

| | | | | | | |
|-----------|---------------|-----------------|----|----------|------------|-----|
| 40 | | | | 1 | EUR | |
| NAT. | Date du dépôt | N° 0252.151.302 | P. | U. | D. | C 1 |

COMPTES ANNUELS ET AUTRES DOCUMENTS À DÉPOSER EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS

DONNÉES D'IDENTIFICATION (à la date du dépôt)

DÉNOMINATION: **SOCIETE WALLONNE DE FINANCEMENT COMPLEMENTAIRE DES INFRASTRUCTURES**

Forme juridique: **SA**

Adresse: **rue Canal de l'Ourthe**

N°: **9 , boîte 3**

Code postal: **4031**

Commune: **Angleur**

Pays: **Belgique**

Registre des personnes morales (RPM) – Tribunal de l'entreprise de **Liège, division Liège**

Adresse Internet: ¹

Numéro d'entreprise **0252.151.302**

DATE **11/04/2014** du dépôt de l'acte constitutif OU du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts.

COMPTES ANNUELS **EN EUROS** ²

approuvés par l'assemblée générale du **29/05/2020**

et relatifs à l'exercice couvrant la période du **01/01/2019** au **31/12/2019**

Exercice précédent du **01/01/2018** au **31/12/2018**

Les montants relatifs à l'exercice précédent sont / ~~ne sont pas~~ ³ identiques à ceux publiés antérieurement

Nombre total de pages déposées: **87** Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet: 6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.2, 6.3.5, 6.4.1, 6.4.2, 6.4.3, 6.5.1, 6.5.2, 6.7.2, 6.15, 6.17, 6.18.1, 6.18.2, 9, 12, 13, 14, 15, 16

Signataire
(nom et qualité)
Jacques DEHALU,
Directeur général

Signataire
(nom et qualité)
John LEWIS,
Président

¹ Mention facultative.

² Au besoin, adapter la devise et l'unité dans lesquelles les montants sont exprimés.

³ Biffer la mention inutile.

**LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES
ET DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE
VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE****LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES**

LISTE COMPLÈTE avec mention des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'entreprise

LEWIS John

Hermansstraat 1, boîte 32, 2570 Duffel, Belgique

Fonction : Président du Conseil d'Administration

Mandat : 24/01/2019- 31/03/2021

PONCIN Eric

Rue Notre-Dame du Sommeil 22A, 1000 Bruxelles 1, Belgique

Fonction : Président du Conseil d'Administration

Mandat : 01/04/2016- 23/01/2019

DEGAUTE Marc

Chaussée de Charleroi 72, 5000 Namur, Belgique

Fonction : Vice-président du Conseil d'Administration

Mandat : 01/02/2010- 31/03/2021

DEPAUW Déborah

Rue du Faubourg 17, 1370 Jodoigne, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 01/06/2004- 31/03/2021

MENDES Ines

Rempart Saint-Christophe 31c/2, 7850 Enghien, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 01/02/2010- 31/03/2021

PIRE Georges

Rue de la Résistance 12, 4500 Huy, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 01/06/2004- 31/03/2021

GENGOUX Pierre

Rue du Ry de Potte 31, 5580 Rochefort, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 01/02/2010- 31/03/2021

WILPUTTE Philippe

Rue de la Libération 14, 7080 La Bouverie, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 21/12/2006- 31/03/2021

DOLIMONT Adrien

Rue Dr F. Dufour 13, 6120 Nalinnes, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 01/04/2016- 31/03/2021

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES (Suite de la page précédente)

SERVAES Christine

Rue Vieille Voie de Tongres 2, 4451 Voroux-lez-Liers, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 01/04/2016- 31/03/2021

GOFFINET Anaïs

Rue de la Couronne 53, 7334 Hautrage, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 14/03/2019- 31/03/2021

MELEN Claude

Rue Michel Beckers 69, 4601 Argenteau, Belgique

Fonction : Administrateur

Mandat : 05/07/2018- 13/01/2019

DEHALU Jacques

Rue du Pontois 123, 5590 Ciney, Belgique

Fonction : Personne déléguée à la gestion journalière

Mandat : 02/07/2018

SERUSIAUX Emmanuel

Heid de Bioleux 14, 4122 Plainevaux, Belgique

Fonction : Commissaire du Gouvernement

Mandat : 31/08/2017- 09/10/2019

DE VILLENFAGNE Thibaut

Rue de la Place 39, 5031 Grand-Leez, Belgique

Fonction : Commissaire du Gouvernement

Mandat : 01/12/2018- 09/10/2019

SALIEZ Jean-Yves

Avenue des Bouleaux 22, 1435 Mont-Saint-Guibert, Belgique

Fonction : Commissaire du Gouvernement

Mandat : 10/10/2019

LACROIX Simon

Rue du Centre 19, 5340 Sorée, Belgique

Fonction : Commissaire du Gouvernement

Mandat : 10/10/2019

ROLAND Philippe 0863.014.344

Rue Fétis 17, 1040 Bruxelles 4, Belgique

Fonction : Commissaire, Numéro de membre : 00000

Mandat : 29/10/2010- 30/04/2020

SAINTENOY, COMHAIRE & C° SPRL 0450.271.327

Rue Julien d'Andrimont 33, boîte 6, 4000 Liège 1, Belgique

Fonction : Commissaire, Numéro de membre : B00193

Mandat : 17/12/2017- 30/04/2020

Représenté par :

1. DEMONCEAU David

Rue Neuve-Waide 19 , 4670 Blegny, Belgique

Réviseur d'entreprises, Numéro de membre : A02204

DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application des articles 34 et 37 de la loi du 22 avril 1999 relative aux professions comptables et fiscales.

Les comptes annuels ~~ont~~ / n'ont pas * été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable externe, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de l'entreprise **,
- B. L'établissement des comptes annuels **,
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

| Nom, prénoms, profession, domicile | Numéro de membre | Nature de la mission (A, B, C et/ou D) |
|------------------------------------|------------------|---|
| | | |

* Biffer la mention inutile.

