

Le 7 avril 2014.

INTERCOMMUNALE CENTRE D'ACCUEIL LES HEURES CLAIRES

SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2013

T A B L E D E S M A T I E R E S

	<u>Pages</u>	
INTRODUCTION	3	
CHAPITRE I		
Situation active et passive au 31 décembre 2013	4	
Commentaires de l'actif	5	
Commentaires du passif	9	
CHAPITRE II		
Résultats de l'exercice 2013	14	
Commentaires des produits	15	
Commentaires des charges	21	
CHAPITRE III		
Analyse financière	24	222

INTRODUCTION

Les comptes de l'exercice 2013 se clôturent par un mali de 52 K€ en regard d'un boni de 192 K€ pour l'exercice précédent. Tout comme en 2012, 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 (52 K€) peut être réparti entre les différents sites comme suit :

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Heures Claires Spa	150 K €	-1 K €
Résidence Léon d'Andrimont	-153 K €	-245 K €
Résidence Collinet	195 K €	194 K €
<u>Total</u>	<u>192 K €</u>	<u>-52 K €</u>

Précédemment, des réserves ont été constituées pour couvrir les charges d'emprunt futures découlant des travaux d'agrandissement de la résidence Léon d'Andrimont, de la rénovation de la cuisine et des travaux d'isolation à Spa. Ces réserves représentaient 1,2 million d'euros au 31 décembre 2012. Il est prévu que cette réserve soit utilisée, et donc transférée au résultat reporté, au fur et à mesure du paiement des intérêts. En 2013, les tableaux d'emprunts ont été arrêtés définitivement pour le financement de la résidence Léon d'Andrimont et les travaux d'isolation à Spa. Il s'avère que ces charges d'intérêts seront moins importantes que prévu. Une reprise de ces réserves est dès lors effectuée pour un total de 691 K€ qui est affecté au résultat reporté à fin 2013.

<u>Réserves constituées</u>	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>	<u>Variation</u>
Réserve charges d'emprunt agrandissement Limbourg	1.084.236,66	437.992,57	-646.244,09
Réserve charges d'emprunt travaux d'isolation Spa	80.000,00	35.140,92	-44.859,08
Réserve charges d'emprunt rénovation cuisine	62.647,28	62.647,28	-
	1.226.883,94	535.780,77	-691.103,17

Les fonds propres clôturent à 15,0 M€ ce qui équivaut à 68,9 % 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 3,3 M€ au 31 décembre 2013. Le cash-flow s'élève à 571 K€.

Le nombre de journées est en diminution (- 2.843 journées) par rapport à l'exercice précédent (101.616 contre 104.459). En 2013, le taux d'occupation atteint 91,58% contre 94,14% en 2012. Ce recul est à mettre en relation avec les travaux d'isolation ainsi que les travaux de rénovation intérieure (chape et revêtement de sol – pose de protection murale – peinture) réalisés sur le site des Heures Claires de Spa, ayant pour conséquence la neutralisation de 10 lits depuis le mois d'octobre 2013. Signalons également la fermeture de 4 chambres à la résidence Léon d'Andrimont pour les travaux d'agrandissement.

En effet, l'année 2013 a été marquée par la réalisation des travaux d'isolation énergétique du site de Spa et l'agrandissement de la résidence Léon d'Andrimont, générant des investissements sur l'exercice de respectivement 491 K€ et 2.030 K€. Ces investissements n'ont pas pu encore être mis en exploitation sur l'exercice.

