Wallonie infrastructures SOFICO

SOFICO

RUE CANAL DE L'OURTHE 9 BTE3
4031 ANGLEUR
BE 0252.151.302

Rapport de gestion – exercice clos le 31 décembre 2022

Wallonie infrastructures SOFICO

Angleur, le 31 mars 2023

Rapport de gestion
relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2022

Préambule

Le rapport de gestion est présenté par le Conseil d'administration conformément à l'article 12 du décret relatif à la création de la Société wallonne de Financement Complémentaire des Infrastructures du 10 mars 1994 (modifié pour la dernière fois le 5 mai 2022).
Conformément à l'article 3.5 du Code des Sociétés et des Associations, nous avons l'honneur de vous rendre compte de la gestion de la société au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022.

Wallonie infrastructures SOFICO

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

1.1 Actif (Total 2.672.691.152 EUR)

1.1.1 Immobilisations Incorporelles (Total 3.311.843 EUR)

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

1.1.2 Immobilisations Corporelles (Total 2.399.736.962 EUR)

Au cours de la période, la société a effectué des acquisitions pour un montant total de 157,7 millions EUR.

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

- Le Plan Infrastructures et Mobilité Pour Tous (PIMPT). Les projets sous-jacents sont principalement relatifs à (i) des dépenses d'investissement en projets routiers géolocalisés sous la forme de listes de chantiers identifiés ; ainsi que (ii) de dépenses d'investissement en réhabilitation des routes, ouvrages d'art, tunnels et voies navigables sous forme d'enveloppes budgétaires.

- Le plan stratégique Fibres Optiques (FO), dont les dépenses d'investissements sont liées à son extension et à la connexion de 257 zonings d'activités économiques en Wallonie.

1.1.3 Actifs Circulants (Total 269.642.347 EUR)

Les actifs circulants se composent des éléments suivants :

- Une créance à long-terme s'élevant à 29,9 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).

- Un stock de sel pour le déneigement s'élevant à 1,7 million EUR.

- Des créances commerciales à court-terme qui s'inscrivent en hausse, en ligne avec l'augmentation du chiffre d'affaires sous-jacent. Au 31 décembre 2022, elles s'élèvent à 64,5 millions EUR, principalement liées aux activités Réseau Structurant (créances de shadow toll et de prélèvement kilométrique sur poids lourds) pour un montant de 42,4 millions EUR.

- Les autres créances s'élèvent à 12,9 millions EUR et ont principalement trait à la quotité échue dans l'année (8,4 millions EUR) de la créance long-terme relative au commissionnement E411 et E25 susmentionnée.

- De valeurs disponibles s'élevant à 153,0 millions EUR. Ce solde inclut des préfinancements (avances) pour un montant total de 38,7 millions EUR en provenance de la Région Wallonne pour des projets en cours ou encore à initier.

1.1.4 Comptes de Régularisation (Total 7.664.761 EUR)

Les comptes de régularisation actifs sont relatifs à des charges à reporter pour un montant de 7,7 millions EUR.

1.2 Passif (Total 2.672.691.152 EUR)

1.2.1 Capitaux Propres (Total 1.931.931.595 EUR)

Les capitaux propres se composent :

- Du capital de la société pour un montant de 1.450,3 millions EUR dont 8,9 millions EUR non encore libérés.

- Des réserves pour un montant de 244,0 millions EUR comprenant le bénéfice de l'exercice 2022, proposé pour affectation aux réserves indisponibles pour un montant de 47,4 millions EUR.

- De la valeur nette comptable des subsides en capital reçus pour un montant de 246,6 millions EUR. A cet égard, durant l'exercice 2022, un montant total de 21,7 millions EUR a été octroyé à la SOFICO.

1.2.2 Provision et impôt différés (Total 13.503.193 EUR).

Les provisions sont composées d'une provision pour grosse réparation et gros entretien pour un montant de 13,2 millions EUR ainsi que d'une provision pour autres risques et charges pour 0,3 millions EUR.