** Mention facultative.

| |
|------------------------|
| COMPTES ANNUELS |
|------------------------|

BILAN APRÈS RÉPARTITION

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|----------------|-------|----------------------|----------------------|
| ACTIF | | | | |
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT | 6.1 | 20 | | |
| ACTIFS IMMOBILISÉS | | 21/28 | <u>2.438.862.769</u> | <u>2.316.035.934</u> |
| Immobilisations incorporelles | 6.2 | 21 | 5.185.297 | 5.998.178 |
| Immobilisations corporelles | 6.3 | 22/27 | 2.433.677.472 | 2.310.037.756 |
| Terrains et constructions | | 22 | 1.812.041.628 | 1.734.532.141 |
| Installations, machines et outillage | | 23 | | |
| Mobilier et matériel roulant | | 24 | 518.015 | 133.838 |
| Location-financement et droits similaires | | 25 | 437.535.529 | 452.989.390 |
| Autres immobilisations corporelles | | 26 | | |
| Immobilisations en cours et acomptes versés | | 27 | 183.582.300 | 122.382.387 |
| Immobilisations financières | 6.4 / 6.5.1 | 28 | | |
| Entreprises liées | 6.15 | 280/1 | | |
| Participations | | 280 | | |
| Créances | | 281 | | |
| Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation | 6.15 | 282/3 | | |
| Participations | | 282 | | |
| Créances | | 283 | | |
| Autres immobilisations financières | | 284/8 | | |
| Actions et parts | | 284 | | |
| Créances et cautionnements en numéraire | | 285/8 | | |

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|----------------|-------|---------------|--------------------|
| ACTIFS CIRCULANTS | | 29/58 | 157.874.647 | 189.373.741 |
| Créances à plus d'un an | | 29 | 55.056.297 | 63.456.297 |
| Créances commerciales | | 290 | 55.056.297 | 63.456.297 |
| Autres créances | | 291 | | |
| Stocks et commandes en cours d'exécution | | 3 | 1.658.521 | 1.661.952 |
| Stocks | | 30/36 | 1.658.521 | 1.661.952 |
| Approvisionnements | | 30/31 | 1.658.521 | 1.661.952 |
| En-cours de fabrication | | 32 | | |
| Produits finis | | 33 | | |
| Marchandises | | 34 | | |
| Immeubles destinés à la vente | | 35 | | |
| Acomptes versés | | 36 | | |
| Commandes en cours d'exécution | | 37 | | |
| Créances à un an au plus | | 40/41 | 59.130.427 | 64.593.598 |
| Créances commerciales | | 40 | 45.595.424 | 54.390.746 |
| Autres créances | | 41 | 13.535.003 | 10.202.852 |
| Placements de trésorerie | 6.5.1 / 6.6 | 50/53 | | |
| Actions propres | | 50 | | |
| Autres placements | | 51/53 | | |
| Valeurs disponibles | | 54/58 | 16.016.836 | 27.586.941 |
| Comptes de régularisation | 6.6 | 490/1 | 26.012.566 | 32.074.953 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 20/58 | 2.596.737.416 | 2.505.409.675 |

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|-------|-------|----------------------|----------------------|
| PASSIF | | | | |
| CAPITAUX PROPRES | | 10/15 | <u>1.779.858.928</u> | <u>1.752.752.116</u> |
| Capital | 6.7.1 | 10 | 1.441.075.833 | 1.441.075.833 |
| Capital souscrit | | 100 | 1.450.000.000 | 1.450.000.000 |
| Capital non appelé ⁴ | | 101 | 8.924.167 | 8.924.167 |
| Primes d'émission | | 11 | | |
| Plus-values de réévaluation | | 12 | | |
| Réserves | | 13 | 157.290.538 | 139.807.562 |
| Réserve légale | | 130 | 8.730.959 | 7.856.811 |
| Réserves indisponibles | | 131 | 126.655.781 | 110.046.953 |
| Pour actions propres | | 1310 | | |
| Autres | | 1311 | 126.655.781 | 110.046.953 |
| Réserves immunisées | | 132 | | |
| Réserves disponibles | | 133 | 21.903.798 | 21.903.798 |
| Bénéfice (Perte) reporté(e)(+)/(-) | | 14 | | |
| Subsides en capital | | 15 | 181.492.557 | 171.868.721 |
| Avance aux associés sur répartition de l'actif net ⁵ | | 19 | | |
| PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS | | 16 | <u>20.681.705</u> | <u>19.840.281</u> |
| Provisions pour risques et charges | | 160/5 | 20.681.705 | 19.840.281 |
| Pensions et obligations similaires | | 160 | | |
| Charges fiscales | | 161 | | |
| Grosses réparations et gros entretien | | 162 | 13.241.629 | 13.241.629 |
| Obligations environnementales | | 163 | | |
| Autres risques et charges | 6.8 | 164/5 | 7.440.076 | 6.598.652 |
| Impôts différés | | 168 | | |

⁴ Montant venant en déduction du capital souscrit.

⁵ Montant venant en déduction des autres composantes des capitaux propres.

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|------|-------|--------------------|--------------------|
| DETTES | | 17/49 | <u>796.196.783</u> | <u>732.817.278</u> |
| Dettes à plus d'un an | 6.9 | 17 | 453.762.504 | 416.853.259 |
| Dettes financières | | 170/4 | 453.733.904 | 416.824.659 |
| Emprunts subordonnés | | 170 | | |
| Emprunts obligataires non subordonnés | | 171 | | |
| Dettes de location-financement et dettes assimilées | | 172 | | |
| Etablissements de crédit | | 173 | 453.733.904 | 416.824.659 |
| Autres emprunts | | 174 | | |
| Dettes commerciales | | 175 | | |
| Fournisseurs | | 1750 | | |
| Effets à payer | | 1751 | | |
| Acomptes reçus sur commandes | | 176 | | |
| Autres dettes | | 178/9 | 28.600 | 28.600 |
| Dettes à un an au plus | 6.9 | 42/48 | 328.069.438 | 286.771.941 |
| Dettes à plus d'un an échéant dans l'année | | 42 | 23.090.755 | 22.055.122 |
| Dettes financières | | 43 | 200.000.000 | 167.500.000 |
| Etablissements de crédit | | 430/8 | 10.000.000 | |
| Autres emprunts | | 439 | 190.000.000 | 167.500.000 |
| Dettes commerciales | | 44 | 97.091.613 | 91.037.974 |
| Fournisseurs | | 440/4 | 97.091.613 | 91.037.974 |
| Effets à payer | | 441 | | |
| Acomptes reçus sur commandes | | 46 | | |
| Dettes fiscales, salariales et sociales | 6.9 | 45 | 7.887.070 | 6.178.845 |
| Impôts | | 450/3 | 7.532.602 | 5.765.519 |
| Rémunérations et charges sociales | | 454/9 | 354.468 | 413.326 |
| Autres dettes | | 47/48 | | |
| Comptes de régularisation | 6.9 | 492/3 | 14.364.841 | 29.192.078 |
| TOTAL DU PASSIF | | 10/49 | 2.596.737.416 | 2.505.409.675 |

