

Le 3 avril 2013.

INTERCOMMUNALE CENTRE D'ACCUEIL LES HEURES CLAIRES

SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2012

TABLE DES MATIERES

	<u>Pages</u>	
INTRODUCTION	3	
CHAPITRE I		
Situation active et passive au 31 décembre 2012	4	
Commentaires de l'actif	5	
Commentaires du passif	9	
CHAPITRE II		
Résultats de l'exercice 2012	14	
Commentaires des produits	15	
Commentaires des charges	21	
CHAPITRE III		
Analyse financière	24	222

INTRODUCTION

Les comptes de l'exercice 2012 se clôturent par un boni de 192 K€ en regard d'un boni de 287 K€ pour l'exercice précédent. Tout comme en 2011, le CPAS de la Ville Limbourg est intervenu dans la perte de la Résidence Léon d'Andrimont à raison de 125 K€.

Le résultat de l'exercice (192 K€) peut être réparti entre les différents sites comme suit :

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Heures Claires Spa	238 K €	150 K €
Résidence Léon d'Andrimont	-123 K €	-153 K €
Résidence Collinet	172 K €	195 K €
<u>Total</u>	<u>287 K €</u>	<u>192 K €</u>

Les fonds propres clôturent à 15,0 M€ ce qui équivaut à 74,4 % du pied de bilan. Ce ratio de solvabilité demeure conséquent et est à mettre en relation avec l'importante capitalisation de l'intercommunale.

La trésorerie active de l'intercommunale demeure largement positive à hauteur de 3,6 M€ au 31 décembre 2012. Le cash-flow s'élève à 844 K€.

Le nombre de journées est en diminution (- 2.548 journées) par rapport à l'exercice précédent (104.459 contre 107.007). En 2012, le taux d'occupation atteint 94,14% contre 96,44% en 2011. Ce recul est à mettre en relation avec les travaux d'isolation réalisés sur le site des Heures Claires de Spa.

En effet, l'année 2012 a été marquée par la réalisation des travaux d'isolation énergétique du site de Spa, générant des investissements de l'ordre de 725 K€ qui n'ont pu encore être mis en exploitation sur l'exercice. La fin des travaux est prévue pour le second trimestre 2013.

Le reste du présent rapport est consacré aux commentaires du bilan et du compte de résultats.

CHAPITRE I

SITUATION ACTIVE ET PASSIVE AU 31 DECEMBRE 2012

Le tableau ci-après retrace l'évolution de la situation active et passive durant les deux derniers exercices (en €) :

ACTIF	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Immobilisations incorporelles	967.992,37 €	914.853,22 €	-53.139,15 €
Immobilisations corporelles	10.182.321,61 €	10.501.571,86 €	319.250,25 €
Immobilisations financières	247.893,52 €	247.893,52 €	0,00 €
Stocks	87.892,90 €	94.348,78 €	6.455,88 €
Créances court terme	1.569.141,16 €	4.641.624,54 €	3.072.483,38 €
Trésorerie et valeurs disponibles	3.038.169,59 €	3.576.537,67 €	538.368,08 €
<u>Comptes de régularisation</u>	<u>175.234,26 €</u>	<u>158.741,19 €</u>	<u>-16.493,07 €</u>
Total actif	16.268.645,41 €	20.135.570,78 €	3.866.925,37 €
PASSIF	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variation</u>
Capital	7.827.238,45 €	7.827.238,45 €	0,00 €
Prime d'émission	1.822.150,62 €	1.822.150,62 €	0,00 €
Plus value	109.664,18 €	109.664,18 €	0,00 €
Réserves	1.169.912,58 €	1.362.001,48 €	192.088,90 €
Résultat reporté	1.242.483,92 €	1.242.483,92 €	0,00 €
Subsides	0,00 €	2.716.748,50 €	2.716.748,50 €
Dettes à plus d'un an	2.204.035,00 €	2.783.559,04 €	579.524,04 €
Dettes court terme	1.768.426,84 €	2.063.305,04 €	294.878,20 €
<u>Comptes de régularisation</u>	<u>124.733,82 €</u>	<u>208.419,55 €</u>	<u>83.685,73 €</u>
Total passif	16.268.645,41 €	20.135.570,78 €	3.866.925,37 €

COMMENTAIRES DE L'ACTIF

I. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en €)

	Immobilisés Incorporelles
V.A. fin 2011	1.416.114,08 €
Acquisitions	0,00 €
Sorties	0,00 €
extourne	0,00 €
V.A. fin 2012	1.416.114,08 €
Amortissement 2011	448.121,71 €
Dotation 2012	53.139,15 €
Extournes 2012	0,00 €
Amortissement 2012	501.260,86 €
V.C.R. au 31/12/2012	914.853,22 €

Les immobilisations incorporelles représentent :

- le goodwill relatif à l'apport de 24 lits MR par la ville de Spa et de 40 lits MRS par P & V, soit pour une valeur comptable résiduelle globale à fin 2012 de 274 K €;
- le goodwill relatif à l'apport de 107 lits (67 lits MR et 40 lits MRS) par le CPAS de SPA, soit pour une valeur comptable résiduelle globale à fin 2012 de 464 K €;
- le goodwill relatif à l'apport de 41 lits MR par le CPAS de LIMBOURG, soit pour une valeur comptable résiduelle globale à fin 2012 de 176 K €;
- des licences et logiciels dont la valeur comptable est nulle à fin 2012.

