

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 25 JUIN 2020

5^{ème} point de l'ordre du jour

Annexes : 2

Comptes annuels de l'exercice 2019 qui comprend :

- a. Rapport d'activité
 - b. Rapport de gestion
 - c. Bilan, compte de résultats et l'annexe
 - d. Affectation du résultat
 - e. Rapport spécifique relatif aux participations financières
 - f. Rapport annuel relatif aux rémunérations des Administrateurs et de la Direction
 - g. Rapport du commissaire
-

Point 5 : Synthèse relative aux comptes annuels et au rapport de gestion (voir annexe ci-dessous).

- a. Il est demandé à l'Assemblée générale d'approuver les comptes annuel 2019 dont le total du bilan s'élève à 462.705.863€ et le total du compte de résultats se clôture par un bénéfice de 3.055.233,78€ ;
- b. Il est demandé à l'Assemblée générale d'approuver l'affectation du résultat suivante :

Dotation aux réserves disponibles :

- Démergement : 500.000€
- Epuration : 1.500.000€
- Investissements informatiques : 500.000€
- Nouvelle organisation : 500.000€
- Bénéfice à reporter : 55.233,78€

Total : 3.055.233,78€

Synthèse relative aux comptes annuels et au rapport de gestion

COMMENTAIRES SUR LE COMPTE DE RESULTATS 2019

Activités de la Direction Exploitation

Description	Total	Exploitation	
		Epuration	Démérgement
Chiffre d'affaires	61.708	53.829	7.879
Variation des commandes en cours d'exécution	0	0	0
Autres produits d'exploitation	2.460	2.398	62
Produits financiers	3.503	2.725	778
Produits	67.671	58.952	8.719
Achats de services et biens divers	-19.624	-18.195	-1.429
Frais de personnel	-16.349	-10.283	-6.066
Amortissements	-16.216	-15.395	-821
Réduction de valeur	-2	-2	0
Provision pour risques et charges	0	0	0
Autres charges d'exploitation	26	16	10
Charges financières	-13.723	-13.718	-5
Répartition des frais généraux	-1.803	-1.392	-411
Charges	-67.691	-58.969	-8.722
Contribution au résultat global	-20	-17	-3

Montants en KEUR

Amortissement et frais non refacturables à la SPGE

Les activités Exploitation se clôturent avec une légère perte de 20.000€.

Celle-ci provient d'amortissements récurrents d'anciens ouvrages et de frais non refacturables à la SPGE.

Activités de la Direction Services aux Communes

Description	Services aux communes
Chiffre d'affaires	4.067
Variation des commandes en cours d'exécution	-420
Autres produits d'exploitation	203
Produits	3.850
Achats de services et biens divers	-1.540
Frais de personnel	-1.254
Amortissements	-46
Réduction de valeur	-18
Autres charges d'exploitation	-710
Charges financières	-1
Répartition des frais généraux	-308
Charges	-3.877
Contribution au résultat global	-27

Montants en KEUR

Les activités Services aux communes se clôturent également avec une perte de 27.000€.

L'ensemble des dossiers clôturés durant l'exercice 2019 ont permis de dégager un résultat positif d'environ 567.000€.

Malheureusement, la productivité globale de certains départements reste insuffisante.

En effet, un montant d'environ 576.000€ vient réduire le résultat de l'exercice. Il s'agit de l'ensemble des coûts de fonctionnement qui n'ont pas pu être imputés aux projets.

Détail de la contribution au résultat global	
567	Résultat global des dossiers clôturés
-18	Variation de la Réduction de valeur
-576	Perte s/ Tx Horaires
-27	Montants en KEUR

Activités de la Direction Investissements

Description	Investissements
Chiffre d'affaires	5.990
Variation des commandes en cours d'exécution	-3.173
Autres produits d'exploitation	1
Produits	2.818
Achats de services et biens divers	-717
Frais de personnel	-2.452
Amortissements	-22
Réduction de valeur	742
Provision pour risques et charges	16
Autres charges d'exploitation	690
Charges financières	-3
Répartition des frais généraux	-726
Charges	-2.472
Contribution au résultat global	346

Montants en KEUR

Le résultat 2019 des activités Investissements se clôture par un bénéfice de 346.000€.

L'ensemble des dossiers clôturés durant l'exercice 2019 ainsi que les prestations de nos équipes de surveillants ont permis de dégager un résultat positif d'environ 200.000€.

