

COMPTES SEMESTRIELS
30 JUIN 2020
ORES SC

Bilan ORES sc au 30.06.2020

ACTIF	30-06-2020	31-12-2019
ACTIFS IMMOBILISÉS	1.479.046.022,47	1.477.898.176,20
Immobilisations incorporelles	8.435.834,14	7.287.987,87
Immobilisations corporelles	0	0
Immobilisations financières	1.470.610.188,33	1.470.610.188,33
Entreprises liées	1.470.600.000,00	1.470.600.000,00
<i>Créances</i>	<i>1.470.600.000,00</i>	<i>1.470.600.000,00</i>
Autres immobilisations financières	10.188,33	10.188,33
<i>Actions et parts</i>	<i>288,33</i>	<i>288,33</i>
<i>Créances et cautionnements en numéraire</i>	<i>9.900,00</i>	<i>9.900,00</i>
ACTIFS CIRCULANTS	284.825.258,80	288.025.850,69
Stocks et commandes en cours d'exécution	49.110.533,88	42.935.027,76
Stocks	49.110.533,88	42.935.027,76
<i>Approvisionnements</i>	<i>49.110.533,88</i>	<i>42.935.027,76</i>
Créances à un an au plus	91.355.235,18	123.843.185,95
Créances commerciales	23.615.845,80	7.550.592,57
Autres créances	67.739.389,38	116.292.593,38
Placements de trésorerie	87.630.702,06	74.223.802,84
Autres placements	87.630.702,06	74.223.802,84
Valeurs disponibles	34.541.557,89	44.658.285,72
Comptes de régularisation	22.187.229,79	2.365.548,42
TOTAL DE L'ACTIF	1.763.871.281,27	1.765.924.026,89

PASSIF	30-06-2020	31-12-2019
CAPITAUX PROPRES	564.521,57	524.283,55
Apport	457.560,00	457.560,00
Disponible	438.960,00	457.560,00
Indisponible	18.600,00	0,00
Résultat de la période	0	0
Subsides en capital	106.961,57	66.723,55
PROVISIONS ET IMPOTS DIFFERES	12.751.668,36	12.696.495,49
Provisions pour risques et charges	12.751.668,36	12.696.495,49
Autres risques et charges	12.751.668,36	12.696.495,49
DETTES	1.750.555.091,34	1.752.703.247,85
Dettes à plus d'un an	1.470.600.000,00	1.470.600.000,00
Dettes financières	1.470.600.000,00	1.470.600.000,00
<i>Etablissements de crédit</i>	<i>900.000.000,00</i>	<i>900.000.000,00</i>
<i>Autres emprunts</i>	<i>570.600.000,00</i>	<i>570.600.000,00</i>
Dettes à un an au plus	247.148.473,84	261.128.723,86
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	65.000.000,00	115.000.000,00
Dettes financières	500.000,00	0,00
<i>Autres emprunts</i>	<i>500.000,00</i>	<i>0,00</i>
Dettes commerciales	67.424.795,46	88.654.852,83
<i>Fournisseurs</i>	<i>67.424.795,46</i>	<i>88.654.852,83</i>
Dettes fiscales, salariales et sociales	52.816.870,87	42.991.185,16
<i>Impôts</i>	<i>11.026.728,93</i>	<i>1.506.511,46</i>
<i>Rémunérations et charges sociales</i>	<i>41.790.141,94</i>	<i>41.484.673,70</i>
Autres dettes	61.406.807,51	14.482.685,87
Comptes de régularisation	32.806.617,50	20.974.523,99
TOTAL DU PASSIF	1.763.871.281,27	1.765.924.026,89

