

EveRe SAS
Monsieur Claude Saint-Joly
1140, avenue Albert Einstein
34000 Montpellier

Montpellier, le 12 mai 2011

Monsieur le Président,

A votre demande nous confirmons par le présent courrier les termes de l'entretien que nous avons eu le 27 avril 2011, entretien au cours duquel nous vous avons présenté notre analyse de la situation de la société EveRe telle qu'elle ressort des documents comptables établis par vos services.

Au vu de ces documents dont la synthèse est présentée en annexe, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- Au 31 mars 2011, la société enregistre une perte de 7.695 K€. Ce montant s'analyse comme suit :

En K€		Au 31/03/11
Chiffre d'affaires		12 229
EBITDA (Perte) (1)	-	3 376
Dotations aux amortissements et provisions	-	2 773
Frais financiers	-	1 552
Résultat Exceptionnel		6
Résultat Net global (perte)	-	7 695

(1) Résultat avant amortissement, dépréciation et frais financiers

- La dotation aux amortissements et provisions est constituée à hauteur de 658 K€ d'une provision pour gros entretien et réparation, telle que prévue dans le contrat de délégation de service public, et d'une somme de 2.098 K€ d'amortissement des

12 mai 2011

travaux supplémentaires supportés à ce jour par la société. Ce montant représente 27% de la perte constatée au 31 mars 2011.

- Les frais financiers correspondent à la rémunération au taux de 4,23% (Euribor + 3%) de la dette contractée par la société Evere auprès du groupe pour financer les travaux supplémentaires. Au 31 mars 2011, cette dette est de 149.421 K€. Le montant de ces frais financiers s'élève à 1.552 K€ et représente 20% de la perte au 31 mars 2011.

Les coûts liés aux travaux supplémentaires actuellement supportés par la société pèsent très lourdement sur la situation économique de l'entreprise.

Compte tenu de la situation décrite ci-dessus nous estimons que l'évolution de la situation financière d'Evere est très préoccupante. L'extrapolation de ce résultat sur une année pleine d'exploitation se traduirait par une perte potentielle d'environ 30 millions d'Euros, ce qu'à l'évidence la structure financière actuelle de la société ne pourra supporter.

En conclusion et au vu de cette analyse, nous estimons que, toute chose égale par ailleurs, la continuité d'exploitation de votre entreprise est compromise.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur le Président, l'expression de nos sentiments distingués.

Luc Deschamps
Expert-comptable

EVERE SAS - SIG détaillé au 31 mars 2011

COMPTE DE RESULTAT

	Au 31/03/11
Recette OM	-2 602 589,59
Recette Electrique	-2 286 767,92
Recette Boues	-46 249,89
Recette de Valorisation de tri	-234 148,59
Prestations diverses	0,00
Total Recette	-5 169 755,99
Recette Fixe d'Exploitation	-6 020 788,63
Produits des activités annexes	-682 497,81
Refacturation Intra-groupe	-355 569,70
Reprise sur provisions	
Autres produits	-1 038 067,51
Total Produits d'Exploitation	-12 228 612,13
Cout D'Evacuation	2 976 004,89
Produit de traitement pour UVE	385 637,74
Achats Stocké	66 631,20
Achats de Consommables	300 865,93
Achat d'Analyse et Prestation	420 535,52
Achat de fournitures et entretiens	544 647,84
Crédit Bail	5 545 695,69
Location immobiliere	51 597,95
Location > 6 mois	200 164,02
Entretien et maintenance	614 651,62
Assurances	262 339,08
Commissions	196 457,56
Honoraires	57 732,00
Interimaires	114 512,59
Personnel détaché ou prêté	30 000,50
Frais de personnel	8 030,23
Frais de recrutement	-7 806,81
Formation	22 959,01
Service externe	177 598,83
Service Bancaire	4 272,58
Autres	1 632,11
Autres achats et charges externes	11 974 160,08
Impôts et Taxes	1 665 686,82
Salaires	1 219 557,07
Charges Sociales	396 415,39
Masse salariale	1 615 972,46
Dotations aux amortissements	2 114 751,36
Dotations aux provisions GER	658 478,85
Charges de GER	226 072,76
Dotations aux provisions Retraite	0,00
REX AVANT M. FEES	6 026 510,20
Management Fees	122 286,12
REX APRES M. FEES	6 148 796,32
Interets CC	1 551 969,87
Interets bancaire	0,00
Résultat Financier	1 551 969,87
Résultat Exceptionnel	-6 257,28
Résultat Net avant IS	7 694 508,91