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

Jamal MOUHIB

CHAPITRE I

SITUATION ACTIVE ET PASSIVE AU 31 DECEMBRE 2013

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

ACTIF	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>	<u>Variation</u>
Immobilisations incorporelles	914.853,22 €	875.026,72 €	-39.826,50 €
Immobilisations corporelles	10.501.571,86 €	12.583.056,21 €	2.081.484,35 €
Immobilisations financières	247.893,52 €	247.893,52 €	0,00 €
Créances à long terme	0,00 €	1.460.349,78 €	
Stocks	94.348,78 €	93.727,61 €	-621,17 €
Créances court terme	4.641.624,54 €	3.082.316,49 €	-1.559.308,05 €
Trésorerie et valeurs disponibles	3.576.537,67 €	3.303.941,11 €	-272.596,56 €
<u>Comptes de régularisation</u>	<u>158.741,19 €</u>	<u>155.723,23 €</u>	<u>-3.017,96 €</u>
Total actif	20.135.570,78 €	21.802.034,67 €	1.666.463,89 €
PASSIF			
	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</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	1.362.001,48 €	670.898,31 €	-691.103,17 €
Résultat reporté	1.242.483,92 €	1.882.047,35 €	639.563,43 €
Subsides	2.716.748,50 €	2.716.748,50 €	0,00 €
Dettes à plus d'un an	2.783.559,04 €	3.881.510,85 €	1.097.951,81 €
Dettes court terme	2.063.305,04 €	2.636.825,59 €	573.520,55 €
<u>Comptes de régularisation</u>	<u>208.419,55 €</u>	<u>254.950,82 €</u>	46.531,27 €
Total passif	20.135.570,78 €	21.802.034,67 €	1.666.463,89 €

COMMENTAIRES DE L'ACTIF

I. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

(en €)

	Immobilisés Incorporelles
V.A. fin 2012	1.416.114,08 €
Acquisitions	0,00 €
Sorties	0,00 €
extourne	0,00 €
V.A. fin 2013	1.416.114,08 €
Amortissement 2012	501.260,86 €
Dotation 2013	39.826,50 €
Extournes 2013	0,00 €
Amortissement 2013	541.087,36 €
V.C.R. au 31/12/2013	875.026,72 €

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 2013.

La charge d'amortissements s'élève à 40 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 2012	14.049.693,97 €	1.712.544,41 €	51.868,90 €	1.177.242,56 €	16.991.349,84 €
Acquisitions	404.641,85 €	98.324,20 €	0,00 €	2.179.887,45 €	2.682.853,50 €
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 2013	14.454.335,82 €	1.810.868,61 €	51.868,90 €	3.357.130,01 €	19.674.203,34 €
Amortissement 2012	5.087.318,76 €	1.397.668,88 €	4.790,34 €	0,00 €	6.489.777,98 €
Dotation 2013	427.755,19 €	163.240,18 €	10.373,78 €	0,00 €	601.369,15 €
Extournes 2013	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Amortissement 2013	5.515.073,95 €	1.560.909,06 €	15.164,12 €	0,00 €	7.091.147,13 €
V.C.R. au 31/12/2013	8.939.261,87 €	249.959,55 €	36.704,78 €	3.357.130,01 €	12.583.056,21 €

Les investissements de l'exercice ont atteint 2.683 K€ dont principalement des travaux en cours relatifs aux travaux d'isolation énergétique du site des Heures Claires de Spa pour 491K€ et aux travaux d'agrandissement de la Résidence Léon d'Andrimont pour 2.030 K€.

La dotation aux amortissements de l'exercice s'est élevée à 601 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. CREANCES A PLUS D'UN AN

En 2013, nous retrouvons une créance à long terme de 1,46 million d'euros. Celle-ci est relative aux prélèvements de l'exercice 2013 sur l'emprunt CRAC d'un montant initial de 2,52 millions d'€ octroyé pour les travaux de construction de la maison de repos et la résidence services de la résidence Léon d'Andrimont. Il s'agit d'une subvention de la région wallonne octroyée sous forme d'emprunt. La dette à long terme se voit enregistrée pour le même montant au passif du bilan.

V. STOCKS

(en €)

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2013</u>
Produits et Matériel Médicaux	11.957	10.737
Produits et Matériel Entretien	48.397	50.956
Lingerie, Literie, Buanderie	33.994	32.035
	<u>94.349</u>	<u>93.728</u>

Les stocks ont fait l'objet d'une réorganisation au niveau magasin principal dans l'objectif d'une diminution du stock dans les services. La centralisation de ce stock sur Spa a eu pour conséquence de supprimer les stocks sur les sites de Limbourg et Collinet. Ils représentent à peine 0,4 % du total bilantaire et 11,1 % des achats annuels.

VI. CRÉANCES À UN AN AU PLUS

Les créances à court terme diminuent de 1.559 K € pour atteindre un volume de 3,08 millions d'€ à fin 2013. Cette diminution résulte de la perception en 2013 des subsides relatifs à l'agrandissement de la résidence Léon d'Andrimont pour 1,46 million d'euros.