1.2.3 Dettes à plus d'un an (Total 560.136.271 EUR)

Les dettes à plus d'un an sont principalement composées d'emprunts octroyés par la Banque Européenne d'Investissements (BEI) pour un solde restant dû s'élevant à 378,1 millions EUR et d'emprunts obligataires (programme MTN) pour un montant de 182,0 millions EUR.

1.2.4 Dettes à un an au plus (Total 157.985.549 EUR)

Les dettes à un an au plus sont composées de dettes échéant dans l'année pour 27,1 millions EUR, des dettes commerciales vis-à-vis de tiers pour un montant de 106,1 millions EUR ainsi que des dettes fiscales et salariales pour 24,8 millions EUR.

1.2.5 Comptes de Régularisation (Total 9.134.542 EUR)

Les comptes de régularisation passifs sont principalement composés de produits à reporter relatifs à l'activité Telecoms (5,9 millions EUR).

1.3 Comptes de Résultats

1.3.1 Ventes et Prestations (Total 418.096.030 EUR)

Le chiffres d'affaires de l'exercice 2022 s'élève à 413,5 millions EUR en hausse de 11,0 millions EUR par rapport à l'exercice précédent. Cette hausse est principalement liée à l'augmentation des recettes en Shadow Toll routier (+5,0 millions EUR).

Les autres produits d'exploitation concernent le recouvrement de frais auprès de tiers et s'élèvent à 4,4 millions EUR. Ils sont comparables aux exercices précédents déduction faite de l'encaissement d'une subvention « Plan de Relance Wallon » (pour un montant de 2,3 millions EUR) qui était un élément non récurrent impactant le résultat 2021.

1.3.2 Cout des ventes et prestations (Total 358.817.945 EUR)

Les rubriques principales concernent :

- Les services et bien divers (199,8 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 (qui s'inscrivent en baisse à 152,8 millions EUR), qui concernent principalement la dépréciation comptable des infrastructures routières, voies navigables et fibres optiques.

Le résultat d'exploitation de l'exercice 2022 s'établit en hausse à 59,3 millions EUR contre 41,8 millions EUR au titre de l'exercice précédent.

1.3.3 Résultat financier (Total -5.399.810 EUR)

Le résultat financier se compose, d'une part, de produits financiers pour un montant de 5,4 millions EUR qui représente l'amortissement des subsides et, d'autre part, de charges financières pour un montant de 10,8 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 6.433.889 EUR)

La charge fiscale de l'exercice (pour un montant net de 6,4 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 2022 s'élève à 47,4 millions EUR.

2. AFFECTATION DU RÉSULTAT

Le conseil d'administration propose d'affecter le résultat aux réserves indisponibles :

- Affectation à concurrence de 2.372.219,30 en réserve légale
- Affectation à concurrence de 45.072.167,17 EUR aux autres réserves

Wallonie infrastructures SOFICO

3. ÉVÈNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS APRÈS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Néant

4. ÉVÉNEMENTS SUSCEPTIBLES D'AVOIR UNE INFLUENCE NOTABLE SUR LE DÉVELOPPEMENT DE LA SOCIÉTÉ

Néant

5. ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Néant

6. EXISTENCE DE SUCCURSALES

Néant

7. JUSTIFICATION DES RÈGLES COMPTABLES DE CONTINUITÉ

Néant

8. CONFLIT D'INTÉRÊT

Néant

9. UTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

Néant

Wallonie infrastructures SOFICO

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

Néant.

11. RACHAT D'ACTIONS PROPRES

Néant.

12. RISQUES ET INCERTITUDES

Suite aux pénuries dans la chaîne d'approvisionnement provoquées par la crise sanitaire du coronavirus immédiatement suivie par la crise énergétique, 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 enregistré cet impact inflationniste dans son budget 2023 et dans la trajectoire budgétaire pluriannuelle de l'entité.

Thierry Lespringart
Président du Conseil d'Administration

Olivier Soumeryn
Vice-président du conseil d'Administration