COMPTE DE RÉSULTATS

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|------|--------|-------------|--------------------|
| Ventes et prestations | | 70/76A | 368.268.808 | 368.615.941 |
| Chiffre d'affaires | 6.10 | 70 | 363.639.208 | 362.953.223 |
| En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction)(+)/(-) | | 71 | | |
| Production immobilisée | | 72 | | |
| Autres produits d'exploitation | 6.10 | 74 | 4.153.801 | 4.417.202 |
| Produits d'exploitation non récurrents | 6.12 | 76A | 475.799 | 1.245.516 |
| Coût des ventes et des prestations | | 60/66A | 350.612.876 | 300.308.770 |
| Approvisionnements et marchandises | | 60 | 1.188.696 | 416.711 |
| Achats | | 600/8 | 1.185.266 | 1.300.542 |
| Stocks: réduction (augmentation)(+)/(-) | | 609 | 3.430 | -883.831 |
| Services et biens divers | | 61 | 207.730.035 | 164.643.401 |
| Rémunérations, charges sociales et pensions(+)/(-) | 6.10 | 62 | 4.488.175 | 4.066.463 |
| Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles | | 630 | 135.854.485 | 127.546.568 |
| Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)(+)/(-) | | 631/4 | | |
| Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises)(+)/(-) | 6.10 | 635/8 | 841.423 | -561.478 |
| Autres charges d'exploitation | 6.10 | 640/8 | | |
| Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration | | 649 | | |
| Charges d'exploitation non récurrentes | 6.12 | 66A | 510.062 | 4.197.105 |
| Bénéfice (Perte) d'exploitation(+)/(-) | | 9901 | 17.655.932 | 68.307.171 |

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|------|--------|------------|--------------------|
| Produits financiers | | 75/76B | 14.649.417 | 13.033.952 |
| Produits financiers récurrents | | 75 | 14.649.417 | 13.033.952 |
| Produits des immobilisations financières | | 750 | | |
| Produits des actifs circulants | | 751 | 10.482 | |
| Autres produits financiers | 6.11 | 752/9 | 14.638.935 | 13.033.952 |
| Produits financiers non récurrents | 6.12 | 76B | | |
| Charges financières | 6.11 | 65/66B | 10.510.019 | 10.885.158 |
| Charges financières récurrentes | | 65 | 10.509.823 | 10.885.158 |
| Charges des dettes | | 650 | 10.381.864 | 10.790.764 |
| Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises)(+)/(-) | | 651 | 123.375 | 91.019 |
| Autres charges financières | | 652/9 | 4.584 | 3.375 |
| Charges financières non récurrentes | 6.12 | 66B | 196 | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts(+)/(-) | | 9903 | 21.795.330 | 70.455.965 |
| Prélèvements sur les impôts différés | | 780 | | |
| Transfert aux impôts différés | | 680 | | |
| Impôts sur le résultat(+)/(-) | 6.13 | 67/77 | 4.312.354 | 4.186.419 |
| Impôts | | 670/3 | 4.315.785 | 4.198.654 |
| Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales | | 77 | 3.431 | 12.235 |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice(+)/(-) | | 9904 | 17.482.976 | 66.269.546 |
| Prélèvements sur les réserves immunisées | | 789 | | |
| Transfert aux réserves immunisées | | 689 | | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter(+)/(-) | | 9905 | 17.482.976 | 66.269.546 |

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|--------|------------|--------------------|
| Bénéfice (Perte) à affecter(+)/(-) | 9906 | 17.482.976 | 66.269.546 |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter(+)/(-) | (9905) | 17.482.976 | 66.269.546 |
| Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent(+)/(-) | 14P | | |
| Prélèvements sur les capitaux propres | 791/2 | | |
| sur le capital et les primes d'émission | 791 | | |
| sur les réserves | 792 | | |
| Affectations aux capitaux propres | 691/2 | 17.482.976 | 66.269.546 |
| au capital et aux primes d'émission | 691 | | |
| à la réserve légale | 6920 | 874.149 | 3.313.477 |
| aux autres réserves | 6921 | 16.608.827 | 62.956.069 |
| Bénéfice (Perte) à reporter(+)/(-) | (14) | | |
| Intervention d'associés dans la perte | 794 | | |
| Bénéfice à distribuer | 694/7 | | |
| Rémunération du capital | 694 | | |
| Administrateurs ou gérants | 695 | | |
| Employés | 696 | | |
| Autres allocataires | 697 | | |

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|-------|------------------|--------------------|
| CONCESSIONS, BREVETS, LICENCES, SAVOIR-FAIRE, MARQUES ET DROITS SIMILAIRES | | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8052P | xxxxxxxxxxxxxxx | 60.010.351 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Acquisitions, y compris la production immobilisée | 8022 | 1.265.173 | |
| Cessions et désaffectations | 8032 | | |
| Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8042 | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8052 | 61.275.524 | |
| Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice | 8122P | xxxxxxxxxxxxxxx | 54.012.173 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actés | 8072 | 2.078.054 | |
| Repris | 8082 | | |
| Acquis de tiers | 8092 | | |
| Annulés à la suite de cessions et désaffectations | 8102 | | |
| Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8112 | | |
| Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice | 8122 | 56.090.227 | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | 211 | <u>5.185.297</u> | |

ETAT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|-------|-----------------|--------------------|
| TERRAINS ET CONSTRUCTIONS | | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8191P | xxxxxxxxxxxxxxx | 1.997.744.732 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Acquisitions, y compris la production immobilisée | 8161 | 195.613.707 | |
| Cessions et désaffectations | 8171 | | |
| Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8181 | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8191 | 2.193.358.439 | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8251P | xxxxxxxxxxxxxxx | 593.838.287 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actés | 8211 | | |
| Acquises de tiers | 8221 | | |
| Annulées | 8231 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8241 | | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8251 | 593.838.287 | |
| Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice | 8321P | xxxxxxxxxxxxxxx | 857.050.878 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actés | 8271 | 118.104.220 | |
| Repris | 8281 | | |
| Acquises de tiers | 8291 | | |
| Annulés à la suite de cessions et désaffectations | 8301 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8311 | | |
| Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice | 8321 | 975.155.098 | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | (22) | 1.812.041.628 | |

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|-------|-----------------|--------------------|
| MOBILIER ET MATÉRIEL ROULANT | | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8193P | xxxxxxxxxxxxxxx | 1.763.384 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Acquisitions, y compris la production immobilisée | 8163 | 602.526 | |
| Cessions et désaffectations | 8173 | | |
| Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8183 | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8193 | 2.365.910 | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8253P | xxxxxxxxxxxxxxx | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actés | 8213 | | |
| Acquises de tiers | 8223 | | |
| Annulées | 8233 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8243 | | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8253 | | |
| Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice | 8323P | xxxxxxxxxxxxxxx | 1.629.546 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actés | 8273 | 218.349 | |
| Repris | 8283 | | |
| Acquis de tiers | 8293 | | |
| Annulés à la suite de cessions et désaffectations | 8303 | | |
| Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8313 | | |
| Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice | 8323 | 1.847.895 | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | (24) | <u>518.015</u> | |

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| LOCATION-FINANCEMENT ET DROITS SIMILAIRES | | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8194P | xxxxxxxxxxxxxxx | 740.931.789 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Acquisitions, y compris la production immobilisée | 8164 | | |
| Cessions et désaffectations | 8174 | | |
| Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8184 | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8194 | 740.931.789 | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8254P | xxxxxxxxxxxxxxx | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actées | 8214 | | |
| Acquises de tiers | 8224 | | |
| Annulées | 8234 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8244 | | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8254 | | |
| Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice | 8324P | xxxxxxxxxxxxxxx | 287.942.399 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actés | 8274 | 15.453.861 | |
| Repris | 8284 | | |
| Acquis de tiers | 8294 | | |
| Annulés à la suite de cessions et désaffectations | 8304 | | |
| Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8314 | | |
| Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice | 8324 | 303.396.260 | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | (25) | <u>437.535.529</u> | |
| Dont | | | |
| Terrains et constructions | 250 | 437.535.529 | |
| Installations, machines et outillage | 251 | | |
| Mobilier et matériel roulant | 252 | | |