Compte de résultats ORES sc au 30.06.2020

	30-06-20	30-06-19
Ventes et prestations	273.125.643,42	296.912.301,42
Chiffre d'affaires	266.496.815,62	289.875.802,46
Production immobilisée	1.204.168,76	1.509.913,73
Autres produits d'exploitation	5.424.659,04	5.526.585,23
Coût des ventes et des prestations	-271.437.388,14	-295.121.737,56
Approvisionnements et marchandises	-25.520.191,25	-33.887.725,86
<i>Achats</i>	-31.695.697,37	-35.019.301,78
<i>Stocks: réduction (augmentation)</i>	6.175.506,12	1.131.575,92
Services et bien divers	-128.145.403,12	-135.405.486,59
Rémunérations, charges sociales et pensions	-116.456.972,14	-124.120.666,52
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1.204.311,45	-2.861.436,95
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)	-4.839,23	41.011,72
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises)	-55.172,87	1.552.908,78
Autres charges d'exploitation	-50.498,08	-440.272,14
Charges d'exploitation non récurrentes	0,00	-70,00
Bénéfice (Perte) d'exploitation	1.688.255,28	1.790.563,86
Produits financiers	14.958.262,72	15.457.202,74
Produits financiers récurrents	14.958.262,72	15.457.202,74
<i>Produits des actifs circulants</i>	14.915.781,68	15.156.753,58
<i>Autres produits financiers</i>	42.481,04	300.449,16
Charges financières	-14.958.262,72	-15.457.132,74
Charges financières récurrentes	-14.958.262,72	-15.457.132,74
<i>Charges des dettes</i>	-14.832.701,41	-15.337.233,21
<i>Autres charges financières</i>	-125.561,31	-119.899,53
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts	1.688.255,28	1.790.633,86
Prélèvements sur les impôts différés	0,00	0,00
Transfert aux impôts différés	0,00	0,00
Impôts sur le résultat	-1.688.255,28	-1.790.633,86
Impôts	-1.688.255,28	-1.790.633,86
Transfert aux réserves immunisées	0,00	0,00
Bénéfice (Perte) de l'exercice	0,00	0,00

1) Description des activités de la société

Pour compte d'ORES Assets, qui est gestionnaire de réseaux de distribution d'électricité et de gaz naturel (ci-après « le GRD ») et donc propriétaire de ces réseaux, ORES sc veille à l'approvisionnement en énergie de plus de 1,3 million de foyers et de petites et moyennes entreprises répartis sur le territoire des communes associées au sein d'ORES Assets qui ont désigné cette société en tant que GRD.

Dans un monde en transition où tout évolue rapidement, ORES s'appuie sur ses valeurs (sens du service, audace, professionnalisme, sens des responsabilités ainsi que respect et convivialité) pour mener à bien ses missions de services d'utilité publique et préparer l'avenir de la distribution. Consciente de ses responsabilités et de ses engagements économiques, sociaux et sociétaux, ORES joue un rôle très concret dans le bien-être de la collectivité et le développement de la vie socio-économique wallonne.

Les activités opérationnelles réalisées par ORES sont les suivantes :

GESTION DES RÉSEAUX DE DISTRIBUTION

ORES prend en charge l'exploitation quotidienne de réseaux de distribution d'électricité, de gaz naturel et d'éclairage public communal.

TRAVAUX DE RACCORDEMENT

Nous réalisons les nouveaux raccordements aux réseaux que nous gérons ; nous adaptons les raccordements existants, plaçons et renforçons les compteurs.

DÉPANNAGES ET RÉPARATIONS

Notre dispatching surveille les réseaux de distribution 24 heures sur 24. Des équipes d'intervention sont de garde jour et nuit pour réparer pannes, défaillances et fuites de gaz. Les appels concernant les odeurs de gaz bénéficient toujours d'une priorité absolue.

RELEVÉ DES COMPTEURS ET GESTION DES DONNÉES DE CONSOMMATION

Nous relevons les index de consommation de plus de 1,3 million de clients et gérons ces données de manière strictement confidentielle.

OBLIGATIONS DE SERVICE PUBLIC

Nous assurons la fourniture d'énergie des clients socialement protégés qui souhaitent être alimentés par leur gestionnaire de réseau ; nous plaçons des compteurs à budget à la demande des fournisseurs chez leurs clients en défaut de paiement ; nous prenons en charge l'exploitation et l'entretien de l'éclairage public communal ainsi que la promotion de l'efficacité énergétique des équipements d'éclairage.

GESTION DU REGISTRE D'ACCÈS

Nous tenons à jour les données techniques de près de 2 millions de raccordements dans le registre d'accès qui contient les données administratives des clients et de leur fournisseur d'énergie. ORES sc réalise toutes ces activités à prix de revient. Le résultat au 30 juin de chaque exercice est donc nul.