La charge d'amortissements s'élève à 53 K €. Il est à noter que le taux d'amortissements pratiqués sur les goodwill est relativement faible puisqu'il est de 3% par an.

II. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

(en €)

	Terrains et constructions	Inst. Mach. Et out.	Mobilier et matériel	En cours	TOTAL
V.A. fin 2011	14.038.945,57 €	1.675.393,30 €	14.371,00 €	329.172,84 €	16.057.882,71 €
Acquisitions	10.748,40 €	37.151,11 €	37.497,90 €	848.069,72 €	933.467,13 €
Sorties	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
extourne	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
V.A. fin 2012	14.049.693,97 €	1.712.544,41 €	51.868,90 €	1.177.242,56 €	16.991.349,84 €
Amortissement 2011	4.650.541,01 €	1.222.624,92 €	2.395,17 €	0,00 €	5.875.561,10 €
Dotation 2012	436.777,75 €	175.043,96 €	2.395,17 €	0,00 €	614.216,88 €
Extournes 2012	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Amortissement 2012	5.087.318,76 €	1.397.668,88 €	4.790,34 €	0,00 €	6.489.777,98 €
V.C.R. au 31/12/2012	8.962.375,21 €	314.875,53 €	47.078,56 €	1.177.242,56 €	10.501.571,86 €

Les investissements de l'exercice ont atteint 933 K€ dont principalement des travaux en cours relatifs aux travaux d'isolation énergétique du site des Heures Claires de Spa pour 725 K€ et aux travaux d'agrandissement de la Résidence Léon d'Andrimont pour 117 K€.

La dotation aux amortissements de l'exercice s'est élevée à 614 K €.

III. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières concernent la participation détenue dans le capital de la société coopérative intercommunale AQUALIS pour 247.893,52 €.

IV. STOCKS

(en €)

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>
Produits et Matériel Médicaux	17.643	11.957
Produits et Matériel Entretien	51.710	48.397
Lingerie, Literie, Buanderie	18.540	33.994
	<u>87.893</u>	<u>94.349</u>

Les stocks enregistrent une légère augmentation en raison de la réorganisation du magasin principal avec l'objectif d'une diminution du stock dans les services. Ils représentent à peine 0,5 % du total bilantaire et 11,1 % des achats annuels.

V. CRÉANCES À UN AN AU PLUS

Les créances à court terme augmentent de 3.072 K € pour atteindre un volume de 4,64 millions d'€ à fin 2012. Cette augmentation résulte des notifications de subsides reçues sur l'exercice et actées en comptabilité pour 2,7 millions d'€.

Parmi les créances à court terme, l'on retrouve notamment :

- les montants à recevoir des patients pour 488 K €, soit + 47 K €;
- les créances sur les organismes assureurs pour 787 K €, soit + 222 K €;
- les subventions en capital à recevoir de la Région wallonne pour 205 K€ relatives aux travaux d'isolation (UREBA) et 2.512 K € relatives à la construction de la nouvelle maison de repos et résidence-services de Limbourg ;
- le solde 2012 à recevoir de l'INAMI dans le cadre de l'harmonisation des barèmes ainsi que des aménagements de fin de carrière, soit pour environ 160 K €, soit +68 K €;
- le solde MARIBEL à recevoir pour le 3^{ème} et 4^{ème} trimestre 2012, soit pour environ 87 K €;
- le solde APE à recevoir concernant la régularisation de l'année 2011 et 2012 estimée à 96 K€ ;
- l'acompte ONSS du 1^{er} trimestre 2013 payé en 2012 pour 136 K € ;
- les interventions du CPAS de Limbourg dans le besoin de financement de la Résidence Léon d'Andrimont, soit pour 150.000 €¹.

¹ Soit 25.000 € pour 2009, 125.000 € pour 2010, 125.000 € pour 2011 et 125.000 € pour 2012, sous déduction d'un paiement reçu en 2011 de 125.000 € et de 125.000 € reçu en 2012.

VI. PLACEMENTS DE TRÉSORERIE ET VALEURS DISPONIBLES

La trésorerie de l'intercommunale clôture à 3,6 M€ contre 3,0 M€ au terme de l'exercice précédent.

Le cash-flow est stable, il atteint 844 K€ en 2012 contre 843 K€ en 2011.

