

Communiqué – résultats 2012 – Groupe CPCU

Publication du 28 mars 2013

1. Activité

L'activité a été soutenue en raison :

- d'une rigueur climatique plus favorable qu'en 2011 (année de rigueur climatique la plus défavorable depuis 1873), avec une hausse de 18% des Degrés Jours Unifiés (« DJU ») 7 mois (1 695 DJU en 2011 contre 2 001 DJU en 2012). La rigueur climatique 2012 a été forte les mois de février (1,34), avril (1,33), novembre (1,04), avec une rigueur moyenne annuelle de 1,01 par rapport à la moyenne des 15 dernières années à comparer à 0,82 pour 2011,
- d'un très bon fonctionnement de l'outil de production, en particulier les cogénérations.

Les volumes de chaleur vendus augmentent significativement de 15% (4 458 GWh en 2011 – 5 135 GWh en 2012), conséquence d'une rigueur climatique, les volumes de ventes d'électricité augmentent de 3% de 664 Gwh en 2011 à 686 Gwh en 2012.

2. Faits marquants de la période.

L'avenant n°10 à la convention de concession a été conclu le 10 juillet 2012 avec la Ville de Paris.

Cet avenant a pour objet de :

- définir le cadre général et économique de l'introduction de nouvelles sources d'énergies renouvelables dans le bouquet énergétique de CPCU. Les premiers cas d'application sont la géothermie à Paris Nord-Est et la co-combustion bois/charbon à Saint-Ouen ;
- préciser les modalités d'application du dispositif fiscal de TVA à taux réduit dès lors que la part des énergies renouvelables et de récupération dépasse 50% du mix énergétique alimentant le réseau de chaleur de la Ville de Paris. La totalité du gain fiscal sera attribué aux clients ;
- modifier la police type d'abonnement pour tenir notamment compte de la limite de prestations du concessionnaire ;
- introduire les principes de l'élaboration d'un schéma directeur du développement du réseau de chaleur de la Ville de Paris.

CPCU a remporté le contrat de Délégation de Service Public pour la construction et l'exploitation du réseau de chaleur de l'éco-quartier des Docks de Saint-Ouen.

Ce contrat représente la fourniture de chauffage et d'eau chaude sanitaire pour plus de 800 000 m² de bâtiments BBC à terme.

Le futur réseau de chaleur de 30 GWh/an sera caractérisé par un bouquet énergétique composé à plus de 60% d'énergies renouvelables et de récupération. Outre la chaleur CPCU, deux autres sources d'énergies seront mobilisées :

- la production hydrothermale à partir de la valorisation des calories de l'eau de Seine,
- la récupération de chaleur à partir des fumées de la centrale Syctom de Saint-Ouen.

Périmètre de consolidation

Il n'y a pas eu d'évolution du périmètre de consolidation sur la période.

3. Eléments financiers résumés

Compte de résultat simplifié

Chiffres consolidés Groupe CPCU M €	2011	2012	Variation
Chiffre d'Affaires	422	470	11%
- Chaleur	302	360	19%
- Electricité	76	86	13%
- Concédant	44	25	-44%
EBITDA (1)	75	85	14%
ROC (2)	39	43	11%
Résultat financier	-6	-9	41%
Part dans les entreprises associées	3	3	14%
Impôts sur les Sociétés	-12	-12	1%
RESULTAT NET PART DU GROUPE	24	22	-5%
Investissements	65	63	-4%

(1) résultat avant amortissements, provisions, résultat financier, mises en équivalence, impôt

(2) résultat avant résultat financier, résultat des mises en équivalence, impôt

L'augmentation du chiffre d'affaires de 11% de 422 M€ en 2011 à 470 M€ en 2012, provient de la hausse des ventes de chaleur et d'électricité de 19% et 13% respectivement en lien avec la climatologie et la hausse du prix du gaz, les ventes au Concédant déclinent de 44% avec l'achèvement de la canalisation structurante « T3 ».

Le résultat opérationnel courant augmente de 39 M€ en 2011 à 43 M€ en 2012. La marge sur énergie augmente de 14 M€ en lien avec la hausse des volumes de chaleur vendue, la marge sur coûts fixes baisse de 4 M€ avec la hausse des coûts d'entretien, et les charges relatives aux provisions et à la concession augmentent de 6 M€ entre 2011 et 2012.

La contribution des Sociétés mises en équivalence (Climespace, Tiru, CVD, TRS) est stable à 3 M€.

Le résultat financier se dégrade de 3 M€ entre 2011 et 2012 en raison de la mise en service de la canalisation structurante T3 mi 2012.

Une perte de 3 M€ a été comptabilisée suite à l'arrêt de projets, dont celui de centrale Biomasse à Gennevilliers (1,5 M€).

Le résultat net consolidé est en baisse de 24 M€ en 2011 à 22 M€ en 2012, la charge fiscale étant stable à 12 M€.

Bilan résumé :

M€	31/12/2011	31/12/2012
Actif		
Total actif non courant	628	671
Total actif courant	189	191
Total actif	817	862
Passif		
Capitaux propres	220	226
Total passif non courant	290	335
Total passif courant	293	301
Total passif et capitaux propres	803	862

L'actif non courant progresse en lien avec les investissements (63 M€), dont les investissements liés aux raccordements de nouveaux clients pour une puissance de 64 MW d'un montant de 13 M€, et l'achèvement de la canalisation structurante « T3 » de 10 M€.

Les comptes consolidés du Groupe et les comptes sociaux de CPCU SA au 31 décembre 2012 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 28 mars 2013. Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification est en cours d'émission.