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

- les montants à recevoir des patients pour 373 K €, soit -115 K €;
- les créances sur les organismes assureurs pour 779 K €, soit -8 K €;
- les subventions en capital à recevoir de la Région wallonne pour 205 K€ relatives aux travaux d'isolation (UREBA) et 1.052 K€ (contre 2.512 K € à fin 2012) relatives à la construction de la nouvelle maison de repos et résidence-services de Limbourg ;
- le solde 2013 à recevoir de l'INAMI dans le cadre de l'harmonisation des barèmes ainsi que des aménagements de fin de carrière, soit pour environ 131 K €, soit -29 K €;
- le solde MARIBEL à recevoir pour le 3^{ème} et 4^{ème} trimestre 2013, soit pour environ 78 K €;
- le solde APE à recevoir concernant la régularisation de l'année 2011, 2012 et 2013 estimée à 113 K€ ;
- l'acompte ONSS du 1^{er} trimestre 2014 payé en 2013 pour 141 K € ;
- les interventions du CPAS de Limbourg dans le besoin de financement de la Résidence Léon d'Andrimont, soit pour 150.000 €¹.

VII. PLACEMENTS DE TRÉSORERIE ET VALEURS DISPONIBLES

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

Suite à l'influence du résultat de l'exercice, le cash-flow est en diminution, il atteint 571 K€ en 2013 contre 844 K€ en 2012.

¹ Soit 25.000 € pour 2009, 125.000 € pour 2010, 125.000 € pour 2011, 125.000 € pour 2012 et 125.000 € pour 2013, sous déduction de 3 paiements reçus de 125.000 € en 2011, 2012 et 2013.

VIII. COMPTES DE RÉGULARISATION DE L'ACTIF

(en K €)

Charges à reporter	122
Produits acquis	33
<u>Total</u>	<u>156</u>

Charges à reporter

Il s'agit de charges comptabilisées en 2013 mais dont la totalité ou une partie est relative à l'exercice 2014 (assurances, contrats de maintenance, abonnements, ...). On note principalement 81K€ d'assurances loi ainsi que 7 K€ relatif au stock de mazout relevé dans les trois citernes au 31/12/2013 et valorisé au dernier prix d'achat.

Produits acquis

Les produits acquis représentent principalement des produits financiers pour 5 K€ et un produit à recevoir de l'INAMI concernant l'accord social santé 2013 pour 21 K€.

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 :

<u>Réserves constituées</u>	<u>31-12-2012</u>	<u>31-12-2013</u>	<u>Variation</u>
Réserve légale	135.117,54	135.117,54	-
Réserve charges d'emprunt agrandissement Limbourg	1.084.236,66	437.992,57	-646.244,09
Réserve charges d'emprunt travaux d'isolation Spa	80.000,00	35.140,92	-44.859,08
Réserve charges d'emprunt rénovation cuisine	62.647,28	62.647,28	-
	1.362.001,48	670.898,31	-691.103,17

La réserve légale ne fait l'objet d'une affectation étant donné la perte dégagée sur l'exercice.

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.

Il est prévu que cette réserve soit utilisée, et donc transférée au résultat reporté, au fur et à mesure du paiement des intérêts. En 2013, les tableaux d'emprunts ont été arrêtés définitivement pour le financement de la résidence Léon d'Andrimont. Il s'avère que ces charges d'intérêts seront moins importantes que prévu. Une reprise de ces réserves est dès lors effectuée pour un total de 646 K€ qui est affecté au résultat reporté à fin 2013. Il en est de même pour les travaux d'isolation énergétique, pour lequel l'emprunt a déjà débuté et pour lequel une utilisation a eu lieu à concurrence de la charge d'intérêt payée en 2012 et 2013.

V. RESULTAT REPORTE

Le résultat reporté est influencé par le transfert des réserves disponibles (voir le commentaire ci-dessus) et par la perte de l'exercice :

(en K €)

Bénéfice reporté au 31 décembre 2012	1.242
Résultat de l'exercice 2013	-52
Dotations à la réserve légale	0
Prélèvement sur les réserves disponibles	+691
<u>Bénéfice reporté au 31/12/2013</u>	<u>1.882</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€.

