

ECETIA FINANCES SC**Rapport de gestion****2023**

Table des matières

1.	Le Rapport de Gestion	2
1.1	Le bilan et le compte de résultats	2
1.2	Le Bilan social.....	6
1.3	Risques et incertitudes	6
1.4	Evènements susceptibles d'avoir une influence notable sur le développement de la société 6	
1.5	Evènements importants survenus après la clôture de l'exercice.....	6
1.6	Justification des règles comptables de continuité.....	7
1.7	Activités en matière de recherche et développement.....	7
1.8	Liste des garanties, des montants et des bénéficiaires	7
1.9	Divers	7
2.	Le Plan pluriannuel [à mettre à jour].....	8
3.	Le Rapport sur les marchés publics	9



1. Le Rapport de Gestion

1.1 Le bilan et le compte de résultats

1.1.1. Le bilan

Les comptes annuels présentent un **pied de bilan** de 47.030.487€ au 31/12/2023 contre 50.463.237€ au 31/12/2022.

	2023	2022	Variation
ACTIF	47.030.486,83 €	50.463.237,28 €	-3.432.750,45 €
Actifs immobilisés (21/28)	9.526.046,48 €	10.682.597,95 €	-1.156.551,47 €
Immobilisations incorporelles (21)	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Immobilisations corporelles (22/27)	48.740,07 €	48.740,07 €	0,00 €
Immobilisations financières (28)	9.477.306,41 €	10.633.857,88 €	-1.156.551,47 €
Actifs circulants (29/58)	37.504.440,35 €	39.780.639,33 €	-2.276.198,98 €
Créances à plus d'un an (29)	16.608.242,35 €	18.137.614,82 €	-1.529.372,47 €
Créances à un an au plus (40/41)	2.728.480,93 €	20.287.431,12 €	-17.558.950,19 €
Placements de trésorerie (50/53)	14.000.000,00 €	0,00 €	14.000.000,00 €
Valeurs disponibles (54/58)	3.784.683,02 €	1.318.931,02 €	2.465.752,00 €
Comptes de régularisations (490/1)	383.034,05 €	36.662,37 €	346.371,68 €
PASSIF	47.030.486,83 €	50.463.237,28 €	-3.432.750,45 €
Capitaux propres (10/15)	9.786.510,59 €	10.315.593,50 €	-529.082,91 €
Apport (10/11)	8.903.521,00 €	9.384.505,00 €	-480.984,00 €
Réserves (13)	882.989,59 €	931.088,50 €	-48.098,91 €
Bénéfice ou perte reporté (140/141)	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Dettes (17/49)	37.243.976,24 €	40.147.643,78 €	-2.903.667,54 €
Dettes à plus d'un an (17)	23.765.064,91 €	36.702.187,04 €	-12.937.122,13 €
Dettes à un an au plus (42/48)	13.399.972,71 €	3.361.365,91 €	10.038.606,80 €
Comptes de régularisations (492/3)	78.938,62 €	84.090,83 €	-5.152,21 €

Les **actifs immobilisés** passent de 10.682.598€ à 9.526.046€ au 31/12/2023, soit une diminution de 1.156.551€ en raison des transferts de la partie long terme des créances (« 28 Immobilisation financières ») vers la partie court terme (« 41 créances à un an au plus »).



Les actifs circulants sont de 37.504.440€ au 31/12/2023, soit une diminution de 2.276.198,98€ comparé à 2022.

Les principaux mouvements suivants sont pointés :

- En diminution :
 - Les créances à un an au plus passent de 20.287.431€ à 2.728.481€ essentiellement en raison du remboursement anticipé de la créance d'Ecetia Intercommunale dans le dossier Country Hall.
- En augmentation :
 - Placement de trésorerie (14.000.000€) en raison de la récupération des fonds initialement prêtés à Ecetia Intercommunale pour le Country Hall ;
 - Valeurs disponibles (+2.465.752€) également en raison des fonds prêtés à Ecetia Intercommunale dans la mesure où la totalité n'a pas été placée à terme ;
 - Produits acquis (+346.371€) essentiellement en raison des intérêts à percevoir sur les placements à terme.