VII. COMPTES DE RÉGULARISATION DE L'ACTIF

(en K €)

Charges à reporter	116
Produits acquis	43
<u>Total</u>	<u>159</u>

Charges à reporter

Il s'agit de charges comptabilisées en 2012 mais dont la totalité ou une partie est relative à l'exercice 2013 (assurances, contrats de maintenance, abonnements, ...). On note principalement 80 K€ d'assurances loi ainsi que 6 K€ relatif au stock de mazout relevé dans les trois citernes au 31/12/2012 et valorisé au dernier prix d'achat.

Produits acquis

Les produits acquis représentent principalement des produits financiers, une régularisation de subvention Formation 600 de l'exercice 2011 et des remboursements d'assurance perçus en 2013.

COMMENTAIRES DU PASSIF

I. CAPITAL

Le capital (7,83 millions d'€) se compose comme suit, la partie fixe s'élevant à 384.235 € :

	<u>nombre de parts</u>	<u>valorisation (en €)</u>
<u>Parts AA apports en espèces :</u>		
Commune de Verviers	2	12.394,68
Commune de Dison	4	24.789,35
Commune de Limbourg	1	6.197,34
Commune de Pepinster	2	12.394,68
Commune de Welkenraedt	1	6.197,34
Commune de Spa	22	136.341,44
Commune de Jalhay	1	6.197,34
Fondation Réseau Solidaris	<u>10</u>	<u>61.973,38</u>
	43	266.485,55
<u>Parts AA apports en nature :</u>		
CPAS de Spa	36	223.104,24
CPAS de Limbourg	<u>171</u>	<u>1.059.745,14</u>
	207	1.282.849,38
<u>Parts AB apports en espèces :</u>		
Commune de Verviers	2	12.394,68
Commune de Dison	4	24.789,35
Commune de Limbourg	1	6.197,34
Commune de Pepinster	1	6.197,34
Commune de Jalhay	1	6.197,34
Fondation Réseau Solidaris	<u>10</u>	<u>61.973,38</u>
	19	117.749,43
<u>Parts AB apports en nature :</u>		
CPAS de Spa	34	210.709,50
<u>Parts B apports en nature :</u>		
P & V Assurances	48	5.949.444,60
Total		7.827.238,46

II. PRIME D'EMISSION

Dans le cadre de l'augmentation de capital par apports en nature survenue en 2008, une prime d'émission de 1,82 million d'€ a été constituée.

III. PLUS-VALUE DE REEVALUATION

La plus-value est inchangée (110 K €). Elle est relative aux immobilisations apportées initialement par P & V.

IV. RESERVES

Les réserves se composent comme suit :

(en K €)

Réserve légale	135
Réserve disponible Construction Limbourg	1.084
Réserve disponible Travaux d'isolation	80
Réserve disponible Rénovation cuisine	63
<u>Total</u>	<u>1.362</u>

Les réserves disponibles ont été constituées en vue de couvrir les charges d'emprunt futures non subsidiées dans le cadre des agrandissements de la Résidence Léon d'Andrimont ainsi que sa construction et des travaux relatif à l'isolation du bâtiment et de la rénovation de la cuisine du site « Heures Claires » à Spa.

V. RESULTAT REPORTE

Le bénéfice de l'exercice a été affecté à la réserve légale à raison de 5 % et le solde a été affecté aux réserves disponibles :

(en K €)

Bénéfice reporté au 31 décembre 2011	1.242
Résultat de l'exercice 2012	192
Dotations à la réserve légale	-10
Dotations aux réserves disponibles	-182
<u>Bénéfice reporté au 31/12/2012</u>	<u>1.242</u>

VI. SUBSIDES D'INVESTISSEMENTS

En 2012, les notifications de subsides reçues de la Région wallonne ont été enregistrées pour 2,7 millions d'€. Celles-ci concernent :

- Subside UREBA – Travaux d'isolation du bâtiment des Heures Claires de Spa pour 205 K€ ;
- Subside dans le cadre de l'extension de la maison de repos de la Résidence Léon d'Andrimont pour 2.257 K€ ;
- Subside dans le cadre de la construction de 6 logements résidence-services à la Résidence Léon d'Andrimont pour 255 K€.

Nous retrouvons ces subventions parmi les créances à recevoir étant donné qu'aucun versement n'a encore été reçu.

VII. DETTES À PLUS D'UN AN

Les dettes à plus d'un an sont relatives à la partie long terme de deux crédits d'investissements qui ont permis de financer la construction de la nouvelle aile sur le site des Heures Claires pour un montant initial de 3,3 M € et d'un crédit de 1 M€ contracté en 2012 afin de financer les travaux d'isolation du site des Heures Claires de Spa.

Les tranches d'emprunts échéant en 2013 (358 K €) ont été transférées vers les dettes à un an au plus.