2) Commentaires des évènements du premier semestre 2020

Application du Code des sociétés et des associations et modifications statutaires

Le début de l'exercice 2020 coïncide avec l'entrée en vigueur, pour les sociétés existantes au 1^{er} mai 2019, et donc pour ORES et ORES Assets, du Code des sociétés et des associations. La mise en conformité a été réalisée en bouleversant le moins possible la forme, la gouvernance et le fonctionnement d'ORES et ORES Assets. Dans ce code, la forme de « société coopérative à responsabilité limitée » (srl), forme originelle d'ORES et ORES Assets, disparaît. Les deux sociétés ont dès lors adopté la forme de « société coopérative » (sc), celle-ci pouvant être maintenue dans le cadre des activités d'ORES Assets et de ses filiales. Lors des Assemblées générales du 18 juin 2020, les statuts d'ORES et ORES Assets ont été modifiés afin notamment de reprendre cette nouvelle forme et d'intégrer ses implications. En effet, la société coopérative est une forme de société sans capital. Ce dernier est remplacé par la notion d'apports réalisés par les associés, en distinguant les apports disponibles (ceux qui peuvent être distribués par les associés) des apports indisponibles (qui nécessitent une décision de l'Assemblée générale pour pouvoir être distribués). Au sein d'ORES Assets, les apports indisponibles ont été constitués d'un montant équivalent au capital fixe et à la réserve légale au 31/12/2019, les apports disponibles étant constitués du capital variable au 31/12/2019 (l'essentiel du capital). En ORES sc, en l'absence de réserve légale, les apports indisponibles ont été constitués du capital fixe au 31/12/2019, tandis que les apports disponibles reprennent le capital variable au 31/12/2019 (l'essentiel du capital). Un double test – de liquidité et de solvabilité – a été introduit avant toute distribution d'apport ou de dividendes. Le test de liquidité relève de la responsabilité du Conseil d'administration, tandis que le test de solvabilité est réalisé par le réviseur. Enfin, il importe de relever que toute distribution sera réalisée dans le respect des engagements financiers (ratios) pris par les associés. Les autres points concernés par les modifications statutaires en ORES Assets concernaient notamment l'admission d'un nouvel associé, l'intercommunale pure de financement IFIGA (liée aux communes précédemment associées à l'intercommunale Gaselwest et reprises en ORES Assets, à savoir Comines-Warнетon et Mont-de-l'Enclus, ainsi que certaines localités des communes de Celles, Ellezelles et Frasnes-lez-Anvaing), ainsi que la précision des notions de secteurs et d'activités.

Report de l'entrée en vigueur du tarif prosumer

Le 1^{er} janvier 2020 a aussi coïncidé avec un premier report du tarif prosumer (s'appliquant aux clients à la fois producteurs et consommateurs) censé entrer en vigueur à cette date. Il a été reporté au 30 avril conformément à l'Arrêté du gouvernement wallon du 31 décembre 2019. Le Gouvernement wallon a ensuite postposé une nouvelle fois l'entrée en vigueur du tarif prosumer, destiné essentiellement à faire participer les détenteurs de panneaux photovoltaïques aux frais d'entretien du réseau de distribution. Le tarif devrait finalement être facturé à partir du 1^{er} octobre. Durant ce 1^{er} semestre 2020, des discussions intenses ont eu lieu à ce sujet avec le Gouvernement wallon, les autres gestionnaires de réseau de distribution et les fournisseurs notamment quant à la mise en œuvre de l'accord du Gouvernement sur ce tarif. Un mécanisme de récupération des montants non perçus pour cette période est en cours de discussion.

Tempêtes de février 2020

Le mois de février a été marqué par diverses tempêtes. Le 9 février, la tempête Ciara a traversé la Belgique ; 30.000 clients d'ORES ont été privés de courant suite aux dégâts occasionnés aux lignes électriques. En 24h, les équipes techniques sont intervenues à plus de 800 reprises dans les meilleurs délais et en garantissant la sécurité de tous. Les semaines suivantes ont aussi été marquées par le passage – moins destructeur – des tempêtes Dennis et Ellen.