Les capitaux propres diminuent pour atteindre 9.786.511€ en 2023 contre 10.315.594€ au 31/12/2022. Soit une variation de 529.083€, provenant :

- Du retrait de parts de l'année 2023 (480.984€) (cf. convention d'associés – point 0 du présent rapport) ;
- De l'affectation du résultat de l'exercice (compensée par un prélèvement sur la réserve légale de 48.099€) :
 - Perte de l'exercice de 12.966€
 - Distribution de dividendes pour 35.133€

Les dettes s'élèvent à 37.243.976€. Les principaux mouvements suivants sont pointés :

- Les dettes à plus d'un an pour un montant de 23.765.065€ dont le montant diminue en raison des reclassements à moins d'un an.
- Les dettes à un an au plus augmentent de 10.038.607€ essentiellement en raison du remboursement des emprunts obligataires Belfius et Ethias en application de la convention d'actionnaires. Ce montant nettement plus important que les années précédentes est à mettre en adéquation avec le remboursement de la créance relative au dossier Country Hall dont question supra.



1.1.2. Le compte de résultats

Compte de résultats	2023	2022	Variation
Coûts de ventes et des prestations (60/66A)	499.766,81 €	547.978,58 €	-48.211,77 €
Services et biens divers (61)	499.546,81 €	516.341,47 €	-16.794,66 €
Rémunérations, charges sociales et pensions (62)			0,00 €
Réductions de valeur sur stocks et autres (631/4)		30.111,49 €	-30.111,49 €
Autres charges d'exploitation (640/8)	220,00 €	0,60 €	219,40 €
Charges d'expl. non récurrentes (66A)		1.525,02 €	-1.525,02 €
Résultat d'exploitation	-499.766,81 €	-547.978,58 €	48.211,77 €
Produits financiers (75/76B)	1.174.198,80 €	1.797.241,37 €	-623.042,57 €
Produits financiers récurrents (75)	1.174.198,80 €	1.797.241,37 €	-623.042,57 €
Charges financières (65/66B)	-687.397,90 €	-952.879,11 €	265.481,21 €
Charges financières récurrentes (65)	-687.397,90 €	-944.879,11 €	257.481,21 €
Charges financières non récurrentes (66B)	0,00 €	-8.000,00 €	8.000,00 €
Résultat financier	486.800,90 €	844.362,26 €	-357.561,36 €
Résultat de l'exercice avant impôts	-12.965,91 €	296.383,68 €	-309.349,59 €
Impôts sur le résultat (67/77)	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Résultat de l'exercice à affecter	-12.965,91 €	296.383,68 €	-309.349,59 €

	2023	2022	Variation
Résultat d'exploitation	-499.766,81 €	-547.978,58 €	48.211,77 €

Le **résultat d'exploitation** négatif est dans le même ordre de grandeur que l'année précédente (499.767€ en 2023 contre 547.979€ en 2022).

Il est à noter que la perte d'exploitation importante s'explique par l'activité de la société qui consiste à octroyer des prêts et leasings, dont les intérêts sont enregistrés en produits financiers.

	2023	2022	Variation
Résultat financier	486.800,90 €	844.362,26 €	-357.561,36 €

Les **produits financiers** passent de 1.797.241€ à 1.174.199€ au 31/12/2023, soit une diminution de 623.043€.

Les principaux mouvements suivants sont pointés :

- la vente du Country Hall par Ecetia Intercommunale ; les intérêts sur le prêt octroyé à Ecetia Intercommunale ne sont plus perçus ;
- l'augmentation des produits des actifs circulants matérialisée par les intérêts générés par nos placements.