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| IMMOBILISATIONS EN COURS ET ACOMPTES VERSÉS | | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8196P | xxxxxxxxxxxxxxx | 131.702.862 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Acquisitions, y compris la production immobilisée | 8166 | 61.199.913 | |
| Cessions et désaffectations | 8176 | | |
| Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8186 | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8196 | 192.902.775 | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8256P | xxxxxxxxxxxxxxx | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actées | 8216 | | |
| Acquises de tiers | 8226 | | |
| Annulées | 8236 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8246 | | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8256 | | |
| Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice | 8326P | xxxxxxxxxxxxxxx | 9.320.475 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actés | 8276 | | |
| Repris | 8286 | | |
| Acquis de tiers | 8296 | | |
| Annulés à la suite de cessions et désaffectations | 8306 | | |
| Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-) | 8316 | | |
| Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice | 8326 | 9.320.475 | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | (27) | <u>183.582.300</u> | |

PLACEMENTS DE TRÉSORERIE ET COMPTES DE RÉGULARISATION DE L'ACTIF

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|-------|----------|--------------------|
| PLACEMENTS DE TRÉSORERIE – AUTRES PLACEMENTS | | | |
| Actions, parts et placements autres que placements à revenu fixe | 51 | | |
| Actions et parts – Valeur comptable augmentée du montant non appelé | 8681 | | |
| Actions et parts – Montant non appelé | 8682 | | |
| Métaux précieux et œuvres d'art | 8683 | | |
| Titres à revenu fixe | 52 | | |
| Titres à revenu fixe émis par des établissements de crédit | 8684 | | |
| Comptes à terme détenus auprès des établissements de crédit | 53 | | |
| Avec une durée résiduelle ou de préavis | | | |
| d'un mois au plus | 8686 | | |
| de plus d'un mois à un an au plus | 8687 | | |
| de plus d'un an | 8688 | | |
| Autres placements de trésorerie non repris ci-avant | 8689 | | |
| | | | Exercice |
| COMPTES DE RÉGULARISATION | | | |
| Ventilation de la rubrique 490/1 de l'actif si celle-ci représente un montant important | | | |
| Charges à reporter | | | 26.012.566 |

ETAT DU CAPITAL ET STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT

ETAT DU CAPITAL

Capital social

Capital souscrit au terme de l'exercice
 Capital souscrit au terme de l'exercice

| Codes | Exercice | Exercice précédent |
|-------|----------------|--------------------|
| 100P | XXXXXXXXXXXXXX | 1.450.000.000 |
| (100) | 1.450.000.000 | |

Modifications au cours de l'exercice

Représentation du capital
 Catégories d'actions

Capital A
 Capital B
 Actions nominatives
 Actions dématérialisées

| Codes | Montants | Nombre d'actions |
|-------|----------------|------------------|
| | 1.443.182.928 | 135.720 |
| | 6.817.072 | 550 |
| 8702 | XXXXXXXXXXXXXX | 135.720 |
| 8703 | XXXXXXXXXXXXXX | 550 |

Capital non libéré

Capital non appelé
 Capital appelé, non versé
 Actionnaires redevables de libération
 Région wallonne

| Codes | Montant non appelé | Montant appelé, non versé |
|-------|--------------------|---------------------------|
| (101) | 8.924.167 | XXXXXXXXXXXXXX |
| 8712 | XXXXXXXXXXXXXX | |
| | 8.924.167 | |

Actions propres

Détenues par la société elle-même
 Montant du capital détenu
 Nombre d'actions correspondantes
 Détenues par ses filiales
 Montant du capital détenu
 Nombre d'actions correspondantes

Engagement d'émission d'actions

Suite à l'exercice de droits de conversion
 Montant des emprunts convertibles en cours
 Montant du capital à souscrire
 Nombre maximum correspondant d'actions à émettre
 Suite à l'exercice de droits de souscription
 Nombre de droits de souscription en circulation
 Montant du capital à souscrire
 Nombre maximum correspondant d'actions à émettre

Capital autorisé non souscrit

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 8721 | |
| 8722 | |
| 8731 | |
| 8732 | |
| 8740 | |
| 8741 | |
| 8742 | |
| 8745 | |
| 8746 | |
| 8747 | |
| 8751 | |

Parts non représentatives du capital

Répartition

Nombre de parts

Nombre de voix qui y sont attachées

Ventilation par actionnaire

Nombre de parts détenues par la société elle-même

Nombre de parts détenues par les filiales

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 8761 | |
| 8762 | |
| 8771 | |
| 8781 | |

PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES ET CHARGES

VENTILATION DE LA RUBRIQUE 164/5 DU PASSIF SI CELLE-CI REPRÉSENTE UN MONTANT IMPORTANT

| Exercice |
|-----------|
| 619.027 |
| 6.673.485 |
| 147.564 |

- Provision - Litiges en cours
- Provision - Précompte mobilier Concessions autoroutières
- Provision - Indemnités sinistres Réseau structurant

ETAT DES DETTES ET COMPTES DE RÉGULARISATION DU PASSIF

VENTILATION DES DETTES À L'ORIGINE À PLUS D'UN AN, EN FONCTION DE LEUR DURÉE RÉSIDUELLE

Dettes à plus d'un an échéant dans l'année

| | Codes | Exercice |
|---|-------------|-------------------|
| Dettes financières | 8801 | 23.090.755 |
| Emprunts subordonnés | 8811 | |
| Emprunts obligataires non subordonnés | 8821 | |
| Dettes de location-financement et dettes assimilées | 8831 | |
| Etablissements de crédit | 8841 | 23.090.755 |
| Autres emprunts | 8851 | |
| Dettes commerciales | 8861 | |
| Fournisseurs | 8871 | |
| Effets à payer | 8881 | |
| Acomptes reçus sur commandes | 8891 | |
| Autres dettes | 8901 | |
| Total des dettes à plus d'un an échéant dans l'année | (42) | 23.090.755 |

Dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir

| | | |
|--|-------------|--------------------|
| Dettes financières | 8802 | 101.891.152 |
| Emprunts subordonnés | 8812 | |
| Emprunts obligataires non subordonnés | 8822 | |
| Dettes de location-financement et dettes assimilées | 8832 | |
| Etablissements de crédit | 8842 | 101.891.152 |
| Autres emprunts | 8852 | |
| Dettes commerciales | 8862 | |
| Fournisseurs | 8872 | |
| Effets à payer | 8882 | |
| Acomptes reçus sur commandes | 8892 | |
| Autres dettes | 8902 | |
| Total des dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir | 8912 | 101.891.152 |