Détail de la contribution au résultat global	
223	Résultat des dossiers clôturés
-23	Prise en charges de la surveillance
742	Variation de la Réduction de valeur
-596	Perte s/ Tx Horaires
346	Montants en KEUR

En effet, la plupart des dossiers clôturés en 2019 ont permis de dégager une rentabilité suffisante. Les réductions de valeur sur les projets en cours d'exécution ont été analysées et réévaluées.

Globalement, ces réévaluations entraînent une diminution de nos réductions de valeur d'environ 742.000€.

Malheureusement, comme pour les activités Services aux communes, la productivité globale des activités Investissements est insuffisante.

L'ensemble des coûts de fonctionnement n'a également pas pu être répercuté. Dès lors, un montant d'environ de 596.000€ vient diminuer le résultat 2019.

D'une manière générale, comme vous l'avez constaté, l'organisation actuelle semble ne pas nous permettre d'atteindre une productivité suffisante.

Mais la nouvelle organisation approuvée par le Conseil d'administration de mars 2020 devrait être pleinement opérationnelle à la fin de l'exercice 2020. Cela devrait permettre à terme une gestion plus efficace et plus efficiente de nos ressources internes qui améliorera notre productivité et notre rentabilité globales.

Explications relatives aux frais généraux

Description	Frais généraux
Chiffre d'affaires	332
Variation des commandes en cours d'exécution	0
Autres produits d'exploitation	223
Produits financiers	473
Produits	1.028
Achats de services et biens divers	-1.322
Frais de personnel	-2.102
Amortissements	-196
Réduction de valeur	400
Provision pour risques et charges	2.232
Autres charges d'exploitation	-112
Charges financières	-9
Répartition des frais généraux	2.837
Charges	1.728
Contribution au résultat global	2.756

Montants en KEUR

Pour l'exercice 2019, l'ensemble des frais généraux courants de l'AIDE sont conformes aux prévisions et s'élèvent à un peu moins de 3.000.000€ dont 2.837.000€ ont été imputés aux frais de fonctionnement des activités pour permettre la détermination de leur prix de revient.

Les frais généraux non imputables aux autres activités (+/- 219.000€) sont largement compensés par quelques produits divers (+/- 504.000€) dont les produits de nos placements financiers qui s'élèvent à eux seuls à 376.000€ nets.

Détail de la contribution au résultat global	
-30	Soutien d'activités culturelles et participations à diverses manifestations
-90	Frais de représentation, cotisations ASBL Services social et amicale du personnel
-99	Amortissements et divers frais
-219	Montants en KEUR

Détail de la contribution au résultat global	
376	Résultat financier net
128	3ième tranche d'une régularisation ONSS
504	Montants en KEUR

Afin d'être complet, et dans le respect de nos règles de bonne gouvernance, sont aussi compris dans les frais non imputables des frais relatifs aux soutiens d'activités culturelles et les frais de participations à divers manifestations (+/- 30 KEUR) et ainsi que des dépenses liées à divers frais de représentation, soutien à notre ASBL Service social de l'AIDE et à notre amicale du personnel (+/- 90.000€).

D'autres éléments viennent influencer de manière positive et significative le résultat de l'exercice 2019.

Détail de la contribution au résultat global	
-30	Soutien d'activités culturelles et participations à diverses manifestations
-90	Frais de représentation, cotisations ASBL Services social et amicale du personnel
-99	Amortissements et divers frais
376	Résultat financier net
128	3ième tranche d'une régularisation ONSS
1.292	Reprise de la provision prime annuelle "Agents retraités"
400	Reprise des réductions de valeur s/encours d'emprises
780	Ajustements des provisions pour litiges
2.756	Montants en KEUR

Nos obligations relatives aux versements d'une prime à nos agents retraités ont été externalisées dans notre fond de pension Ogéo Fund. La provision qui y était liée à donc fait l'objet d'une reprise pour un montant de 1.292.000€.

Plusieurs litiges ont également été résolus au cours de l'exercice 2019, les provisions liées qui avaient été comptabilisées ont fait l'objet d'une reprise. Nous avons également procédé à une réévaluation des litiges en cours mais en globalité, nous avons diminué de manière significative le montant de nos provisions pour litiges de 780.000€.