VIII. DETTES À UN AN AU PLUS

	(en K €)		
	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Variations</u>
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	180	373	193
Dettes financières	-	-	-
Dettes commerciales	393	559	166
Dettes fiscales, salariales & sociales	1.043	1.000	-43
Acomptes reçus	110	91	-19
Autres dettes	43	40	-3
TOTAL	<u>1.769</u>	<u>2.063</u>	<u>294</u>

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

Ce poste reprend les tranches d'emprunts échéant en 2013 ainsi que le solde des tranches échéant en décembre 2012 et prélevées en janvier 2013.

Dettes commerciales

Ce poste reprend des dettes envers les fournisseurs pour 558 K € et des factures à recevoir pour 1 K €.

Acomptes reçus

Ce poste reprend les acomptes payés par les résidents lors de leur entrée et qui leur est restitué lors de leur sortie. Nous n'avons pas pu obtenir une liste détaillée des acomptes par date et par résident. Il conviendra d'analyser les postes ouverts par date et par résident dans le courant de l'exercice 2013. Cependant, on constate une diminution de ce compte puisque ce système a été abandonné au profit d'une facturation anticipative mensuelle des séjours.

Dettes fiscales, salariales & sociales

	(en K €)	
	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>
Précompte professionnel	219	202
O.N.S.S.	18	0
Rémunérations à payer	13	1
Provision pour pécule de vacances	793	797
	<u>1.043</u>	<u>1.000</u>

Le précompte professionnel est relatif aux rémunérations de décembre 2012 et a été payé en 2013.

Un acompte pour l'exercice 2013 a été payé en 2012 et est reclassé parmi les créances diverses pour 136 K€.

Les rémunérations à payer concernent une régularisation de fiche de paie.

La provision pour pécule de vacances couvre le simple et le double pécule des agents contractuels et le double pécule des agents nommés.

Autres dettes

Les autres dettes concernent principalement des patients à rembourser (37 K€). Il s'agit de résidents généralement décédés pour lesquels les coordonnées bancaires ne sont pas connues.

IX. COMPTES DE RÉGULARISATION DU PASSIF

(en K €)

	<u>31/12/2012</u>
Charges à imputer	71
Produits à reporter	137
	<u>208</u>

Charges à imputer

Nous retrouvons principalement une régularisation de la subvention APE actée en 2011 pour 53 K€ suite à la notification de la suppression de 20 points.

Pour le reste, il s'agit essentiellement d'intérêts d'emprunts échus au 31 décembre 2012 et des jetons de présence des administrateurs.

Produits à reporter

Les produits à reporter concerne la facturation anticipative de l'hébergement et de la convalescence. Désormais, les nouveaux résidents ne versent plus d'acompte mais payent anticipativement les frais d'hébergement.

CHAPITRE II : RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2012

Le tableau ci-après retrace les résultats des deux derniers exercices :

(en €)

Compte de résultats	31/12/2011	31/12/2012	Variation
Produits d'exploitation	9.549.905,28 €	9.767.965,75 €	218.060,47 €
Chiffre d'affaires	8.487.253,01 €	8.775.420,52 €	288.167,51 €
Autres produits d'exploitation	1.062.652,27 €	992.545,23 €	-70.107,04 €
Charges d'exploitation	9.319.120,19 €	9.552.799,18 €	233.678,99 €
Achats	851.745,01 €	852.393,41 €	648,40 €
Services et Biens divers	1.292.116,54 €	1.260.126,23 €	-31.990,31 €
Charges de personnel	6.501.296,78 €	6.762.756,09 €	261.459,31 €
Charges non décaissées	668.911,56 €	667.356,03 €	-1.555,53 €
Autres charges d'exploitation	5.050,30 €	10.167,42 €	5.117,12 €
Résultat d'exploitation	230.785,09 €	215.166,57 €	-15.618,52 €
Produits financiers	36.176,65 €	57.105,92 €	20.929,27 €
Charges financières	93.185,29 €	95.565,71 €	2.380,42 €
Résultat courant	173.776,45 €	176.706,78 €	2.930,33 €
Produits exceptionnels	133.427,09 €	107.280,87 €	-26.146,22 €
Charges exceptionnelles	15.099,49 €	79.930,84 €	64.831,35 €
Charges d'impôts	4.733,96 €	11.967,91 €	7.233,95 €
Résultat de l'exercice	287.370,09 €	192.088,90 €	-95.281,19 €

Les résultats peuvent se ventiler par sites comme suit :

	Site Heures Claires	Site Collinet	Site Léon d'Andrimont	TOTAL
Résultat d'exploitation	178.307,57	195.149,02	-158.290,02	215.166,57
Résultat courant	140.163,19	194.980,82	-158.437,23	176.706,78
Résultat de l'exercice	150.494,48	194.980,82	-153.386,40	192.088,90