Dettes ayant plus de 5 ans à courir

| | | |
|--|-------------|--------------------|
| Dettes financières | 8803 | 351.842.752 |
| Emprunts subordonnés | 8813 | |
| Emprunts obligataires non subordonnés | 8823 | |
| Dettes de location-financement et dettes assimilées | 8833 | |
| Etablissements de crédit | 8843 | 351.842.752 |
| Autres emprunts | 8853 | |
| Dettes commerciales | 8863 | |
| Fournisseurs | 8873 | |
| Effets à payer | 8883 | |
| Acomptes reçus sur commandes | 8893 | |
| Autres emprunts | 8903 | 28.600 |
| Total des dettes ayant plus de 5 ans à courir | 8913 | 351.871.352 |

DETTES GARANTIES (comprises dans les rubriques 17 et 42/48 du passif)**Dettes garanties par les pouvoirs publics belges**

| | Codes | Exercice |
|---|-------------|--------------------|
| Dettes financières | 8921 | 666.824.659 |
| Emprunts subordonnés | 8931 | |
| Emprunts obligataires non subordonnés | 8941 | |
| Dettes de location-financement et dettes assimilées | 8951 | |
| Etablissements de crédit | 8961 | 476.824.659 |
| Autres emprunts | 8971 | 190.000.000 |
| Dettes commerciales | 8981 | |
| Fournisseurs | 8991 | |
| Effets à payer | 9001 | |
| Acomptes reçus sur commandes | 9011 | |
| Dettes salariales et sociales | 9021 | |
| Autres dettes | 9051 | |
| Total des dettes garanties par les pouvoirs publics belges | 9061 | 666.824.659 |

Dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise

| | | |
|--|-------------|--|
| Dettes financières | 8922 | |
| Emprunts subordonnés | 8932 | |
| Emprunts obligataires non subordonnés | 8942 | |
| Dettes de location-financement et dettes assimilées | 8952 | |
| Etablissements de crédit | 8962 | |
| Autres emprunts | 8972 | |
| Dettes commerciales | 8982 | |
| Fournisseurs | 8992 | |
| Effets à payer | 9002 | |
| Acomptes reçus sur commandes | 9012 | |
| Dettes fiscales, salariales et sociales | 9022 | |
| Impôts | 9032 | |
| Rémunérations et charges sociales | 9042 | |
| Autres dettes | 9052 | |
| Total des dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise | 9062 | |

DETTES FISCALES, SALARIALES ET SOCIALES**Impôts** (rubriques 450/3 et 178/9 du passif)

| | Codes | Exercice |
|---|-------|-----------|
| Dettes fiscales échues | 9072 | |
| Dettes fiscales non échues | 9073 | |
| Dettes fiscales estimées | 450 | 7.532.602 |
| Rémunérations et charges sociales (rubriques 454/9 et 178/9 du passif) | | |
| Dettes échues envers l'Office National de Sécurité Sociale | 9076 | |
| Autres dettes salariales et sociales | 9077 | 354.468 |

COMPTES DE RÉGULARISATION

Ventilation de la rubrique 492/3 du passif si celle-ci représente un montant important

Charges à imputer

Produits à reporter

| Exercice |
|------------|
| 2.714.037 |
| 11.650.804 |

RÉSULTATS D'EXPLOITATION**PRODUITS D'EXPLOITATION****Chiffre d'affaires net**

Ventilation par catégorie d'activité

Ventilation par marché géographique

Autres produits d'exploitation

Subsides d'exploitation et montants compensatoires obtenus des pouvoirs publics

CHARGES D'EXPLOITATION**Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel**

Nombre total à la date de clôture

Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein

Nombre d'heures effectivement prestées

Frais de personnel

Rémunérations et avantages sociaux directs

Cotisations patronales d'assurances sociales

Primes patronales pour assurances extralégales

Autres frais de personnel

Pensions de retraite et de survie

| Codes | Exercice | Exercice précédent |
|-------|-----------|--------------------|
| | | |
| | | |
| | | |
| 740 | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| 9086 | 52 | 46 |
| 9087 | 47,6 | 44,8 |
| 9088 | 65.743 | 60.877 |
| | | |
| 620 | 3.016.920 | 2.764.451 |
| 621 | 853.673 | 796.176 |
| 622 | 451.673 | 362.192 |
| 623 | 165.909 | 143.644 |
| 624 | | |

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|-------|-----------|--------------------|
| Provisions pour pensions et obligations similaires | | | |
| Dotations (utilisations et reprises) (+)/(-) | 635 | | |
| Réductions de valeur | | | |
| Sur stocks et commandes en cours | | | |
| Actées | 9110 | | |
| Reprises | 9111 | | |
| Sur créances commerciales | | | |
| Actées | 9112 | | |
| Reprises | 9113 | | |
| Provisions pour risques et charges | | | |
| Constitutions | 9115 | 1.335.379 | 1.243.903 |
| Utilisations et reprises | 9116 | 493.956 | 1.805.381 |
| Autres charges d'exploitation | | | |
| Impôts et taxes relatifs à l'exploitation | 640 | | |
| Autres | 641/8 | | |
| Personnel intérimaire et personnes mises à la disposition de l'entreprise | | | |
| Nombre total à la date de clôture | 9096 | | 1 |
| Nombre moyen calculé en équivalents temps plein | 9097 | 0,3 | 0,9 |
| Nombre d'heures effectivement prestées | 9098 | 612 | 1.837 |
| Frais pour l'entreprise | 617 | 26.606 | 92.136 |

RÉSULTATS FINANCIERS**PRODUITS FINANCIERS RÉCURRENTS****Autres produits financiers**

Subsides accordés par les pouvoirs publics et imputés au compte de résultats

| Codes | Exercice | Exercice précédent |
|-------|------------|--------------------|
| 9125 | 13.812.770 | 12.094.672 |
| 9126 | | |

