

Annexe 1^{ère} – plan d'investissement et plan financier**Plan d'investissement (en M€)**

	2013	2014	2015	2016	2017
Mise à niveau de la step sud	10	15	15	10	
Collecteur Verrewinkelbeek - Linkebeek-Uccle(suite et fin des travaux)	4	3,5			
Collecteur des anciens étangs et couverture Geleytsbeek	1	1,5			
Bassin d'orage du Molenbeek		5	10	10	10
Bassin d'orage Woluwe			6	8	8
Autres projets	0,2	0,5	4	4	4

Plan financier (montants en k€)

PRINCIPAUX INDICATEURS	2013	2014	2015	2016	2017
Volume d'eau distribué (Mm³/an)	58,0	58,0	58,0	58,0	58,0
Prix assainissement SBGE (€/m³)	0,5443	0,5552	0,5663	0,5776	0,5892
Croissance Prix d'assainissement	10%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
<u>Ratio SEC95</u>					
Ratio 50%	49%	67%	70%	70%	67%
Bénéfice de l'exercice	-14,0	7,7	11,4	11,0	9,7
Bénéfice / perte cumulés	-47,3	-39,6	-28,2	-17,3	-7,6
<u>Subside régional pour la SBGE</u>	30,5	31,1	31,7	32,3	33,0
Croissance subside régional	2%	2%	2%	2%	2%
COMPTE DE RESULTATS	2013	2014	2015	2016	2017
REVENUS	70,0	73,0	73,9	74,7	74,9
Prestations d'assainissement public - Hydrobru auto-producteurs	30,1	31,9	32,5	33,2	33,8
Part aquafin	0,29	0,30	0,30	0,31	0,31
Part aquafin	9,1	9,7	9,3	8,8	7,7
Subsides	30,5	31,1	31,7	32,3	33,0
COUTS OPERATIONNELS	52,2	52,7	53,3	53,8	54,4
Achats exceptionnels (STEP Nord) précompte immobilier STEP nord	1,2	1,2	1,3	1,3	1,3
Part aquafin					
Annuités STEP Nord	41,4	41,7	42,0	42,4	42,7
frais exploitation STEP Sud	6,6	6,7	6,8	7,0	7,1
frais exploitation collecteur et bassins	1,1	1,1	1,1	1,1	1,2
Frais de structure	1,9	2,0	2,0	2,1	2,1
Bénéfices / Pertes opérationnels bruts	17,8	20,2	20,6	20,8	20,5
Amortissements	29,1	10,0	6,8	7,0	8,2
Profit/Perte opérationnel net	-11,3	10,3	13,8	13,8	12,3
Charges Financières					
Intérêts payés sur emprunts	-2,9	-2,8	-2,6	-3,1	-2,8
Intérêts payés sur trésorerie					
Produits Financiers					
Intérêts reçus sur trésorerie	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Bénéfices / Pertes avant impôts	-14,0	7,7	11,4	11,0	9,7
Impôts	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bénéfices / Perte après impôts	-14,0	7,7	11,4	11,0	9,7
Bénéfice/ Perte de l'exercice à affecter	-33,3	-47,3	-39,6	-28,2	-17,3
Dividendes					
Bénéfice ou perte cumulés	-47,3	-39,6	-28,2	-17,3	-7,6
CASH FLOWS	2013	2014	2015	2016	2017
REVENUS	70,0	72,9	73,8	74,6	74,8
Prestations d'assainissement public - Hydrobru auto-producteurs	30,1	31,9	32,5	33,2	33,8
Part AQUAFIN	0,29	0,30	0,30	0,31	0,31
Part AQUAFIN	9,0	9,6	9,3	8,8	7,7
Subsides	30,5	31,1	31,7	32,3	33,0

COUTS OPERATIONNELS	51,9	52,4	53,0	53,5	54,1
Achats except. (suppl. STEP Nord)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Part aquafin					
Annuité Step Nord	41,1	41,4	41,8	42,1	42,4
précompte STEP nord	1,2	1,2	1,3	1,3	1,3
frais exploitation STEP Sud	6,6	6,7	6,8	7,0	7,1
frais exploitation collecteur et bassins	1,1	1,1	1,1	1,1	1,2
Frais de structure	1,9	2,0	2,0	2,1	2,1
Net Operating Cash Flow	18,0	20,5	20,8	21,1	20,7
Investissements	-15,2	-25,5	-32,0	-29,0	-19,0
(Increase) / Decrease in Working Capital					
Pre-Financed Pre-Tax Cash Flow	2,8	-5,0	-11,2	-7,9	1,7
Tax Paid	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pre-Financed Post-Tax Cash Flow	2,8	-5,0	-11,2	-7,9	1,7
Equity (en espèces)					
Loan drawdowns	0,0	0,0	20,0	0,0	0,0
Loan Interests	-3,0	-2,9	-2,7	-3,2	-2,9
Repayment of principal	-3,2	-3,3	-3,5	-5,4	-5,6
Interests on Cash Balance	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Post-Financed Post-Tax Cash Flow	-3,1	-11,0	2,9	-16,3	-6,6
Cash Brought Forward	11,5	8,3	-2,7	0,2	-16,1
Dividends Paid					
Cash Carried Forward	8,3	-2,7	0,2	-16,1	-22,7
BALANCE SHEET	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIF					
<u>Actifs Corporels</u>	210,6	226,2	251,4	273,3	284,2
<u>Actifs circulants</u>					
Créances commerciales	15,3	15,4	15,4	15,5	15,5
Cash at hand	8,3	-2,7	0,2	-16,1	-22,7
produits acquis					
ACTIF TOTAL	234	239	267	273	277
PASSIF					
Capital - apporté en numéraire	90,2	90,2	90,2	90,2	90,2
Capital - apporté en nature	92,0	92,0	92,0	92,0	92,0
Bénéfice / Perte reporté	-47,3	-39,6	-28,2	-17,3	-7,6
Fonds propres	134,9	142,6	154,0	164,9	174,6
Dettes financières à long terme	59,7	56,2	70,8	65,3	59,4
Dette financière échéant dans l'année	3,3	3,5	5,4	5,6	5,8
Dettes financières à court terme					
Dettes commerciales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Charges à imputer - intérêt	1,9	1,8	1,7	1,6	1,5
charges à imputer - OPEX	34,5	34,8	35,1	35,4	35,6
PASSIF TOTAL	234	239	267	273	277