

CHAUFFAGE SAUERWISS S.A.
RCS Luxembourg B 51.677

COMPTES ANNUELS ET
RAPPORT DU COMMISSAIRE

31 décembre 2017

BROUILLON

TABLE DES MATIERES

	Pages
RAPPORT DU COMMISSAIRE	1
COMPTES ANNUELS	
- Bilan abrégé	2 - 3
- Compte de profits et pertes abrégé	4 - 5
- Annexes	6 - 9

Aux Actionnaires de
CHAUFFAGE SAUERWISS S.A.
Société Anonyme
74, Mühlenweg
L - 2155 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B51677

RAPPORT DU COMMISSAIRE

Conformément aux dispositions légales et statutaires, nous vous rendons compte de l'exécution pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2017, du mandat de commissaire que vous avez bien voulu nous confier. Les comptes annuels relèvent de la responsabilité du Conseil d'Administration.

Nous avons effectué notre mission de surveillance sur base de l'article 443-2, de la loi modifiée du 10 août 1915, qui n'impose pas au commissaire de donner une attestation sur les comptes annuels. Dès lors, nous n'avons pas vérifié les comptes annuels suivant les normes internationales de révision et nous ne donnons pas d'assurance au sens de ces normes.

Nous avons constaté que les comptes annuels au 31 décembre 2017, dont la somme bilantaire s'élève à EUR 1.942.526,69 et le bénéfice de l'exercice à EUR 73.122,72 sont en concordance avec la comptabilité et les pièces comptables qui nous ont été soumises.

Nous n'avons pas d'autres remarques à formuler sur les comptes annuels au 31 décembre 2016. Nous vous proposons de les approuver et de donner décharge au Conseil d'Administration.

A3T S.A.
Cabinet de révision agréé

Julien DIDIERJEAN

Luxembourg, le 26 février 2019

Helpdesk Comptes annuels :

Tél. : (+352) 247 88 494

Email : centralebilans@statec.etat.lu

No. RCSL : B51677

Matricule : 1995 2208 503

BILAN ABRÉGÉ

Exercice du ⁰¹ 01/01/2017 au ⁰² 31/12/2017 (en ⁰³ EUR)

CHAUFFAGE SAUERWISS S.A.

74 Mühlenweg

L-2155 Luxembourg

ACTIF

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
A. Capital souscrit non versé	1101	0.00	0.00
I. Capital souscrit non appelé	1103	0.00	0.00
II. Capital souscrit appelé et non versé	1105	0.00	0.00
B. Frais d'établissement	1107	0.00	0.00
C. Actif immobilisé	1109	279 957.04	304 074.42
I. Immobilisations incorporelles	1111	0.00	0.00
II. Immobilisations corporelles	1125 ³	279 957.04	304 074.42
III. Immobilisations financières	1135	0.00	0.00
D. Actif circulant	1151	1 662 136.77	1 613 493.71
I. Stocks	1153	0.00	0.00
II. Créances	1163 ⁴	121 120.73	150 314.27
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1203	121 120.73	150 314.27
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1205	0.00	0.00
III. Valeurs mobilières	1189	0.00	0.00
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et encaisse	1197	1 541 016.04	1 463 179.44
E. Comptes de régularisation	1199 ⁵	432.88	0.00
TOTAL DU BILAN (ACTIF)	201	1 942 526.69	202 1 917 568.13

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des comptes annuels

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
A. Capitaux propres	1301 6	301 1 783 157.77	302 1 710 035.05
I. Capital souscrit	1303	303 1 401 837.88	304 1 401 837.88
II. Primes d'émission	1305	305 0.00	306 0.00
III. Réserve de réévaluation	1307	307 0.00	308 0.00
IV. Réserves	1309	309 15 476.49	310 11 937.42
V. Résultats reportés	1319	319 292 720.68	320 225 478.34
VI. Résultat de l'exercice	1321	321 73 122.72	322 70 781.41
VII. Acomptes sur dividendes	1323	323 0.00	324 0.00
VIII. Subventions d'investissement en capital	1325	325 0.00	326 0.00
B. Provisions	1331	331 0.00	332 12 140.00
C. Dettes	1435 7	435 159 368.92	436 195 393.08
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an	1453	453 143 136.52	454 179 160.68
b) dont la durée résiduelle est supérieure à un an	1455	455 16 232.40	456 16 232.40
D. Comptes de régularisation	1403	403 0.00	404 0.00
TOTAL DU BILAN (CAPITAUX PROPRES ET PASSIF)		405 1 942 526.69	406 1 917 568.13