Subsides en capital

Subsides en intérêts

Ventilation des autres produits financiers

Activation en créances LT Intérêts E411-E25

826.165 939.280

CHARGES FINANCIÈRES RÉCURRENTES**Amortissement des frais d'émission d'emprunts**

6501

Intérêts portés à l'actif

6503

Réductions de valeur sur actifs circulants

Actées

6510

123.375

91.019

Reprises

6511

Autres charges financières

Montant de l'escompte à charge de l'entreprise sur la négociation de créances

653

Provisions à caractère financier

Dotations

6560

Utilisations et reprises

6561

Ventilation des autres charges financières

PRODUITS ET CHARGES DE TAILLE OU D'INCIDENCE EXCEPTIONNELLE

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|-------|----------|--------------------|
| PRODUITS NON RÉCURRENTS | 76 | 475.799 | 1.245.516 |
| Produits d'exploitation non récurrents | (76A) | 475.799 | 1.245.516 |
| Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles | 760 | | |
| Reprises de provisions pour risques et charges d'exploitation exceptionnels | 7620 | | |
| Plus-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles | 7630 | | |
| Autres produits d'exploitation non récurrents | 764/8 | 475.799 | 1.245.516 |
| Produits financiers non récurrents | (76B) | | |
| Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières | 761 | | |
| Reprises de provisions pour risques et charges financiers exceptionnels | 7621 | | |
| Plus-values sur réalisation d'immobilisations financières | 7631 | | |
| Autres produits financiers non récurrents | 769 | | |
| CHARGES NON RÉCURRENTES | 66 | 510.258 | 4.197.105 |
| Charges d'exploitation non récurrentes | (66A) | 510.062 | 4.197.105 |
| Amortissements et réductions de valeur non récurrents sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles | 660 | | |
| Provisions pour risques et charges d'exploitation exceptionnels: dotations (utilisations) | 6620 | | |
| Moins-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles | 6630 | | |
| Autres charges d'exploitation non récurrentes | 664/7 | 510.062 | 4.197.105 |
| Charges d'exploitation non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration | 6690 | | |
| Charges financières non récurrentes | (66B) | 196 | |
| Réductions de valeur sur immobilisations financières | 661 | | |
| Provisions pour risques et charges financiers exceptionnels: dotations (utilisations) | 6621 | | |
| Moins-values sur réalisation d'immobilisations financières | 6631 | | |
| Autres charges financières non récurrentes | 668 | 196 | |
| Charges financières non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration | 6691 | | |

IMPÔTS ET TAXES**IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT**

| | |
|--|--|
| Impôts sur le résultat de l'exercice | |
| Impôts et précomptes dus ou versés | |
| Excédent de versements d'impôts ou de précomptes porté à l'actif | |
| Suppléments d'impôts estimés | |
| Impôts sur le résultat d'exercices antérieurs | |
| Suppléments d'impôts dus ou versés | |
| Suppléments d'impôts estimés ou provisionnés | |

| Codes | Exercice |
|-------|-----------|
| 9134 | 4.312.015 |
| 9135 | 2.544.932 |
| 9136 | |
| 9137 | 1.767.083 |
| 9138 | 3.769 |
| 9139 | 3.769 |
| 9140 | |

Principales sources de disparités entre le bénéfice avant impôts, exprimé dans les comptes, et le bénéfice taxable estimé

Incidence des résultats non récurrents sur le montant des impôts sur le résultat de l'exercice

| Exercice |
|----------|
| |

Sources de latences fiscales

| | |
|---|--|
| Latences actives | |
| Pertes fiscales cumulées, déductibles des bénéfices taxables ultérieurs | |
| Latences passives | |
| Ventilation des latences passives | |

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 9141 | |
| 9142 | |
| 9144 | |

TAXES SUR LA VALEUR AJOUTÉE ET IMPÔTS À CHARGE DE TIERS**Taxes sur la valeur ajoutée, portées en compte**

| | |
|------------------------------------|--|
| A l'entreprise (déductibles) | |
| Par l'entreprise | |

Montants retenus à charge de tiers, au titre de

| | |
|-------------------------------|--|
| Précompte professionnel | |
| Précompte mobilier | |

| Codes | Exercice | Exercice précédent |
|-------|-------------|--------------------|
| 9145 | 95.542.445 | 86.508.824 |
| 9146 | 156.595.530 | 149.327.890 |
| 9147 | 953.429 | 896.019 |
| 9148 | | |

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

GARANTIES PERSONNELLES CONSTITUÉES OU IRRÉVOCABLEMENT PROMISES PAR L'ENTREPRISE POUR SÛRETÉ DE DETTES OU D'ENGAGEMENTS DE TIERS

Dont

| | Codes | Exercice |
|---|-------|----------|
| Effets de commerce en circulation endossés par l'entreprise | 9149 | |
| Effets de commerce en circulation tirés ou avalisés par l'entreprise | 9150 | |
| Montant maximum à concurrence duquel d'autres engagements de tiers sont garantis par l'entreprise | 9151 | |
| | 9153 | |

GARANTIES RÉELLES

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de l'entreprise

| | Codes | Exercice |
|---|-------|----------|
| Hypothèques | | |
| Valeur comptable des immeubles grevés | 9161 | |
| Montant de l'inscription | 9171 | |
| Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription | 9181 | |
| Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés | 9191 | |
| Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause | 9201 | |

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de tiers

| | Codes | Exercice |
|---|-------|----------|
| Hypothèques | | |
| Valeur comptable des immeubles grevés | 9162 | |
| Montant de l'inscription | 9172 | |
| Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription | 9182 | |
| Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés | 9192 | |
| Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause | 9202 | |

BIENS ET VALEURS DÉTENUS PAR DES TIERS EN LEUR NOM MAIS AUX RISQUES ET PROFITS DE L'ENTREPRISE, S'ILS NE SONT PAS PORTÉS AU BILAN

ENGAGEMENTS IMPORTANTS D'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS

| | Codes | Exercice |
|---------------------------------------|-------|-------------|
| Encours des engagements au 31/12/2019 | | 305.175.901 |

ENGAGEMENTS IMPORTANTS DE CESSION D'IMMOBILISATIONS

MARCHÉ À TERME

| | Codes | Exercice |
|--|-------|----------|
| Marchandises achetées (à recevoir) | 9213 | |
| Marchandises vendues (à livrer) | 9214 | |
| Devises achetées (à recevoir) | 9215 | |
| Devises vendues (à livrer) | 9216 | |

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS RÉSULTANT DE GARANTIES TECHNIQUES ATTACHÉES À DES VENTES OU PRESTATIONS DÉJÀ EFFECTUÉES

| Exercice |
|----------|
| |

MONTANT, NATURE ET FORME DES LITIGES ET AUTRES ENGAGEMENTS IMPORTANTS

| Exercice |
|----------|
| |

RÉGIMES COMPLÉMENTAIRES DE PENSION DE RETRAITE OU DE SURVIE INSTAURÉS AU PROFIT DU PERSONNEL OU DES DIRIGEANTS

Description succincte

Mesures prises pour en couvrir la charge

PENSIONS DONT LE SERVICE INCOMBE À L'ENTREPRISE ELLE-MÊME

Montant estimé des engagements résultant, pour l'entreprise, de prestations déjà effectuées