Une partie de ces subventions ont été reçues (voir créances court terme) sur l'exercice 2013.

La prise en résultat de ces subventions n'a pas encore débuté puisque la mise en exploitation des biens subsidiés n'est pas encore effective.

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 € ;
- d'un crédit de 1 M€ contracté en 2012 afin de financer les travaux d'isolation du site des Heures Claires de Spa ;
- d'un emprunt CRAC en vue de la construction de la résidence Léon d'Andrimont pour 1,46 M d'€ et qui trouve sa contrepartie en créances à long terme.

Les tranches d'emprunts échéant en 2014 (362 K €) ont été transférées vers les dettes à un an au plus.

VIII. DETTES À UN AN AU PLUS

	(en K €)		
	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Variations</u>
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	373	378	5
Dettes financières	-	-	-
Dettes commerciales	559	1.076	517
Dettes fiscales, salariales & sociales	1.000	1.080	80
Acomptes reçus	91	65	-26
Autres dettes	40	37	-3
TOTAL	<u>2.063</u>	<u>2.636</u>	<u>573</u>

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

Ce poste reprend les tranches d'emprunts échéant en 2014 ainsi que le solde des tranches échéant en décembre 2013 et prélevées en janvier 2014.

Dettes commerciales

Ce poste reprend des dettes envers les fournisseurs pour 1.064 K € et des factures à recevoir pour 12 K €. Le poste fournisseurs est en forte augmentation en raison des factures de novembre et décembre 2013 de la SA Etablissements Jean Wust relatives au chantier de la résidence Léon d'Andrimont.

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 2014. 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>31/12/2012</u>	<u>31/12/2013</u>
Précompte professionnel	202	209
O.N.S.S.	0	30
Rémunérations à payer	1	6
Provision pour pécule de vacances	794	836
	<u>1.000</u>	<u>1.081</u>

Le précompte professionnel est relatif aux rémunérations de décembre 2013 et a été payé en 2014.

L'ONSS est relatif à une facture de l'ONSS APL relative au dernier trimestre 2013. Signalons qu'un acompte pour l'exercice 2014 a été payé en 2013 et est reclassé parmi les créances diverses pour 141 K€.

Les rémunérations à payer concernent une régularisation 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 (34 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>31/12/2013</u>
Charges à imputer	86
Produits à reporter	169
	<u>255</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'une régularisation de paie (11 K€), des jetons de présence des administrateurs et diverses charges reçues en 2014 et à imputer à l'exercice 2013.

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 2013

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

(en €)

Compte de résultats	31-12-2012	31-12-2013	Variation
Produits d'exploitation	9.767.965,75 €	9.818.349,32 €	50.383,57 €
Chiffre d'affaires	8.775.420,52 €	8.926.992,95 €	151.572,43 €
Autres produits d'exploitation	992.545,23 €	891.356,37 €	-101.188,86 €
Charges d'exploitation	9.552.799,18 €	9.824.310,91 €	271.511,73 €
Achats	852.393,41 €	845.439,59 €	-6.953,82 €
Services et Biens divers	1.260.126,23 €	1.217.164,32 €	-42.961,91 €
Charges de personnel	6.762.756,09 €	7.101.285,97 €	338.529,88 €
Charges non décaissées	667.356,03 €	641.195,65 €	-26.160,38 €
Autres charges d'exploitation	10.167,42 €	19.225,38 €	9.057,96 €
Résultat d'exploitation	215.166,57 €	-5.961,59 €	-221.128,16 €
Produits financiers	57.105,92 €	37.120,74 €	-19.985,18 €
Charges financières	95.565,71 €	101.576,94 €	6.011,23 €
Résultat courant	176.706,78 €	-70.417,79 €	-247.124,57 €
Produits exceptionnels	107.280,87 €	78.126,46 €	-29.154,41 €
Charges exceptionnelles	79.930,84 €	59.248,41 €	-20.682,43 €
Charges d'impôts	11.967,91 €	0,00 €	-11.967,91 €
Résultat de l'exercice	192.088,90 €	-51.539,74 €	-243.628,64 €

Les résultats peuvent se ventiler par sites comme suit :