COMMENTAIRES DES PRODUITS

PRODUITS D'EXPLOITATION

CHIFFRE D'AFFAIRES

Globalement, le chiffre d'affaires a enregistré une augmentation de 3,4 % par rapport à l'exercice précédent. Les principales composantes du chiffre d'affaires ont évolué comme suit :

	2012	2011	Variation
* Secteur convalescence	861,62	826,17	+ 35,45
* Secteur MR	3.679,81	3.601,47	+ 78,34
* Secteur MRS	2.948,91	2.803,70	+ 145,21
* Location résidences services	111,76	107,21	+ 4,56
* Petit matériel médical	66,94	61,92	+ 5,02
* Visites médicales	212,72	208,35	+ 4,37
* Complément INAMI (3e volet et dispense de prestation de travail et fin de carrière)	590,34	558,76	+ 31,58
* Divers (soins infirmiers, linge, téléphone, matériel incontinence)	303,32	319,67	- 16,35
Total chiffre d'affaires	8.775,42	8.487,25	+ 288,17

En termes de capacité, le Centre d'Accueil Les Heures Claires dispose du nombre de lits suivants :

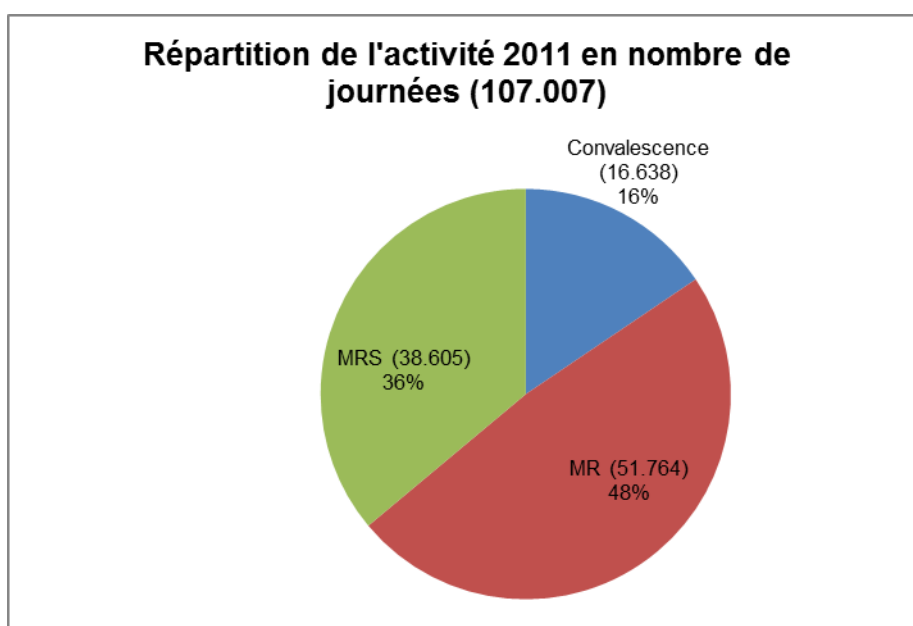
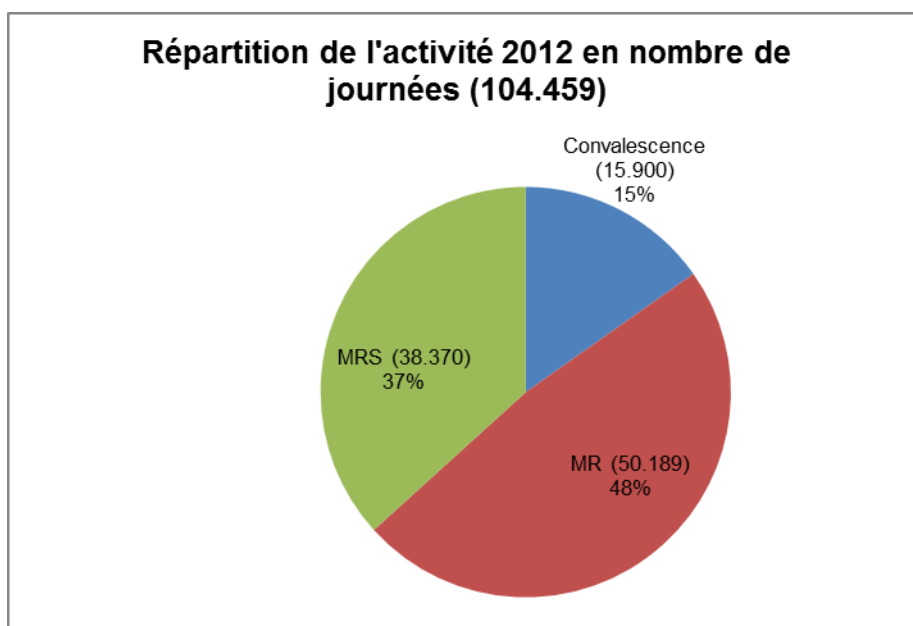
	<u>Les Heures Claires</u>	<u>Collinet</u>	<u>Limbourg</u>	<u>Total</u>
Convalescence	50	-	-	50
MR	64	45	41	150
MRS	104	-	-	104
Total	218	45	41	304

Signalons également le maintien en portefeuille de 8 lits MR apportés en 2008 par le CPAS de la Ville de Spa.