Les intérêts perçus sur les différents dossiers sont détaillés ci-dessous :

Ecetia Finances - Comparatif Intérêts			
Sociétés	2023	2022	Variation
Ville de Huy		7.178 €	-7.178 €
ECETIA Intercommunale		749.095 €	-749.095 €
CHU Parkings		4.835 €	-4.835 €
Science Park Service	7.338 €	9.173 €	-1.835 €
CHR Verviers	23.656 €	28.267 €	-4.611 €
Liège Airport BP	290.591 €	315.737 €	-25.146 €
IMMOVAL		186.911 €	-186.911 €
Villes et communes Aqualis	17.438 €	19.387 €	-1.949 €
VDV Hôtel Selys	308.022 €	330.872 €	-22.850 €
VDV Hôtel Congrès	112.703 €	121.628 €	-8.925 €
Préhistomuseum	22.103 €	23.515 €	-1.412 €
Intérêts sur compte	12.083,01 €	646,00 €	11.437 €
Intérêts placement 2M	29.339 €		29.339 €
Intérêts placements 14M	350.901 €		350.901 €
Frais bancaires divers régul	25,00 €		25 €
Total général	1.174.199 €	1.797.242 €	-623.043 €

Les **charges financières** diminuent, passant de 952.879€ à 687.398€ en 2023. Cette différence est imputable à la dégression des intérêts d'une année à la suivante.

	2023	2022	Variation
Résultat de l'exercice avant impôts	-12.965,91 €	296.383,68 €	-309.349,59 €
Impôts sur le résultat (67/77)	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Résultat de l'exercice à affecter	-12.965,91 €	296.383,68 €	-309.349,59 €

La perte de l'exercice avant impôts est de 12.965,91€.

1.1.3. Affectation du résultat

L'affectation suivante est proposée :

Bénéfice (Perte) à affecter	-12.966 €
Bénéfice (Perte) de l'ex à affecter	-12.966 €
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'ex précédent	0 €
Prélèvement sur les capitaux propres	48.099 €
Affectation aux capitaux propres	0 €
Bénéfice (Perte) à reporter	0 €
Bénéfice à distribuer	35.133 €



1.2 Le Bilan social

1.1.1 Etat des personnes occupées au 31/12/2023

La société n'emploie pas de personnel.

1.1.2 Prévisions

La société ne prévoit pas d'engager du personnel.

1.3 Risques et incertitudes

Eu égard à la nature de l'activité, qui consiste en l'octroi de crédits, spécialement par le biais d'opérations de leasing immobilier, la société est soumise au risque général de défaillance de ses débiteurs.

Parmi nos différentes interventions, une attention particulière est accordée à l'obtention de sûretés réelles ou de sûretés personnelles, par exemple des gages sur créances futures avec mandat d'encaissement desdites créances pour le compte de notre débiteur et clause de *cash sweep*.

Concernant les risques et incertitudes du dossier Immoval, il est renvoyé au point 3.3 du présent rapport.

Les projections pluriannuelles montrent un résultat négatif sur les exercices à venir. Il conviendra que les associés s'accordent sur les solutions de continuité compatibles avec le *run off*.

1.4 Evènements susceptibles d'avoir une influence notable sur le développement de la société

Nous n'avons pas connaissance de circonstances susceptibles d'avoir une influence notable sur le développement de la société qui nécessiteraient une indication dans le présent rapport autres que ceux évoqués ci-avant.

1.5 Evènements importants survenus après la clôture de l'exercice

Aucun événement important n'est intervenu après la clôture de l'exercice 2023.

La guerre en Ukraine ne devrait pas avoir d'impact sur les activités et les moyens, mais difficilement évaluable à ce jour.



1.6 Justification des règles comptables de continuité

Notre bilan ne laisse pas apparaître de perte reportée et le compte de résultat ne fait pas apparaître de perte de l'exercice pendant deux exercices consécutifs, il n'est donc pas nécessaire de justifier l'application des règles comptables de continuité.

Toutefois, le Conseil d'administration d'Ecetia Finances devra, dans le courant des années 2024-2025, réfléchir et formuler des propositions en matière de continuité de la société.

1.7 Activités en matière de recherche et développement

Nous n'avons pas d'activité en matière de recherche et développement.

1.8 Liste des garanties, des montants et des bénéficiaires

Néant.

1.9 Divers

Notre société ne dispose pas de succursale.

Notre société utilise des instruments financiers par des placements (à terme) de trésorerie effectués auprès des banques.

Aucune autre information ne doit être mentionnée dans le rapport de gestion en vertu du Code des Sociétés et Associations.