	Site Heures Claires	Site Léon d'Andrimont	Site Collinet	TOTAL
Résultat d'exploitation	48.083,80	-248.394,87	194.349,48	-5.961,59
Résultat courant	-16.089,71	-248.536,75	194.208,67	-70.417,79
Résultat de l'exercice	-1.282,09	-244.466,32	194.208,67	-51.539,74

COMMENTAIRES DES PRODUITS

PRODUITS D'EXPLOITATION

CHIFFRE D'AFFAIRES

Globalement, le chiffre d'affaires a enregistré une augmentation de 1,7 % par rapport à l'exercice précédent. Les principales composantes du chiffre d'affaires ont évolué comme suit :

	2013	2012	Variation
* Secteur convalescence	894,93	861,62	+ 33,31
* Secteur MR	3.635,69	3.679,81	- 44,12
* Secteur MRS	3.058,36	2.948,91	+ 109,45
* Location résidences services	112,71	111,76	+ 0,95
* Médicaments et petit matériel médical	60,45	66,94	- 6,49
* Visites médicales	208,21	212,72	- 4,51
* Complément INAMI (3e volet et dispense de prestation de travail et fin de carrière)	647,97	590,34	+ 57,63
* Divers (soins infirmiers, linge, téléphone, matériel incontinence)	<u>308,68</u>	<u>303,32</u>	+ 5,36
Total chiffre d'affaires	8.926,99	8.775,42	+ 151,57

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

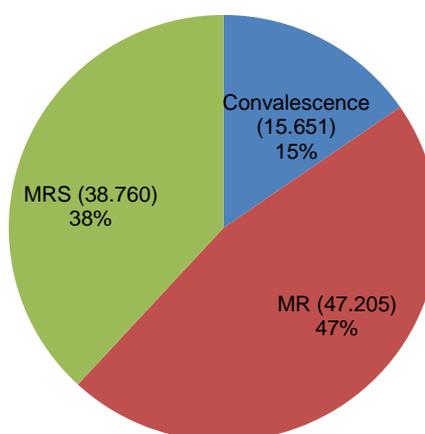
Signalons également le maintien en portefeuille de 8 lits MR apportés en 2008 par le CPAS de la Ville de Spa.

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

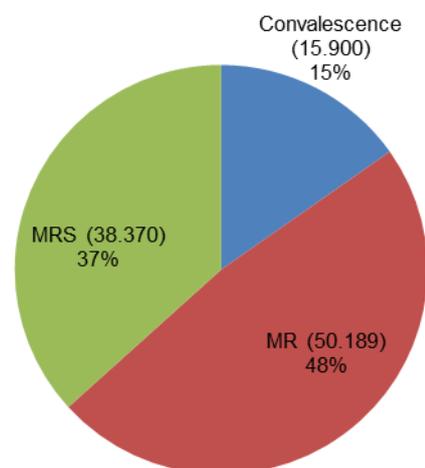
En termes de journées, le Centre d'Accueil Les Heures Claires a réalisé par site :

	Les Heures Claires	Collinet	Limbourg	Total
Convalescence	15.651	-	-	15.651
MR	19.203	14.784	13.218	47.205
MRS	38.760	-	-	38.760
Total	73.614	14.784	13.218	101.616

Répartition de l'activité 2013 en nombre de journées (101.616)



Répartition de l'activité 2012 en nombre de journées (104.459)



Le taux d'occupation globale pour l'exercice 2013 est de 92% (contre 94 % en 2012) et peut être réparti comme suit :

	<u>Les Heures Claires</u>	<u>Collinet</u>	<u>Limbourg</u>	<u>Total</u>
Convalescence	85,76%	-	-	85,76%
MR	82,20%	90,01%	88,33%	86,22%
MRS	102,11%	-	-	102,11%
Total	92,51%	90,01%	88,33%	91,58%

On constate une occupation de 102,11 % 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 95% en 2013. 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>01-09-2011</u>	<u>01-01-2012</u>	<u>01-01-2013</u>	
Convalescence	52,40 €	56,00 €	61,00 €	ch 1 lit
	46,22 €	49,40 €	54,40 €	ch.2lit
	43,13 €	46,09 €	51,09 €	ch.commune
MR	<u>01-09-2011</u>	<u>01-04-2012</u>	<u>01-02-2013</u>	
	38,85 €	39,48 €	40,06 €	ch 1 lit
	36,01 €	36,60 €	37,17 €	ch.2lit
	33,21 €	33,75 €	34,25 €	ch.commune
MRS	38,85 €	39,48 €	40,06 €	ch 1 lit
	36,01 €	36,60 €	37,14 €	ch.2lit
	33,21 €	33,75 €	34,25 €	ch.commune

