immobilisations	54,9	54,9
Dotations aux provisions sur actif circulant	304,9	35,5
Dotations aux provisions pour risques et charges	13 717,5	16 695,1
Autres charges de gestion courante	8 037,2	7 667,7
Total charges d'exploitation	175 719,1	184 649,0
Résultat d'exploitation	10 345,5	7 614,1
Quote part de résultat sur opérations faites en commun	3 061,1	1 439,5
Bénéfice attribué ou perte transférée	0,0	0,0

(1) Dont 2,69 M EUR de transferts de charges relatifs au fonds de renouvellement (FDR) pour 0,71 M EUR, à des remboursements à recevoir sur des sinistres pour 1,87 M EUR, à des frais de personnel pour 0,08 M EUR et au plafonnement de la CSPE pour 0,03 M EUR.

Produits financiers		
Produits financiers des participations	18 052,0	17 600,8
Autres produits financiers	0,0	0,0
Autres intérêts et produits assimilés	1 416,5	1 463,7
Reprises sur provisions et transferts de charges	0,0	0,0
Différences positives de change	0,0	0,0
Total produits financiers	19 468,5	19 064,5
Charges financières		
Dotations aux amortissements et provisions	13,0	22,0
Intérêts et charges assimilées	1 640,1	1 781,7
Différences négatives de change	0,0	0,0
Total charges financières	1 653,1	1 803,7
Résultat financier	17 815,4	17 260,8
Résultat courant avant impôt	31 222,0	26 314,4
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	0,4	1,6
Sur opérations de capital	1 631,5	128,2
Reprises sur provisions et transfert de charges	4 428,1	3 355,8
Total produits exceptionnels	6 060,0	3 485,6
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	244,5	57,7
Sur opérations de capital	1 247,8	2 028,6
Dotations aux amortissements et provisions	12 836,3	7 668,8
Total charges exceptionnelles	14 328,6	9 755,2
Résultat exceptionnel	(8 268,6)	(6 269,6)
Participation des salariés	322,2	341,5
Impôt sur les sociétés	1 801,9	4 215,3
Total des produits	214 654,2	216 252,7
Total des charges	193 824,9	200 764,7
Résultat net	20 829,3	15 488,0

CERTIFIE CONFORME



4. Tableau de flux

('000 EUR)

2013

Résultat net	20 829,3
Dotations amortissements et provisions	5 724,3
QP Subvention	(153,7)
Plus ou moins-values de cessions	(230,1)
Marge brute d'autofinancement	26 169,9
Variation du BFR	(12 049,7)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	14 120,1
Acquisitions d'immobilisations (1)	(5 055,2)
Cessions d'immobilisations	1 480,7
Autres (2)	3 750,2
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	175,7
Dividendes versés (3)	(15 485,8)
Augmentation de capital	0,0
Augmentation autres capitaux propres	28,4
Variation des dettes financières	(1 257,6)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(16 715,0)
Variation de trésorerie	(2 419,2)
Trésorerie d'ouverture	2 466,2
Trésorerie de clôture	47,0
Trésorerie apportée	
Variation de trésorerie (4)	(2 419,2)

- (1) Elles comprennent principalement les travaux de construction de la chaufferie de Montargis (3,8 M EUR) et des acquisitions d'immobilisations sur Argenteuil (0,3 M EUR) et Vedène (1 M EUR).
- (2) Dont cession des titres Andorre pour 1,47 M EUR.
- (3) Variation du poste dettes sur immobilisations dû essentiellement à Montargis, Argenteuil et Vedène.
- (4) Distribution d'une somme de 15,5 M EUR opérée par l'affectation du résultat 2012.
- (5) Il s'agit de la trésorerie nette.