Helpdesk Comptes annuels :

Tél. : (+352) 247 88 494

Email : centralebilans@statec.etat.lu

No. RCSL : B51677

Matricule : 1995 2208 503

COMPTE DE PROFITS ET PERTES ABRÉGÉ

Exercice du ⁰¹ 01/01/2017 au ⁰² 31/12/2017 (en ⁰³ EUR)

CHAUFFAGE SAUERWISS S.A.

74 Mühlenweg

L-2155 Luxembourg

COMPTE DE PROFITS ET PERTES ABRÉGÉ

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
1. à 5. Résultat brut	1651 8	651 139 256.95	652 122 184.68
6. Frais de personnel	1605	605 0.00	606 0.00
a) Salaires et traitements	1607	607 0.00	608 0.00
b) Charges sociales	1609	609 0.00	610 0.00
i) couvrant les pensions	1653	653 0.00	654 0.00
ii) autres charges sociales	1655	655 0.00	656 0.00
c) Autres frais de personnel	1613	613 0.00	614 0.00
7. Corrections de valeur	1657	657 -26 704.55	658 -21 234.39
a) sur frais d'établissement et sur immobilisations corporelles et incorporelles	1659 3	659 -27 184.67	660 -21 737.94
b) sur éléments de l'actif circulant	1661	661 480.12	662 503.55
8. Autres charges d'exploitation	1621	621 -1 722.20	622 -1 710.72

No. RCSL : **B51677**Matricule : **1995 2208 503**

	Référence(s)	Exercice courant	Exercice précédent
9. Produits provenant de participations	1715	0.00	0.00
a) provenant d'entreprises liées	1717	0.00	0.00
b) provenant d'autres participations	1719	0.00	0.00
10. Produits provenant d'autres valeurs mobilières, d'autres titres et de créances de l'actif immobilisé	1721	0.00	0.00
a) provenant d'entreprises liées	1723	0.00	0.00
b) autres produits ne figurant pas sous a)	1725	0.00	0.00
11. Autres intérêts et autres produits financiers	1727	0.00	67.75
a) provenant d'entreprises liées	1729	0.00	0.00
b) autres intérêts et produits financiers	1731	0.00	67.75
12. Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	1663	0.00	0.00
13. Corrections de valeur sur immobilisations financières et sur valeurs mobilières faisant partie de l'actif circulant	1665	0.00	0.00
14. Intérêts et autres charges financières	1627	0.00	-10.43
a) concernant des entreprises liées	1629	0.00	0.00
b) autres intérêts et charges financières	1631	0.00	-10.43
15. Impôts sur le résultat	1635	-29 161.23	-20 319.23
16. Résultat après impôts sur le résultat	1667	81 668.97	78 977.66
17. Autres impôts ne figurant pas sous les postes 1. à 16.	1637	-8 546.25	-8 196.25
18. Résultat de l'exercice	1669	73 122.72	70 781.41

NOTE 1- GENERALITES

La société « CHAUFFAGE SAUERWISS S.A. » a été constituée le 7 juillet 1995 sous forme de société anonyme de droit luxembourgeois.

La société a pour objet l'exploitation d'une installation de co-génération de chaleur-électricité. Elle pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales ou financières se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles d'en faciliter le fonctionnement.

Le siège social est établi à L - 2155 Luxembourg, 74, Mühlenweg.

L'exercice social commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre.

NOTE 2 - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires luxembourgeoises et aux principes comptables généralement admis.

Les politiques comptables et les principes d'évaluation sont, en dehors des règles imposées par la loi du 10 décembre 2010 modifiant la loi du 19 décembre 2002 et la loi août 1915 sur les sociétés commerciales, déterminés et mis en place par le conseil d'administration.

Les principales méthodes utilisées pour l'établissement des comptes annuels en conformité avec ces principes sont décrites ci-dessous:

Conversion des devises

La société tient sa comptabilité en Euro (EUR) et les comptes annuels sont exprimés dans cette devise. Les transactions effectuées dans une autre devise que l'Euro sont converties en EUR aux cours de change en vigueur à la date de la transaction.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au prix d'acquisition et sont montrées au bilan nettes des corrections de valeur cumulées y relatives.