Projet spécifique compteurs communicants

Le 14 février 2020, la CWaPE a considéré que les arguments invoqués par ORES Assets dans la plainte en réexamen contre la décision du régulateur du 19 novembre 2019 constatant l'arrêt du projet spécifique de déploiement des compteurs communicants d'ORES Assets n'étaient pas de nature à justifier qu'elle revienne sur sa décision et elle a donc confirmé le retrait de l'enveloppe complémentaire attribuée à cette fin. Le 19 février 2020, ORES Assets a introduit un recours auprès de la Cour des marchés contre ces deux décisions de la CWaPE. Le 1^{er} semestre 2020 a notamment été consacré aux échanges avec le régulateur et aux réponses aux questions de ce dernier sur le nouveau budget introduit relativement au projet spécifique de déploiement des compteurs communicants.

Tarifs 2020 de refacturation des charges d'utilisation du réseau de transport

En date du 18 février 2020, la CWaPE a approuvé les propositions de tarifs de refacturation des charges d'utilisation du réseau de transport d'ORES Assets applicables du 1^{er} mars 2020 au 28 février 2021.

Assemblées générales du 18 juin 2020

Outre les modifications statutaires évoquées ci-dessus, les Assemblées générales d'ORES Assets et ORES sc du 18 juin ont approuvé les comptes de l'exercice 2019 et, en ORES Assets, le versement d'un dividende global de 70 M€ aux associés, après réalisation du double test de liquidité et de solvabilité.

Nouveau service et projet-pilote

Le même jour, ORES, Proximus, VOO et la SWDE ont présenté leur nouveau service commun baptisé « Connect my Home ». Celui-ci permet au client de demander le raccordement de son habitation aux réseaux de distribution d'électricité, de gaz naturel, d'eau, de téléphonie et internet sur une plateforme unique. Toutes les démarches administratives sont désormais centralisées et simplifiées et les travaux sont réalisés en seule journée. Une semaine plus tard, le 25 juin, c'est un nouveau projet-pilote qui a été présenté à la presse, à savoir le contrôle des lignes électriques à haute tension à l'aide de drones équipés d'une caméra et associés à une intelligence artificielle. Les inspections réalisées dans ce cadre concernent les infrastructures de distribution aériennes d'ORES dans les provinces de Namur et du Luxembourg. Objectif : repérer plus efficacement les poteaux et équipements qui doivent être entretenus ou réparés prioritairement pour améliorer encore la fiabilité du réseau.

Rapport annuel ex post 2019

Le 30 juin, le rapport annuel ex post sur l'exercice 2019 a été transmis à la CWaPE, lançant le début du contrôle des soldes de cet exercice.

Gestion de la crise sanitaire

Le 1^{er} semestre 2020 a bien évidemment été marqué par la crise de la Covid-19. Le 13 mars, dans le contexte de la cette crise, le Conseil National de Sécurité émet ses premières recommandations formelles aux entreprises du pays. ORES les applique en prenant toute une série de mesures impactant ses activités opérationnelles. Pour protéger la santé de ses clients et de ses travailleurs, l'entreprise limite sa présence sur le terrain aux interventions urgentes et essentielles. La quasi-totalité des collaborateurs administratifs télétravaille à temps plein. Le 18 mars, le Gouvernement wallon demande aux gestionnaires de réseaux de distribution, dont ORES Assets, de désactiver la fonction de prépaiement des compteurs à budget pour éviter que les clients ne soient contraints de se déplacer pendant la période de confinement pour recharger leur carte. La mesure sera maintenue jusqu'au 3 juillet. À partir du 15 avril, après un premier mois de confinement, ORES élargit ses interventions sur le terrain aux chantiers non-urgents. Les travaux reprennent dès lors qu'ils peuvent être réalisés par