- Résidence Léon d'Andrimont :

		<u>01-04-2012</u>	<u>01-04-2012</u>	<u>01-02-2013</u>	<u>01-02-2013</u>
		Commune	externes	Commune	externes
MR	ch 1 lit	38,60 €	41,08 €	39,21 €	41,69 €
	ch.2lit	31,67 €	34,15 €	32,17 €	34,65 €
	ménage	63,34 €	68,30 €	64,34 €	69,30 €

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 30 € par jour (contre 25 € par jour en 2012), soit 434 K€ en 2013.

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	14.770
Journées réalisées	<u>70.971</u>	<u>12.987</u>
% tage réalisé	93,3%	87,9%

Le forfait journalier INAMI MR et MRS a évolué de 2010 à 2013 comme suit :

- Site des Heures Claires et Collinet :

<u>Evolution du prix INAMI</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
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	
Du 1/1/2013 au 31/12/2013				44,88
Moyenne	37,94	38,42	41,62	44,88

- Résidence Léon d'Andrimont :

<u>Evolution du prix INAMI</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
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	
Du 1/1/2013 au 31/12/2013				26,56
Moyenne	24,77	27,89	29,20	26,56

A ce forfait est ajouté un complément de 0,32 € (du 1/1/2013 au 31/12/2013) 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>2012</u>	<u>2013</u>	<u>Variation 12-13</u>
MR	O	20.836	16.288	-4.548
	A	17.306	13.929	-3.377
	B	4.172	5.138	966
	C	4.376	4.831	455
	CD	2.476	2.479	3
	D	<u>0</u>	<u>3.461</u>	<u>3.461</u>
		49.166	46.126	-3.040
MRS	B	13.620	12.928	-692
	C	9.265	7.092	-2.173
	CD	<u>14.645</u>	<u>17.812</u>	<u>3.167</u>
		78.530	78.832	302

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

Convalescence : 765 (soit une moyenne de 20,5 jours par séjour)

MR : 258 (soit une moyenne de 183 jours par séjour)

MRS : 224 (soit une moyenne de 173 jours par séjour)

Total : 1.247 contre 1.182 en 2012

Enfin, le complément INAMI reprend 406 K € au titre d'intervention pour 2013 dans le cadre de l'harmonisation des barèmes et de l'augmentation des barèmes (3^e volet) ainsi que 221 K € au titre d'intervention pour 2013 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 0,89 M € et comprend essentiellement :

(en K €)

Subventions APE	246
Récup. personnel Maribel	277
Indemnité d'assurance AT	71
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	42

PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers s'élèvent à 37 K € et sont essentiellement relatifs aux produits des placements financiers. Si nous tenons compte du précompte mobilier imputé en charge diverse d'exploitation, ces produits sont ramenés à 28 K €.

PRODUITS EXCEPTIONNELS

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

	(en K €)
Régularisation Inami fin de carrière 2012	58
Prime syndicale 2012	5
Régularisation subvention APE 2012	7
Ristourne assurance AT	8

COMMENTAIRES DES CHARGES

CHARGES D'EXPLOITATION

L'accroissement des charges d'exploitation se situe à 2,8 % en regard d'une progression des produits d'exploitation de 0,5 %.

(en K €)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>Écarts</u>	<u>%</u>
Approvisionnements et fournitures	853	846	-7	-0,8
Services et biens divers	1.260	1.217	-43	-3,4
Rémunérations et charges sociales	6.763	7.101	+338	+5,0
Amortissements et provisions	667	641	-26	-3,9
Autres charges d'exploitation	10	19	+9	+89,1
	<u>9.553</u>	<u>9.823</u>	<u>+272</u>	<u>+2,8</u>

Approvisionnements et fournitures

Les approvisionnements et marchandises restent stables et concernent principalement les denrées alimentaires, les produits pharmaceutiques, et le matériel d'incontinence.