COMPTES SOCIAUX 31 DECEMBRE 2014

NOVERGIE

1. Bilan actif

('000 EUR)	2014		2013	
	Brut	Amortissements dépréciations	Net	Net
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	234,0	233,75	0,2	0,2
Concessions, brevets, licences, marques	341,4	327,7	13,6	6,1
Fonds de commerce	30 629,3	5 123,4	25 505,9	25 807,3
Autres	0,0	0,0	0,0	0,0
Immobilisations incorporelles en cours	45,4	0,0	45,4	42,0
Immobilisations incorporelles	31 250,1	5 684,9	25 565,2	25 855,6
Immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles	101 049,7	52 928,2	48 121,5	51 590,4
Immobilisations corporelles en cours	6 865,3	0,0	6 865,3	4 536,6
Immobilisations corporelles	107 915,0	52 928,2	54 986,8	56 126,9
Immobilisations financières				
Participations	89 843,2	23 620,6	66 222,6	68 105,8
Créances rattachées à des participations	404,9	404,9	0,0	0,0
Prêts	58,7	0,0	58,7	58,7
Autres immobilisations financières	57,6	0,0	57,6	57,7
Immobilisations financières	90 364,4	24 025,5	66 338,9	68 222,3
Total actif immobilisé	229 529,5	82 638,6	146 890,9	150 204,8
Stock et en-cours	8 080,3	0,0	8 080,3	7 225,2
Avances et acomptes versés sur commandes	0,0	0,0	0,0	406,2
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	40 924,7	429,7	40 495,1	37 540,2
Autres créances	98 077,9	38 219,9	59 858,1	43 957,2
Comptes financiers				
Disponibilités	2 070,6	0,0	2 070,6	3 176,3
Comptes de régularisation	113,7	0,0	113,7	68,8
Total de l'actif circulant	149 267,3	38 649,6	110 617,7	92 373,9
TOTAL ACTIF	378 796,8	121 288,2	257 508,6	242 578,7

2. Bilan passif

('000 EUR)	2014	2013
Capitaux propres		
Capital social	21 190,2	21 190,2
Primes liées au capital social	22 734,6	22 734,6
Réserve légale	2 119,0	2 119,0
Autres réserves	683,4	683,4
Report à nouveau	3 783,1	3 779,5
Résultat de l'exercice	2 626,0	20 829,3
Subventions d'exploitation	788,3	970,3
Total des capitaux propres	53 924,5	72 306,2
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	7 271,5	692,5
Provisions pour charges	22 886,5	25 637,7
Total des provisions pour risques et charges	30 158,0	26 330,2
Dettes		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	34 248,6	38 573,6
Emprunts et dettes financières diverses	83 301,0	50 909,1
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 705,7	28 246,5
Dettes fiscales et sociales	26 064,5	16 662,9
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 014,5	4 028,9
Dettes diverses	2 990,4	5 477,4
Total des dettes	173 324,6	143 898,4
Comptes de régularisation	101,4	43,8
TOTAL PASSIF	257 508,6	242 578,7
(1) Dont comptes courants créditeurs de banques	1 046,9	3 129,3

3. Compte de résultat

('000 EUR)	2014	2013
Produits d'exploitation		
Production vendue de biens	12 366,0	15 475,0
Production vendue de services	146 623,0	148 169,0
Chiffre d'affaires net	158 989,0	163 644,0
Production stockée	244,0	1 512,9
Production immobilisée	60,6	49,6
Subventions d'exploitation	1,8	3,6
Reprises amortissements, provisions, transferts de charges (1)	21 591,5	19 672,7
Autres produits	2 110,4	1 181,8
Total des produits d'exploitation	182 997,3	186 064,6
Charges d'exploitation		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 387,5	2 676,5
Autres achats et charges externes	114 163,8	105 992,4
Impôts, taxes et versements assimilés	11 034,6	12 015,3
Salaires et traitements	18 480,4	18 226,2
Charges sociales	9 008,7	8 895,3
Dotations aux amortissements sur immobilisations	5 801,1	5 798,9
Dotations aux provisions sur immobilisations	54,9	54,9
Dotations aux provisions sur actif circulant	6,4	304,9
Dotations aux provisions pour risques et charges	18 513,0	13 717,5
Autres charges de gestion courante	8 277,1	8 037,2
Total charges d'exploitation	186 727,5	175 719,1
Résultat d'exploitation	(3 730,2)	10 345,5
Quote part de résultat sur opérations faites en commun	1 956,9	3 061,1
Bénéfice attribué ou perte transférée	0,0	0,0

- (1) Dont 6,69 M EUR de transferts de charges relatifs au fonds de renouvellement (FDR) pour 0,81 M EUR, à des remboursements d'assurances à recevoir pour 5,74 M EUR, à des frais de personnel pour 0,08 M EUR et au plafonnement de la CSPE pour 0,06 M EUR.