Au-delà, l'intercommunale dispose d'une résidence services composées de 11 appartements en location.

En termes de journées, le Centre d'Accueil Les Heures Claires a réalisé par site :

	<u>Les Heures Claires</u>	<u>Collinet</u>	<u>Limbourg</u>	<u>Total</u>
Convalescence	15.900	-	-	15.900
MR	20.265	15.788	14.136	50.189
MRS	38.370	-	-	38.370
Total	74.535	15.788	14.136	104.459



Le taux d'occupation globale pour l'exercice 2012 est de 94% (contre 96 % en 2011) et peut être réparti comme suit :

	<u>Les Heures Claires</u>	<u>Collinet</u>	<u>Limbourg</u>	<u>Total</u>
Convalescence	87,12%	-	-	87,12%
MR	86,75%	96,12%	94,46%	91,67%
MRS	101,08%	-	-	101,08%
Total	93,67%	96,12%	94,46%	94,14%

On constate une occupation de 101,08 % au niveau de la MRS en raison des cas B, C et CD transférés de la MR vers la MRS.

Le taux d'occupation des 11 appartements de la résidence services a atteint 98% en 2012. Les mois d'inoccupation des appartements font suite aux travaux à réaliser lors du départ des locataires.

Les tarifs d'hébergement ont évolués comme suit :

- Site des Heures Claires et Collinet :

<u>Evolution des tarifs d'hébergement</u>	<u>1/01/2011</u>	<u>1/03/2011</u>	<u>1/09/2011</u>	<u>1/04/2012</u>
MR-MRS 1 lit	36,94	37,87	38,85	39,48
MR-MRS 2 lits	34,24	35,10	36,01	36,60
MR-MRS chambre commune	31,52	32,37	33,21	33,75
Résidence-services 1 chambre	736,77	736,77	736,77	757,38
Résidence services 1 chambre +	932,24	932,24	932,24	958,43
Résidence-services 2 chambres	1.127,71	1.127,71	1.127,71	1.159,18
	<u>1/01/2011</u>	<u>1/03/2011</u>	<u>1/09/2011</u>	<u>1/01/2012</u>
Convalescence 1 lit	52,40	52,40	52,40	56,00
Convalescence 2 lits	46,22	46,22	46,22	49,40
Convalescence chambre commune	43,13	43,13	43,13	46,09

- Résidence Léon d'Andrimont :

<u>Evolution des tarifs d'hébergement</u>	<u>1/01/2011</u>	<u>1/09/2011</u>	<u>1/04/2012</u>
1 lit avec sanitaires	39,40	40,42	41,08
2 lits avec sanitaires	32,72	33,60	34,15

Au-delà, une réduction de 2,48 € par jour est accordées aux résidents originaires des communes associées à l'intercommunale.

Signalons également l'intervention de l'U.N.M.S. (convalescence) qui se monte à 25 € par jour (soit 365 K€ en 2012).

Le mode de financement forfaitaire de l'INAMI fixe un quota annuel de journées facturables. Le pourcentage de journées réalisées par rapport au quota se décompose comme suit :

	Sites Heures Claires et Collinet	Site Léon d'Andrimont
Quota de journées	76.082	14.603
Journées réalisées	<u>72.785</u>	<u>13.911</u>
% tage réalisé	95,7%	95,3%

Le forfait journalier INAMI MR et MRS a évolué de 2009 à 2012 comme suit :

- Site des Heures Claires et Collinet :

	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
<u>Evolution du prix INAMI</u>				
Du 01/01/2009 au 31/12/2009	40,46			
Du 01/01/2010 au 30/06/2010		37,24		
Du 01/07/2010 au 31/08/2010		38,13		
Du 01/09/2010 au 31/12/2010		38,89		
Du 1/01/2011 au 30/04/2011			37,93	
Du 1/05/2011 au 31/12/2011			38,67	
Du 1/01/2012 au 31/01/2012				40,80
Du 1/02/2012 au 30/06/2012				41,62
Du 1/07/2012 au 30/11/2012				41,61
Du 1/12/2012 au 31/12/2012				42,44
Moyenne	40,46	37,94	38,42	41,62

- Résidence Léon d'Andrimont :

	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
<u>Evolution du prix INAMI</u>				
Du 01/01/2009 au 31/12/2009	22,36			
Du 01/01/2010 au 30/06/2010		24,42		
Du 01/07/2010 au 31/08/2010		24,79		
Du 01/09/2010 au 31/12/2010		25,28		
Du 1/01/2011 au 30/04/2011			27,53	
Du 1/05/2011 au 31/12/2011			28,07	
Du 1/01/2012 au 31/01/2012				28,62
Du 1/02/2012 au 30/06/2012				29,20
Du 1/07/2012 au 30/11/2012				29,19
Du 1/12/2012 au 31/12/2012				29,77
Moyenne	22,36	24,77	27,89	29,20

A ce forfait est ajouté un complément de 0,31 € (du 1/1/2012 au 31/12/2012) pour couvrir le coût du matériel d'incontinence. Ce montant est à ristourner au patient pour chaque journée d'hébergement facturée.