Services et biens divers

Les services et biens divers diminuent légèrement et concernent essentiellement :

- locations d'immeubles, de machines, etc. :	73 K€
- Entretien et maintenance :	161 K€
- Frais d'énergie (gaz, eau, électricité,...) :	203 K€
- Frais de téléphonie et internet :	31 K€
- Blanchisserie :	61 K€
- Assurances :	24 K€
- Transport d'immondices :	41 K€
- Divertissements des résidents :	20 K€
- Honoraires des médecins, pédicures et coiffeuses :	288 K€

Rémunérations et charges sociales

(en K €)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>Écarts</u>	
Rémunérations	5.480	5.767	+287	
Cotisations patronales	1.080	1.123	+43	
Autres frais de personnel	198	172	-26	
Provision pécules de vacances	5	39	34	
	<u>6.763</u>	<u>7.101</u>	<u>+338</u>	<u>+5%</u>

La masse salariale s'est accrue de 5 % pour les raisons suivantes :

- l'impact faible de l'augmentation de l'effectif : +0.9 ETP (+0.6%) ;
- l'impact des indexations de 2% intervenues le 1^{er} mars 2012 et le 1^{er} janvier 2013 (+2,33%) ;
- l'impact de la revalorisation habituelle des anciennetés ;
- l'impact d'indemnités complémentaires et préavis versées en 2012 suite à des licenciements.

Amortissements et provisions

Les charges non décaissées peuvent être décomposées comme suit :

(en K €)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Amortissements	667	641
Réduction de valeur s/ créances	0	0
Provision pour risques et charges	0	0
	<u>667</u>	<u>641</u>

Autres charges d'exploitation

Ce poste reprend principalement le précompte mobilier de 25% sur les intérêts sur comptes à vue et à terme (10 K€) et les moins-values sur créances (9 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 (101 K€).

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Les charges exceptionnelles reprennent essentiellement des régularisations d'accidents de travail (10 K €), régularisation Maribel (5 K€), une régularisation de rémunération brute et d'ONSS (17 K€) ainsi qu'une régularisation de la subvention INAM 3^e volet (25 K€).

CHAPITRE III : ANALYSE FINANCIERE

(en K €)

	31/12/12	31/12/13
ACTIF		
Actifs immobilisés	11.664	13.706
Réalizable	4.895	4.792
Disponible	3.577	3.304
TOTAL DE L'ACTIF		
	<u>20.136</u>	<u>21.802</u>
PASSIF		
Fonds propres	15.080	15.029
Exigible long terme	2.784	3.882
Exigible court terme	2.272	2.891
TOTAL DU PASSIF		
	<u>20.136</u>	<u>21.802</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 :

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

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

2012	74,9 %
2013	68,9 %

Le ratio de solvabilité s'est légèrement dégradé en 2013 suite à la perte dégagée. 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 €)

	31/12/12	31/12/2013
<u>Fonds de roulement net</u>	<u>6.200</u>	<u>5.204</u>
Capitaux permanents	17.864	18.910
Actifs immobilisés	11.664	13.706
<u>Besoins en fonds de roulement net</u>	<u>2.623</u>	<u>1.900</u>
Actifs circulants d'exploitation	4.895	4.792
Dettes à court terme non financières	2.272	2.892
TRÉSORERIE NETTE	<u>3.577</u>	<u>3.304</u>

- Le fonds de roulement net demeure largement positif et permet de financer l'exploitation.
- Le besoin en fonds de roulement est positif en 2013 et ne constitue pas une ressource en fonds de roulement.
- La trésorerie se dégrade légèrement mais demeure largement confortable.

3. CASH-FLOW

Le cash-flow demeure positif et se dégrade légèrement en regard du résultat courant négatif de l'exercice :

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Résultat courant	176.706,78 €	-70.417,79 €
Charges non décaissées	667.356,03 €	641.195,65 €
Subsides en capital	<u>0,00 €</u>	<u>0,00 €</u>
Cash-flow	844.062,81 €	570.777,86 €

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

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Résultat de l'exercice	192.088,90 €	-51.539,74 €
Charges non décaissées	667.356,03 €	641.195,65 €
Subsides en capital	<u>0,00 €</u>	<u>0,00 €</u>
Cash-flow	859.444,93 €	589.655,91 €