Produits financiers		
Produits financiers des participations	12 411,6	18 052,0
Autres produits financiers	0,0	0,0
Autres intérêts et produits assimilés	1 748,5	1 416,5
Reprises sur provisions et transferts de charges	0,0	0,0
Différences positives de change	0,0	0,0
Total produits financiers	14 160,1	19 468,5
Charges financières		
Dotations aux amortissements et provisions	13,0	13,0
Intérêts et charges assimilées	1 911,4	1 640,1
Différences négatives de change	0,0	0,0
Total charges financières	1 924,4	1 653,1
Résultat financier	12 235,7	17 815,4
Résultat courant avant impôt	10 462,5	31 222,0
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	166,9	0,4
Sur opérations de capital	156,6	1 631,5
Reprises sur provisions et transfert de charges	39 123,2	4 428,1
Total produits exceptionnels	39 446,7	6 060,0
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	15,2	244,5
Sur opérations de capital	0,0	1 247,8
Dotations aux amortissements et provisions	37 365,7	12 836,3
Total charges exceptionnelles	37 380,9	14 328,6
Résultat exceptionnel	2 065,8	(8 268,6)
Participation des salariés	385,8	322,2
Impôt sur les sociétés	9 516,4	1 801,9
Total des produits	238 561,1	214 654,2
Total des charges	235 935,0	193 824,9
Résultat net	2 626,0	20 829,3

COMPTES SOCIAUX 31 DECEMBRE 2015

NOVERGIE

Sommaire

1. Bilan actif	3
2. Bilan passif	4
3. Compte de résultat	5
4. Tableau de flux	7
5. Principes et méthodes comptables	8
6. Notes sur le résultat	12
6.1. Ventilation du chiffre d'affaires	12
6.2. Résultat financier	12
6.3. Résultat exceptionnel	12
6.4. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	13
7. Notes sur le bilan	14
7.1. Capital social	14
7.2. Etat de l'actif immobilisé	15
7.3. Etat des amortissements	16
7.4. Etat des provisions	16
7.5. Eléments relatifs aux entreprises liées	17
7.6. Etat des échéances des créances et des dettes	18
7.7. Autres détails de postes	19
8. Autres informations	20
8.1. Effectifs	20
8.2. Engagements en matière de retraite	20
8.3. Engagements donnés	21
8.4. Engagements reçus	21
8.5. Crédit bail	21
8.6. Résultat de la société au cours des 5 derniers exercices	22
8.7. Tableau des filiales et participations	23
8.8. Actif réalisable et disponible et passif exigible	24
8.9. Evaluation de l'impôt latent	25
8.10. Evénements postérieurs à la clôture	25

1. Bilan actif

('000 EUR)	2015		2014	
	Brut	Amortissements dépréciations	Net	Net
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	233,99013	233,75	0,2	0,2
Concessions, brevets, licences, marques	341,37280	341,4	0,0	13,6
Fonds de commerce	30 629,3	5 123,4	25 505,9	25 505,9
Autres	0,0	0,0	0,0	0,0
Immobilisations incorporelles	31 204,7	5 698,6	25 506,1	25 565,2
Immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles	110 735,3	58 705,6	52 029,7	48 121,5
Immobilisations corporelles en cours	1 687,3	0,0	1 687,3	6 865,3
Immobilisations corporelles	112 422,5	58 705,6	53 717,0	54 986,8
Immobilisations financières				
Participations	90 329,5	24 239,5	66 090,0	66 222,6
Créances rattachées à des participations	404,9	404,9	0,0	0,0
Prêts	55,9	0,0	55,9	58,7
Autres immobilisations financières	22,0	0,0	22,0	57,6
Immobilisations financières	90 812,2	24 644,3	66 167,8	66 338,9
Total actif immobilisé	234 439,4	89 048,5	145 390,9	146 890,9
Stock et en-cours	5 449,6	0,0	5 449,6	8 080,3
Avances et acomptes versés sur commandes	0,0	0,0	0,0	0,0
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	36 600,9	253,3	36 347,6	40 495,1
Autres créances	117 038,6	40 045,6	76 993,0	59 858,1
Comptes financiers				
Disponibilités	382,2	0,0	382,2	2 070,6
Comptes de régularisation				
	270,0	0,0	270,0	113,7
Total de l'actif circulant	159 741,3	40 298,9	119 442,4	110 617,7
TOTAL ACTIF	394 180,7	129 347,4	264 833,3	257 508,6

2. Bilan passif

('000 EUR)