Bases et méthodes de cette estimation

| Code | Exercice |
|------|----------|
| 9220 | |

NATURE ET IMPACT FINANCIER DES ÉVÈNEMENTS SIGNIFICATIFS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE, non pris en compte dans le bilan ou le compte de résultats

| Exercice |
|----------|
| |

ENGAGEMENTS D'ACHAT OU DE VENTE DONT LA SOCIÉTÉ DISPOSE COMME ÉMETTEUR D'OPTIONS DE VENTE OU D'ACHAT

| Exercice |
|----------|
| |

NATURE, OBJECTIF COMMERCIAL ET CONSÉQUENCES FINANCIÈRES DES OPÉRATIONS NON INSCRITES AU BILAN

A condition que les risques ou les avantages découlant de ces opérations soient significatifs et dans la mesure où la divulgation des risques ou avantages soit nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société

| Exercice |
|----------|
| |

AUTRES DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN (dont ceux non susceptibles d'être quantifiés)

| Exercice |
|----------|
| |

RELATIONS FINANCIÈRES AVEC

LES ADMINISTRATEURS ET GÉRANTS, LES PERSONNES PHYSIQUES OU MORALES QUI CONTRÔLENT DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT L'ENTREPRISE SANS ÊTRE LIÉES À CELLE-CI OU LES AUTRES ENTREPRISES CONTRÔLÉES DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT PAR CES PERSONNES

Créances sur les personnes précitées

Conditions principales des créances, taux d'intérêt, durée, montants éventuellement remboursés, annulés ou auxquels il a été renoncé

Garanties constituées en leur faveur

Autres engagements significatifs souscrits en leur faveur

Rémunérations directes et indirectes et pensions attribuées, à charge du compte de résultats, pour autant que cette mention ne porte pas à titre exclusif ou principal sur la situation d'une seule personne identifiable

Aux administrateurs et gérants

Aux anciens administrateurs et anciens gérants

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 9500 | |
| 9501 | |
| 9502 | |
| 9503 | 43.809 |
| 9504 | |

LE OU LES COMMISSAIRE(S) ET LES PERSONNES AVEC LESQUELLES IL EST LIÉ (ILS SONT LIÉS)

Emoluments du (des) commissaire(s)

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par le(s) commissaire(s)

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisoriale

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par des personnes avec lesquelles le ou les commissaire(s) est lié (sont liés)

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisoriale

| Codes | Exercice |
|-------|----------|
| 9505 | 22.500 |
| 95061 | |
| 95062 | |
| 95063 | |
| 95081 | |
| 95082 | |
| 95083 | |

Mentions en application de l'article 134 du Code des sociétés

RÈGLES D'ÉVALUATION

REGLES D'EVALUATION ARRETEES PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION EN SA SEANCE DU 24 AVRIL 2020

Conformément à ce que prévoient le décret constitutif et les dispositions statutaires, la société est soumise à la loi du 17 juillet 1975 relative à la comptabilité et aux comptes annuels des entreprises.

A. ACTIF

II. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Celles-ci sont portées à l'actif du bilan à leur valeur d'acquisition et sont amorties en 3 ans.

Le rendement actualisé des aires autoroutières et des centrales hydroélectriques est amorti linéairement sur la durée restant à courir des contrats de concession actuellement en cours.

III. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

A. Terrains et constructions

1) Les terrains bâtis et non bâtis, les constructions édifiées et leurs agencements sont enregistrés sous la rubrique " Terrains et constructions ". Ils peuvent faire l'objet de plus-values de réévaluation. Les immobilisations corporelles dont la durée d'utilisation est limitée dans le temps sont soumises à l'amortissement.

2) Pour les constructions relatives au pôle routier, différentes catégories sont définies en fonction du type d'actif comme précisé dans le tableau ci-dessous :

- Amortissement linéaire en 10 ans
Couche de roulement en asphalte, panneaux acoustiques, signalisation horizontale (marquages) et verticale
- Amortissement linéaire en 20 ans
Couche de liaison en asphalte, glissières en acier
- Amortissement linéaire en 30 ans
Couche de base en asphalte, Glissières en béton
- Amortissement linéaire en 50 ans
Terrassements, sous-fondations, fondations, béton armé continu (BAC)

En ce qui concerne l'électromécanique, les règles d'évaluation prévoient une durée de 15 ans. Même si ces investissements peuvent être décomposés à leur tour en sous catégories avec des équipements de durée de vie moyenne variant entre 5 et 20 ans, il faut noter qu'il est difficile de les scinder en sous-catégories. L'électromécanique est dès lors amorti sur 15 ans.

3) Pour le pôle fluvial (Canal du Centre et écluses), le génie civil est amortissable également linéairement en 50 ans. La première dotation aux amortissements est calculée selon la logique " prorata temporis ".

L'électromécanique est amortissable en 15 ans et l'entretien extraordinaire en 7,5 ans.

4) Le réseau de fibres optiques a été évalué par référence à la valeur historique du montant des engagements hors T.V.A. liés aux investissements réalisés, pour l'essentiel par le S.P.W. déduction faite de l'application d'une logique d'amortissement adaptée, soit dans le détail :

- pour l'infrastructure " Réseau de Fibres Optiques " : amortissement linéaire en 20 ans ;
- pour l'infrastructure " Synchronous Digital Hierarchy " (S.D.H.) : amortissement linéaire en 8 ans ;
- pour l'infrastructure " Wireless Local Loop " (W.L.L.) : amortissement linéaire en 5 ans.

Il en va de même pour les investissements réalisés subséquentement par la société pour compléter le réseau transféré par rapport à une échéance finale en 2022.

B. Installations, machines et outillage

Les biens acquis dans le cadre de l'exploitation, et dont la valeur individuelle est inférieure à 2.500 euros HTVA, sont intégrés dans le compte de résultats, dans la rubrique " Services et biens divers ".

C. Mobilier et matériel roulant

Ceux-ci sont portés à l'actif du bilan à leur valeur d'acquisition. Le matériel informatique est amorti en 3 ans, le mobilier et le matériel

RÈGLES D'ÉVALUATION

roulant sont amortis en 5 ans.

En ce qui concerne ces trois rubriques, les nouveaux immobilisés sont amortis prorata temporis, à partir de la date de leur acquisition.

D. Immobilisations détenues en location-financement et droits similaires Immobilisations corporelles détenues en emphytéose

Sont portés sous cette rubrique les droits d'usage à long terme sur les immobilisations corporelles dont l'entreprise dispose en vertu de contrats non résiliables d'emphytéose, de superficie, de location-financement ou de conventions similaires, à condition :

- que les redevances échelonnées prévues au contrat couvrent, outre les intérêts et les charges de l'opération, la reconstitution intégrale du capital investi par le donneur ;
- que la propriété de l'immobilisé soit, au terme du contrat, transférée de plein droit à l'entreprise ou que le contrat comporte une option d'achat pour l'entreprise.

Il s'agit de contrats non résiliables entre le preneur (locataire) et le donneur (bailleur). Le locataire a le droit d'usage sur un bien moyennant paiements périodiques au bailleur (redevance annuelle).

Ces contrats impliquent, dans le chef du locataire, l'affectation durable d'une immobilisation corporelle à son activité, amortissable sur une durée décidée dans le plan d'amortissement.

Les droits similaires d'emphytéose relatifs aux aires autoroutières, aux centrales hydroélectriques et à la réserve foncière liée aux pylônes multi-opérateurs sont amortis linéairement sur la durée du droit d'emphytéose, soit 99 ans.