2. Le Plan pluriannuel

ECETIA FINANCES SC	2023	2024	2025	2026
ACTIF	47.030.486,83 €	28.508.899,00 €	25.381.387,00 €	22.673.981,34 €
Actifs immobilisés (21/28)	9.526.046	8.336.059	7.111.595	5.911.595
Immobilisations incorporelles (21)	0	0	0	0
Immobilisations corporelles (22/27)	48.740	48.740	48.740	48.740
Immobilisations financières (28)	9.477.306	8.287.319	7.062.855	5.862.855
Actifs circulants (29/58)	37.504.440	20.172.840	18.269.792	16.762.386
Créances à plus d'un an (29)	16.608.242	15.072.836	13.589.358	12.089.358
Créances à un an au plus (40/41)	2.728.481	2.725.393	2.707.942	2.735.021
Placements de trésorerie (50/53)	14.000.000	0	0	0
Valeurs disponibles (54/58)	3.784.683	2.337.949	1.968.830	1.934.308
Comptes de régularisations (490/1)	383.034	36.662	3.662	3.699
PASSIF	47.030.486,83 €	28.508.899,00 €	25.381.386,58 €	22.673.980,54 €
Capitaux propres (10/15)	9.786.511	4.315.367	3.684.824	3.474.387
Primes d'émission (10/11)	8.903.521	3.542.758	3.172.613	2.791.425
Réserves (13)	882.990	882.990	691.745	403.899
Bénéfice ou perte reporté (140/141)		-110.381	-179.534	279.063
Dettes (17/49)	37.243.976	24.193.532	21.696.563	19.199.594
Dettes à plus d'un an (17)	23.765.065	21.451.160	19.178.665	16.906.170
Dettes à un an au plus (42/48)	13.399.973	2.658.281	2.433.807	2.209.333
Comptes de régularisations (492/3)	78.939	84.091	84.091	84.091
COMPTE DE RESULTATS				
Ventes et prestations (70/76A)	0	0	0	0
Coûts de ventes et des prestations (60/66A)	-499.327	-514.303	-559.840	-565.439
Services et biens divers (61)	499.547	514.533	529.969	545.868
Réductions de valeur sur stocks et autres (631/4)	0	0	-30.111	0
Autres charges d'exploitation (640/8)	220	230	240	250
Charges d'expl. non récurrentes (66A)	0	0	0	0
Résultat d'exploitation	- 499.766,81 €	- 514.303,21 €	- 559.840,21 €	- 565.438,61 €
Produits financiers (75/76B)	1.174.199	912.565	842.431	700.500
Produits financiers récurrents (75)	1.174.199	912.565	842.431	700.500
Produits financiers non récurrents (76A)	0	0	0	0
Charges financières (65/66B)	-687.398	-508.643	-462.125	-414.124
Charges financières récurrentes (65)	-687.398	-508.643	-462.125	-414.124
Charges financières non récurrentes (66B)	0	0	0	0
Résultat financier	486.800,90 €	403.922,00 €	380.306,00 €	286.376,00 €
Résultat de l'exercice avant impôts	-12.966	-110.381	-179.534	-279.063
Impôts sur le résultat (67/77)	0	0	0	0
Résultat de l'exercice à affecter	- 12.965,91 €	- 110.381,21 €	- 179.534,21 €	- 279.062,61 €
Bénéfice (Perte) à affecter	-12.966			
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	-12.966	-110.381	-179.534	-279.063
Bénéfice (Perte) reportée de l'exercice précédent	0	0	0	0
Prélèvement sur capitaux propres	48.099	-127.948	-191.245	-287.846
Affectation aux capitaux propres	0	0	0	0
Bénéfice (Perte) à reporter	0	0	0	0
Bénéfice à distribuer	35.133,00 €	17.566,50 €	11.711,00 €	8.783,25 €

3. Le Rapport sur les marchés publics

Date d'attribution	Objet	Mode de passation	Montant estimé	Attributaire
27-06-2023	Marché public de services ayant pour objet la désignation d'un Commissaire pour la révision des comptes relatifs aux exercices 2023, 2024 et 2025	Procédure négociée sans publication préalable	< 140.000 euros HTVA	CDP Nicolet, Bertrand & C°

Fait à Liège, le 30 avril 2024.

Giuseppe MANIGLIA

Président du Conseil d'administration

