



1. EXPOSE SUR L'EVOLUTION ET LE RESULTAT DES AFFAIRES ET LA SITUATION DE LA SOCIETE :

1.1 Actif (Total 2.633.416.248 EUR)

1.1.1 Immobilisations Incorporelles (Total 4.563.501 EUR)

Les immobilisations incorporelles se composent principalement de logiciels informatiques liés à l'exploitation et à la gestion du réseau structurant.

1.1.2 Immobilisations Corporelles (Total 2.393.075.953 EUR)

Au cours de la période, la société a effectué des acquisitions pour un montant total de 132,1 millions EUR.

Celles-ci concernent principalement les 2 plans stratégiques poursuivis par la société :

- Le Plan Infrastructures et Mobilité Pour Tous (PIMPT). Les investissements principaux sont relatifs à la mise à grand gabarit des écluses d'Ampsin-Neuville, de dépenses d'investissement en projets géocalisés et de dépenses d'investissement en réhabilitation des routes sous la forme de raclage-pose.
- Le plan stratégique Fibres Optiques (FO), dont les dépenses d'investissements sont liées à son extension.

Suite aux intempéries de juillet 2021, une désaffectation relative à l'équipement électromécanique de la liaison E25/E40 a été enregistrée pour un montant de 12,5 millions EUR, sans impact sur le compte de résultats (décomptabilisation de la valeur brute comptable, totalement amortie).

1.1.3 Actifs Circulants (Total 235.776.794 EUR)

Les actifs circulants se composent d'une créance à long-terme s'élevant à 38,3 millions EUR, liée au commissionnement relatif à l'exécution des travaux de réhabilitation des autoroutes E411 et E25 dans la province de Luxembourg. Le tableau d'amortissement de cette créance court entre 2007 et 2026 (une tranche de 8,4 millions EUR est liquidée chaque année par la Région wallonne à la SOFICO).

Le stock s'élève à 1,6 million EUR.

Les créances commerciales s'inscrivent en hausse, en ligne avec l'augmentation du chiffre d'affaires sous-jacente. Au 31 décembre 2021, elles s'élèvent à 58,8 millions EUR, principalement liées aux activités Réseau Structurant pour un montant de 43,8 millions EUR (créances de shadow toll et de prélèvement kilométrique sur poids lourds).

1.3 Comptes de Résultats

1.3.1 Ventes et Prestations (Total 411.939.950 EUR)

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 s'élève à 402,4 millions EUR en hausse par rapport à l'exercice précédent. Cette hausse est principalement liée à l'augmentation des recettes en prélèvement kilométrique sur poids lourds et à l'augmentation du Shadow Toll routier suite respectivement à la reprise de la croissance économique et au déconfinement dont a témoigné l'exercice 2021.

Les autres produits d'exploitation concernent le recouvrement s'élèvent à 7,7 millions EUR. Ils s'inscrivent en hausse en comparaison à l'exercice précédent, suite à l'encaissement d'une subvention « Plan de Relance Wallon » (pour un montant de 2,3 millions EUR) relative à la restauration de la liaison E25/E40 suite aux dégâts causés par les inondations de juillet 2021 (axe VI – PRW).

1.3.2 Cout des ventes et prestations (Total 370.151.111 EUR)

Les rubriques principales concernent :

- Les services et bien divers (192,8 millions EUR), principalement liés aux dépenses d'entretien des infrastructures SOFICO, au premier rang desquelles le réseau routier structurant ;
- Les amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles (169,5 millions EUR), qui concernent principalement la dépréciation comptable des infrastructures routières, voies navigables et fibres optiques.

Le résultat d'exploitation de l'exercice 2021 s'élève à 41,8 millions EUR.

1.3.3 Résultat financier (Total 55.618 EUR)

Le résultat financier se compose, d'une part, de produits financiers pour un montant de 11,1 millions EUR qui représente l'amortissement des subsides et, d'autre part, de charges financières pour un montant de 11,0 millions EUR qui sont principalement des charges d'intérêts sur les emprunts contractés par la SOFICO (dettes financières BEI et MTN).

1.3.4 Impôts sur le résultat (Total 3.502.583 EUR)

La charge fiscale de l'exercice (pour un montant net de 3,5 millions EUR) est principalement relative au précompte mobilier dû sur les redevances perçues sur les concessions autoroutières.

Résultant de ce qui précède, le bénéfice de l'exercice (équivalant au bénéfice à affecter) de la SOFICO pour l'exercice 2021 s'élève à 38,3 millions EUR.

2. AFFECTATION DU RÉSULTAT

Le conseil d'administration propose d'affecter le résultat pour 1.917.093,63 en réserve légale et un montant de 36.424.778,96 EUR aux autres réserves.

10. AUGMENTATION DE CAPITAL ET ÉMISSION D'OBLIGATIONS **CONVERTIBLES DE DROITS DE SOUSCRIPTION**

La société a procédé à une augmentation de capital par apport en nature durant l'exercice 2021 pour un montant de 262.041,12 EUR.

11. RACHAT D' ACTIONS PROPRES

Néant.

12. RISQUES ET INCERTITUDES

Suite aux pénuries provoquées par la crise sanitaire du coronavirus immédiatement suivie par la crise géopolitique, liée à l'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022, une hausse du prix de l'énergie ainsi qu'une hausse des prix des matières premières impacteront les chantiers SOFICO. Le conseil d'administration a prévu ce surcout dans son budget 2022.



Thierry Lesplingart
Président du Conseil d'Administration



Olivier Soumeryn
Vice-président du conseil
d'Administration