La ventilation des degrés de dépendance (nombre de nuitées ventilées par forfaits INAMI) se présente comme suit :

		<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>Variation 11-12</u>
MR	O	23.751	23.345	20.836	-2.509
	A	15.110	13.765	17.306	3.541
	B	6.959	6.943	4.172	-2.771
	C	2.624	3.469	4.376	907
	CD	<u>3.628</u>	<u>3.115</u>	<u>2.476</u>	<u>-639</u>
		52.072	50.637	49.166	-1.471
MRS	B	12.335	12.335	12.937	602
	C	7.495	7.495	8.559	1.064
	CD	<u>14.906</u>	<u>14.906</u>	<u>16.168</u>	<u>1.262</u>
		34.736	34.736	37.664	2.928

Quant au nombre de personnes accueillies, il se monte à :

Convalescence : 702 (soit une moyenne de 22,6 jours par séjour)

MR : 282 (soit une moyenne de 178 jours par séjour)

MRS : 198 (soit une moyenne de 193,8 jours par séjour)

Total : 1.182 contre 1.198 en 2011

Enfin, le complément INAMI reprend 429 K € au titre d'intervention pour 2012 dans le cadre de l'harmonisation des barèmes et de l'augmentation des barèmes (3^e volet) ainsi que 161 K € au titre d'intervention pour 2012 dans le cadre des mesures de dispense des prestations de travail et de fin de carrière.

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste s'élève à 0,99 M € et comprend essentiellement :

(en K €)

Subventions APE	245
Récup. personnel Maribel	295
Intervention ONSS APL dans les formations 600	42
Indemnité d'assurance AT	37
Revenus locatifs	66
Intervention du CPAS de la Ville de Limbourg dans le déficit de la Résidence Léon d'Andrimont	125
Rétrocession de 33% aux kinésithérapeutes	47

PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers s'élèvent à 57 K € et sont essentiellement relatifs aux produits des placements financiers. Si nous tenons compte du précompte mobilier imputé en charge d'impôt, ces produits sont ramenés à 45 K €.

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Les produits exceptionnels sont en légère augmentation, ils se composent des éléments suivants :

	(en K €)
Régularisation Inami 3 ^e volet 2011	28
Régularisation ONSS APL Formation 600 3 ^e et 4 ^e trim 2011	35
Régularisation subvention APE 2011	7
Régularisation Maribel	7
Ristourne assurance AT	14

COMMENTAIRES DES CHARGES

CHARGES D'EXPLOITATION

L'accroissement des charges d'exploitation se situe à 2,5 % en regard d'une progression des produits d'exploitation de 2,3 %.

(en K €)

	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>Écarts</u>	<u>%</u>
Approvisionnements et fournitures	852	853	+1	+0,1
Services et biens divers	1.292	1.260	-32	-2,5
Rémunérations et charges sociales	6.501	6.763	+262	+4,0
Amortissements et provisions	669	667	-2	-0,2
Autres charges d'exploitation	5	10	-5	+101,3
	<u>9.319</u>	<u>9.553</u>	<u>+234</u>	<u>+2,5</u>

Approvisionnements et fournitures

Les approvisionnements et marchandises restent stables et concernent principalement les denrées alimentaires (588 K€), les produits pharmaceutiques (65 K€) et le matériel d'incontinence (82 K €).

Services et biens divers

Les services et biens divers diminuent légèrement et concernent essentiellement :

- locations d'immeubles, de machines, etc. :	87 K€
- Entretien et maintenance :	155 K€
- Frais d'énergie (gaz, eau, électricité,...) :	326 K€
- Frais de téléphonie :	32 K€
- Blanchisserie :	63 K€
- Assurances :	22 K€
- Transport d'immondices :	42 K€
- Honoraires des médecins, pédicures et coiffeuses :	311 K€

Rémunérations et charges sociales

(en K €)

	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>Écarts</u>	
Rémunérations	5.255	5.480	+225	
Cotisations patronales	1.017	1.080	+63	
Autres frais de personnel	164	198	+34	
Provision pécules de vacances	65	5	-60	
	<u>6.501</u>	<u>6.763</u>	<u>+262</u>	<u>+4%</u>

La masse salariale s'est accrue de 4 % pour les raisons suivantes :

- l'impact faible de l'augmentation de l'effectif : +0.8 ETP (+0.5%) ;
- l'impact des indexations de 2% intervenues le 1^{er} mars 2011 et le 1^{er} juin 2012 (+2,5%) ;
- l'impact de la revalorisation habituelle des anciennetés ;
- Indemnités complémentaires et préavis versés suite à des licenciements (+/- 45 K€).