Les corrections de valeur sont calculées de façon linéaire sur base de la durée de vie estimée des éléments individuels qui constituent l'immobilisation.

Créances

Les créances sont inscrites au bilan au plus bas de leur valeur nominale ou de leur valeur estimée de réalisation.

NOTE 2 - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES – suite

Comptes de régularisation actif

Ce poste comprend les charges comptabilisées pendant l'exercice mais qui sont imputables à un exercice ultérieur.

Dettes

Les dettes sont enregistrées à leur valeur de remboursement.

NOTE 3 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Installations techniques et machines EUR
Prix d'acquisition au début de l'exercice	1.993.672,94
Acquisitions durant l'exercice	3.067,29
Prix d'acquisition à la fin de l'exercice	1.996.740,23
Corrections de valeur au début de l'exercice	(1.689.598,52)
Dotations durant l'exercice	(27.184,67)
Corrections de valeur à la fin de l'exercice	(1.716.783,19)
Valeur nette à la fin de l'exercice	279.957,04

NOTE 4 - CREANCES

Les créances au 31 décembre 2017, dont la durée résiduelle est inférieure à un an, sont composées de créances sur ventes et prestations de services pour un montant global de EUR 70.935,37 (2016 : EUR 52.400,53) dont une correction de valeur de EUR 4.778,73.

Egalement une créance envers l'Administration de l'Enregistrement et des Domaines de EUR 5.542,49 (2016 : EUR 97.369,24) ainsi qu'une créance envers l'Administration des Contributions Directes de EUR 44.642,87 (2016 : EUR 544,50)

NOTE 5 – COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

Les comptes de régularisation sont constitués de charges sur un contrat de maintenance pour 432,88 (2016 : 0,00)

NOTE 6 - CAPITAUX PROPRES

- Capital social

Le capital social entièrement souscrit et libéré s'élève à EUR 1.401.837,88 et se répartit en 56.550 actions d'une valeur nominale de EUR 24,79 chacune.

- Réserve légale

Du bénéfice de l'exercice, après absorption des pertes reportées, un montant au moins équivalent à 5% doit être alloué à la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne 10% du capital social. La réserve légale n'est pas librement distribuable.

- Evolution des capitaux propres :

	Capital social EUR	Réserve légale EUR	Résultats reportés EUR	Bénéfice de l'exercice EUR
Situation au 01.01.2017	1.401.837,88	11.937,42	225.478,34	70.781,41
Affectation du bénéfice de l'exercice 2016	-	3.539,07	67.242,34	(70.781,41)
Bénéfice de l'exercice 2017	-	-	-	73.122,72
Situation au 31.12.2017	<u>1.401.837,88</u>	<u>15.476,49</u>	<u>292.720,68</u>	<u>73.122,72</u>

- Subventions d'investissement en capital

La société a reçu des subventions en capital pour un montant de EUR 45.067,04, amorties linéairement sur une période de 15 ans. Depuis le 31 décembre 2010, les subventions sont complètement amorties.

NOTE 7 - DETTES

Les dettes au 31 décembre 2017, dont la durée résiduelle est inférieure à un an, sont composées de dettes sur achats et prestations de services pour un montant de EUR 108.434,32 (2016: EUR

115.626,57), de clients créditeurs pour un montant de EUR 24.062,45 (2016: EUR 63.534,11) et des dettes envers l'Administration des Contributions Directes pour un montant de EUR 10.639,75 (2016 : EUR 0,00).

Les dettes au 31 décembre 2017, dont la durée résiduelle est supérieure à un an, sont composées de retenues de garanties pour un montant de EUR 16.232,40 (2016: EUR 16.232,40).

NOTE 8 – PRODUITS BRUTS

	2017	2016
	EUR	EUR
Montant net du chiffre d'affaires	474.468,73	432.527,93
Autres produits d'exploitation	0,00	2,41
Consommation de marchandises et de matières premières	(274.990,48)	(255.916,34)
Autres charges externes	(60.221,30)	(54.429,32)
	<u>139.256,95</u>	<u>122.184,68</u>