Enfin, pour rappel, lors de l'exercice 2018, après un travail d'évaluation validé par notre réviseur, nous avons estimé par prudence qu'il était nécessaire de procéder à la comptabilisation d'une réduction de valeur de 3.000.000€ pour couvrir les risques de pertes liés aux dossiers d'emprises.

Toutefois, l'organisation mise en place durant le 2ième semestre 2019 semble porter ses fruits et nous a permis d'enfin clôturer davantage de dossiers d'emprises en dégagant parfois une certaine rentabilité. Nous avons donc procédé à une réévaluation de cet encours spécifique. Cette analyse nous permet de diminuer la réduction de valeur sur les encours d'emprise de 400.000€.

Résultat global de l'exercice social 2019

Contributions au résultat global	Montant
Exploitation	-20
Services aux communes	-27
Investissements	346
Recettes et dépenses générales	2.756
Résultat de l'exercice 2019	3.055

Montant en KEUR

Affectation du résultat	Montant
Dotation aux réserves disponibles	
Démergement	500
Epuration	1.500
Investissements informatiques	500
Nouvelle organisation	500
Bénéfice à reporter	55
Total	3.055

Montants en KEUR

COMMENTAIRES SUR LE BILAN 2019

ACTIF		2019	2018	PASSIF		2019	2018
Actifs immobilisés		386.163	395.404	Fonds propres		119.117	114.102
I.	Frais d'établissement	0	0	I.	Capital	53.725	48.413
II.	Immobilisations incorporelles	0	0	II.	Primes d'émission	0	0
III.	Immobilisations corporelles	292.928	308.896	III.	Plus-values de réévaluation	189	189
IV.	Immobilisations financières	93.235	86.508	IV.	Réserves	21.128	18.128
Actifs circulants		76.543	80.770	V.	Résultats reportés	55	0
V.	Créances à plus d'un an	619	2.871	VI.	Subsides en capital	44.020	47.372
VI.	Stocks et commande en cours d'exécution	18.477	20.945	VII.	Provisions et impôts différés	1.904	4.152
VII.	Créances à un an au plus	18.858	18.964	Dettes		341.685	357.920
VIII.	Placements de trésorerie	12.997	15.490	VIII.	Dettes à plus d'un an	289.231	301.390
IX.	Valeurs disponibles	21.161	17.944	IX.	Dettes à un an au plus	48.533	50.186
X.	Comptes de régularisation	4.431	4.556	X.	Comptes de régularisation	3.921	6.344
TOTAL DE L'ACTIF		462.706	476.174	TOTAL DU PASSIF		462.706	476.174

Montants en KEUR

A l'actif, en raison des amortissements, le montant net des immobilisations corporelles est en diminution et s'élève, en fin d'exercice à 292.928.000€.

Les immobilisations financières présentent une augmentation dont l'origine se trouve dans la prise des participations dans le capital de la SPGE pour le compte des communes dans le cadre de l'égouttage prioritaire. Il en va de même pour le poste capital qui augmente pour la même raison.

Commandes en cours d'exécution	
21.961	Valeur d'acquisition
-3.484	Réductions de valeur actées
18.477	Valeur nette
Montants en KEUR	

Provisions	
1.204	Litiges sur chantiers
700	Désamiantage du siège social
1.904	Valeur nette
Montants en KEUR	

Les commandes en cours d'exécution s'élèvent à la fin de l'exercice à 21.961.000€. Conformément aux règles d'évaluation, les encours pour lesquels un doute subsiste quant à une éventuelle perte au terme du projet font l'objet d'une réduction de valeur. En fin d'exercice, les réductions de valeurs actées s'élèvent à 3.484.000€.

Comme expliqué précédemment, la provision, d'un montant de 1.292.000€ relative à la prime annuelle versée à nos agents retraités n'a plus de lieu d'exister puisque cette prime a été externalisée. Cette provision a donc fait l'objet d'une reprise.

Comme chaque année, les risques liés à nos chantiers ont fait l'objet d'une évaluation. Cette dernière nous a permis de fixer le montant de la provision utile à 1.204.000€. La provision relative au désamiantage de notre siège social reste d'actualité et s'élève à 700.000€.

Les dettes, créances et placements de trésorerie ne souffrent d'aucun problème significatif.

Enfin, la trésorerie est suffisante pour nous permettre la poursuite des activités de manière sereine.