	2015	2014
Capitaux propres		
Capital social	21 190,2	21 190,2
Primes liées au capital social	22 734,6	22 734,6
Réserve légale	2 119,0	2 119,0
Autres réserves	683,4	683,4
Report à nouveau	3 785,8	3 783,1
Résultat de l'exercice	6 133,5	2 626,0
Subventions d'exploitation	634,6	788,3
Total des capitaux propres	57 281,0	53 924,5
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	205,0	7 271,5
Provisions pour charges	23 225,1	22 886,5
Total des provisions pour risques et charges	23 430,1	30 158,0
Dettes		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	31 980,9	34 248,6
Emprunts et dettes financières diverses	103 699,2	83 301,0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 703,2	25 705,7
Dettes fiscales et sociales	17 455,6	26 064,5
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 392,7	1 014,5
Dettes diverses	3 890,5	2 990,4
Total des dettes	184 122,3	173 324,6
Comptes de régularisation	0,0	101,4
TOTAL PASSIF	264 833,33	257 508,6
(1) Dont comptes courants créditeurs de banques	1 169,1	1 046,9

CERTIFIÉ CONFORME

3. Compte de résultat

('000 EUR)

	2015	2014
Produits d'exploitation		
Production vendue de biens	12 560,1	12 366,0
Production vendue de services	144 244,1	146 623,0
Chiffre d'affaires net	156 804,3	158 989,0
Production stockée	(3 594,9)	244,0
Production immobilisée	61,0	60,6
Subventions d'exploitation	3,5	1,8
Reprises amortissements, provisions, transferts de charges (1)	30 249,8	21 591,5
Autres produits	53,1	2 110,4
Total des produits d'exploitation	183 576,9	182 997,3
Charges d'exploitation		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	2 017,8	1 387,5
Autres achats et charges externes	114 145,2	114 163,8
Impôts, taxes et versements assimilés	10 484,2	11 034,6
Salaires et traitements	19 377,1	18 480,4
Charges sociales	9 589,5	9 008,7
Dotations aux amortissements sur immobilisations	5 780,7	5 801,1
Dotations aux provisions sur immobilisations	54,9	54,9
Dotations aux provisions sur actif circulant	13,6	6,4
Dotations aux provisions pour risques et charges	17 153,8	18 513,0
Autres charges de gestion courante	5 172,2	8 277,1
Total charges d'exploitation	183 789,0	186 727,5
Résultat d'exploitation	(212,1)	(3 730,2)
Quote part de résultat sur opérations faites en commun	828,3	1 956,9
Bénéfice attribué ou perte transférée	0,0	0,0

(1) Dont 4,14 M EUR de transferts de charges relatifs au fonds de renouvellement (FDR) pour 0,88 M EUR, à des remboursements d'assurances à recevoir pour 2,82 M EUR, à des frais de personnel pour 0,09 M EUR, à de la refacturation de travaux pour 0,32 M EUR et au plafonnement de la CSPE pour 0,02 M EUR.

Produits financiers		
Produits financiers des participations	11 138,8	12 411,6
Autres produits financiers	0,0	0,0
Autres intérêts et produits assimilés	1 977,4	1 748,5
Reprises sur provisions et transferts de charges	0,0	0,0
Différences positives de change	0,0	0,0
Total produits financiers	13 116,2	14 160,1
Charges financières		
Dotations aux amortissements et provisions	2,5	13,0
Intérêts et charges assimilées	2 538,1	1 911,4
Différences négatives de change	0,0	0,0
Total charges financières	2 540,6	1 924,4
Résultat financier	10 575,6	12 235,7
Résultat courant avant impôt	11 191,8	10 462,5
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	423,3	166,9
Sur opérations de capital	748,7	156,6
Reprises sur provisions et transfert de charges	5 783,3	39 123,2
Total produits exceptionnels	6 955,3	39 446,7
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	23,0	15,2
Sur opérations de capital	244,5	0,0
Dotations aux amortissements et provisions	10 268,4	37 365,7
Total charges exceptionnelles	10 535,9	37 380,9
Résultat exceptionnel	(3 580,6)	2 065,8
Participation des salariés	528,3	385,8
Impôt sur les sociétés	949,4	9 516,4
Total des produits	204 476,7	238 561,1
Total des charges	198 343,2	235 935,0
Résultat net	6 133,46	2 626,0

CERTIFIÉ CONFORME