Amortissements et provisions

Les charges non décaissées peuvent être décomposées comme suit :

(en K €)

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Amortissements	671	667
Réduction de valeur s/ créances	-2	0
Provision pour risques et charges	0	0
	<u>669</u>	<u>667</u>

Autres charges d'exploitation

Ce poste reprend principalement les taxes de circulation des véhicules (5 K€) et les moins-values sur créances (5 K€). Celles-ci correspondent à la mise en irrécouvrable sur base des décisions du conseil d'administration.

CHARGES FINANCIERES

Les charges financières sont principalement relatives aux intérêts des crédits d'investissements (94 K€).

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Les charges exceptionnelles reprennent essentiellement la régularisation de la subvention APE 2011 (53 K€), une régularisation de l'ONSS relative à 2008 (13 K€) ainsi qu'une régularisation de la subvention INAM 3^e volet de 9 K€.

CHAPITRE III : ANALYSE FINANCIERE

(en K €)

	31/12/11	31/12/12
ACTIF		
Actifs immobilisés	11.398	11.664
Réalizable	1.833	4.895
Disponible	3.038	3.577
TOTAL DE L'ACTIF		
	<u>16.269</u>	<u>20.136</u>
PASSIF		
Fonds propres	12.171	15.080
Exigible long terme	2.204	2.784
Exigible court terme	1.894	2.272
TOTAL DU PASSIF		
	<u>16.269</u>	<u>20.136</u>

1. SOLVABILITÉ

La solvabilité de l'entreprise concerne sa capacité à faire face à l'ensemble de ses engagements à court et long terme, en et hors bilan.

On définit ce ratio comme suit :

Degré d'autonomie financière =	$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Passif total}}$
--------------------------------	---

Durant les deux derniers exercices, ce ratio a évolué comme suit :

2011	74,8 %
2012	74,9 %

Le ratio de solvabilité s'est encore amélioré en 2012 suite au bénéfice dégagé. Signalons que la norme en la matière se situe aux environs d'un tiers du pied de bilan.

2. LIQUIDITE – TRÉSORERIE – FONDS DE ROULEMENT NET

Trésorerie nette = fonds de roulement net – besoins en fonds de roulement

ou *fonds de roulement net = capitaux permanents – actifs immobilisés*
 et *besoins en fonds de roulement net = actifs circulants d'exploitation – dettes à court terme non financières*

La liquidité de l'entreprise, représentée par sa trésorerie nette, évolue en fonction de deux éléments largement indépendants, à savoir :

- Le fonds de roulement net lui-même conditionné par l'évolution des actifs immobilisés et des capitaux permanents
- Le besoin en fonds de roulement net, en fonction de l'ampleur relative des actifs circulants d'exploitation et de leur financement « *spontané* » par les dettes à court terme non financières :

(en K €)

	31/12/11	31/12/2012
<u>Fonds de roulement net</u>	<u>2.977</u>	<u>6.200</u>
Capitaux permanents	14.375	17.864
Actifs immobilisés	11.398	11.664
<u>Besoins en fonds de roulement net</u>	<u>-61</u>	<u>2.623</u>
Actifs circulants d'exploitation	1.833	4.895
Dettes à court terme non financières	1.894	2.272
TRÉSORERIE NETTE	<u>3.038</u>	<u>3.577</u>

- Le fonds de roulement net demeure largement positif et permet de financer l'exploitation.
- Le besoin en fonds de roulement est devenu positif en 2012 et ne constitue plus une ressource en fonds de roulement.
- La trésorerie s'améliore et demeure largement confortable.

3. CASH-FLOW

Le cash-flow demeure positif et s'améliore légèrement en regard de la stabilité du résultat courant de l'exercice :

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Résultat courant	173.776,45 €	176.706,78 €
Charges non décaissées	668.911,56 €	667.356,03 €
Subsides en capital	<u>0,00 €</u>	<u>0,00 €</u>
Cash-flow	842.688,01 €	844.062,81 €

Le cash-flow demeure positif mais se dégrade légèrement en regard de la diminution du résultat de l'exercice :

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Résultat de l'exercice	287.370,09 €	192.088,90 €
Charges non décaissées	668.991,56 €	667.356,03 €
Subsides en capital	<u>0,00 €</u>	<u>0,00 €</u>
Cash-flow	956.361,65 €	859.444,93 €