Les droits similaires de superficie relatifs à la 4ème écluse de Lanaye, Ivoz-Ramet et Ampsin-Neuville sont amortis linéairement sur la durée du droit de superficie, soit 50 ans.

Pour le Réseau structurant, l'amortissement initial de 50 ans a été ramené à 30 ans suite à l'arrêté du Gouvernement wallon du 11 juin 2015 (entré en vigueur le 01 avril 2016) modifiant celui du 29 avril 2010. Il est à noter qu'une valeur résiduelle de 15% a été prise en considération.

F. Immobilisations en cours

Les travaux relatifs aux chantiers sont enregistrés sous la rubrique des immobilisations en cours, à la valeur d'acquisition, aussi longtemps que ces installations ne sont pas mises en exploitation, et ne font pas l'objet d'amortissements.

Par ailleurs, les charges financières découlant d'emprunts contractés en vue du financement d'immobilisations corporelles sont reprises dans la valeur d'acquisition dans la mesure où lesdites charges financières ont trait à la période précédant la mise en exploitation de ces immobilisations.

V. CREANCES A PLUS D'UN AN

Les créances à plus d'un an sont évaluées à leur valeur nominale.

Des réductions de valeur sont actées si le remboursement à l'échéance est tout ou en partie incertain ou compromis, ou si leur valeur de réalisation à la date de clôture de l'exercice est inférieure à leur valeur nominale ou comptable.

VI. STOCKS ET COMMANDES EN COURS D'EXECUTION

Cette rubrique reprend les stocks de sel estimés selon la méthode du prix moyen pondéré.

Dans le cadre de la convention de commissionnement conclue avec la Région wallonne pour le financement des travaux de réhabilitation et de maintenance des autoroutes E411 et E25 en province de Luxembourg, un stock se constitue au fur et à mesure de l'avancement des travaux. Celui-ci décroîtra de par l'apurement sur une période de 17 ans par la Région wallonne de la facture émise lors de la fin des travaux.

VII. CREANCES A UN AN AU PLUS

Les créances à un an au plus sont évaluées à leur valeur nominale.

Les créances font l'objet de réductions de valeur si leur remboursement à l'échéance est en tout ou en partie incertain ou compromis.

VIII. PLACEMENTS DE TRESORERIE

Les placements de trésorerie sont évalués :

- à la valeur nominale pour les dépôts auprès d'établissements de crédit ;
- à leur valeur d'acquisition pour les actions et parts.

Lorsque la valeur d'acquisition diffère de la valeur de remboursement, la différence entre les deux est prise en résultat prorata temporis sur la durée restant à couvrir des titres, comme élément constitutif des intérêts produits par ces titres et est portée, selon les cas, en

RÈGLES D'ÉVALUATION

majoration ou en réduction de la valeur d'acquisition des titres.

Les avoirs en devises étrangères sont valorisés aux taux en vigueur à la date de clôture du bilan. Les pertes éventuelles sont enregistrées en charges financières, les gains éventuels sont reportés au niveau des comptes de régularisation du passif.

IX. VALEURS DISPONIBLES

Les valeurs disponibles sont évaluées à leur valeur nominale.

Les avoirs en devises étrangères sont valorisés aux taux en vigueur à la date de clôture du bilan. L'imputation est la même que pour les placements de trésorerie.

B. PASSIF

I. CAPITAL

La rubrique "Capital" est évaluée à sa valeur nominale. Le capital souscrit et le capital non appelé doivent être mentionnés séparément. Le solde des deux donne le capital réellement libéré.

III. PLUS-VALUES DE REEVALUATION

Ce sont les plus-values non réalisées, exprimées dans les comptes sur éléments de l'actif immobilisé, conformément à l'AR du 29/04/2019. La plus-value peut être transférée aux réserves disponibles à concurrence du montant de la dotation excédentaire aux amortissements.

IV. RESERVES

Les réserves comprennent les rubriques suivantes :

- la réserve légale constituée en vertu de l'article 18 des statuts;
- la réserve disponible constituée de la part amortie des plus-values.

VI. SUBSIDES EN CAPITAL

La rubrique enregistre les montants obtenus des Pouvoirs publics en considération d'investissements en immobilisations.

Les subsides font l'objet de réductions échelonnées par imputation au poste IV. C "Autres produits financiers" au rythme de la prise en charge des amortissements sur les immobilisations pour l'acquisition desquels ils ont été obtenus.

Les redevances de concessions autoroutières reprises au niveau des subventions en capital ont été transférées en résultat à concurrence du taux moyen d'amortissement des investissements relatifs aux aires autoroutières (rendements actualisés et droits similaires).

Les redevances de centrales hydroélectriques reprises au niveau des subventions en capital ont été transférées en résultat à concurrence du taux moyen d'amortissement des investissements relatifs aux centrales hydroélectriques (rendements actualisés et droits similaires).

Les droits de navigation repris au niveau des subventions en capital sont transférés en résultat au même rythme que l'amortissement des investissements liés au canal du Centre, soit linéairement sur une durée de 50 ans. Le premier transfert opéré en 2002 répond au principe des amortissements "prorata temporis", soit, compte tenu du fait que la mise en exploitation desdits investissements est intervenue en septembre 2002, à concurrence d'une proportion de quatre douzième.

VII. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Plusieurs provisions sont constituées :

- une provision pour grosses réparations et gros entretiens destinée à couvrir les dépenses du canal du Centre : d'une part les charges relatives à l'électromécanique, soit à concurrence des estimations initiales réalisées par le S.P.W. réparties sur une durée de 15 ans ; d'autre part, les charges dites d'entretien extraordinaire, soit à concurrence des estimations initiales réalisées par le S.P.W., sont étalées sur une durée de 20 ans. Il est à noter que ces montants peuvent être revus sur base de décision du Comité de Coordination Technique (C.C.T.);
- une provision relative aux litiges d'attribution ou d'exécution de marchés est également constituée;
- une provision "Précompte mobilier" afférente à l'imposition au précompte mobilier du montant des redevances des aires autoroutières versées à la SOFICO;
- une provision "Contentieux de roulage" en vue de l'indemnisation des usagers du réseau structurant.

VIII. DETTES A PLUS D'UN AN

RÈGLES D'ÉVALUATION

Les dettes à plus d'un an sont évaluées à leur valeur nominale.

IX. DETTES A UN AN AU PLUS

Les dettes à un an au plus sont évaluées à leur valeur nominale.

Les dettes en devises sont enregistrées sur base du cours de référence du dernier jour de l'exercice. Tant les malis que les bonis dégagés font l'objet d'une prise en résultats.

AUTRES INFORMATIONS À COMMUNIQUER DANS L'ANNEXE

SUBSIDES EN CAPITAL - ATTRIBUTIONS 2019

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Subsides Réseau structurant | 18 084 174.20 |
| Subsides Ecluse Ampsin-Neuville | 5 352 430.68 |
| | |
| TOTAL | 23 436 604.88 |