un technicien travaillant seul. Cette reprise progressive est concertée avec les pairs (les autres GRD belges) et est accompagnée de l'instauration de mesures fortes de protection du personnel. ORES poursuit son processus de déconfinement progressif avec, le 4 mai, la reprise des travaux extérieurs nécessitant la présence de plusieurs techniciens, moyennant le strict respect de l'impératif de distanciation physique et de toutes les règles imposées par les autorités. Les travaux dans des espaces confinés et chez les clients sont reprogrammés dans la foulée, pour retrouver un rythme normal début juin. Dans le contexte de déconfinement progressif, le Président du Comité de direction d'ORES, Fernand Grifnée, a multiplié à partir du 20 mai les points presse locaux en Wallonie. Objectif : expliquer au grand public le processus de reprise des chantiers et rassurer les clients qui ont introduit des demandes de travaux avant ou pendant le confinement. Au cours du mois de juillet, dans le cadre du processus de déconfinement, les collaborateurs administratifs ont été autorisés à retourner au bureau sur une base volontaire.

Les mesures de confinement et de « lock-down » ont eu un impact sur les recettes de l'entreprise étant donné la baisse de consommation constatée pendant cette période. En ce qui concerne les charges, un ralentissement des travaux réseaux et clients (investissements) a été constaté, de même qu'une diminution des charges opérationnelles liées aux bâtiments, charroi,... Au cours de cette période, ORES n'a eu recours ni au chômage technique pour son personnel, ni aux assouplissements fiscaux proposés par le pouvoir fédéral. Un suivi quotidien des prévisions de trésorerie a été mis en place et il faut signaler qu'il n'y a pas eu de retard de paiement des factures par les fournisseurs d'énergie au cours de cette crise. Des contacts réguliers ont été tenus avec les sous-traitants afin de trouver les solutions de collaboration optimales.

Préparation de la future méthodologie tarifaire

Au cours du 1^{er} semestre 2020, des discussions ont également eu lieu entre la CWaPE et les GRD sur la méthodologie tarifaire applicable au cours de la prochaine période régulatoire (2024-2028). Des échanges de données avec le consultant de la CWaPE (la société Henri Schwartz) ont débuté dans le cadre de la préparation de cette future méthodologie. Des contacts avec les acteurs de marché ont été organisés conjointement par les GRD et la CWaPE afin d'aborder les principes des futurs tarifs.

Remarque

L'année 2020 est le deuxième exercice de la période régulatoire 2019-2023. Comme pour l'exercice 2019, il importe de relever que le résultat d'ORES Assets pour un seul exercice au sein d'une période tarifaire pluriannuelle n'est pas représentatif. Seule la marge bénéficiaire équitable reste le bon baromètre pour la politique de dividendes et d'acompte sur dividendes.

3) Comptes au 30 juin 2020

Bilan : en milliers d'euro

ACTIF	30-06-20	31-12-19	Ecart €	Ecart %
ACTIFS IMMOBILISÉS	1.479.046	1.477.898	1.148	0,08%
Immobilisations incorporelles	8.436	7.288	1.148	15,75%
Immobilisations financières	1.470.610	1.470.610	0	0,00%
ACTIFS CIRCULANTS	284.825	288.026	-3.201	-1,11%
Stocks et commandes en cours d'exécution	49.111	42.935	6.176	14,38%
Créances à un an au plus	91.355	123.843	-32.488	-26,23%
Placements de trésorerie	87.631	74.224	13.407	18,06%
Valeurs disponible	34.542	44.658	-10.117	-22,65%
Comptes de régularisation	22.187	2.366	19.822	837,93%
TOTAL DE L'ACTIF	1.763.871	1.765.924	-2.053	-0,12%

PASSIF	30-06-20	31-12-19	Ecart €	Ecart %
CAPITAUX PROPRES	565	524	40	7,67%
Apport	458	458	0	0,00%
Résultat de la période	0	0	0	-
Subsides en capital	107	67	40	60,31%
PROVISIONS ET IMPOTS DIFFERES	12.752	12.696	55	0,43%
Dettes à plus d'un an	1.470.600	1.470.600	0	0,00%
Dettes financières	1.470.600	1.470.600	0	0,00%
Dettes à un an au plus	247.148	261.129	-13.980	-5,35%
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	65.000	115.000	-50.000	-43,48%
Dettes financières	500	0	500	-
Dettes commerciales	67.425	88.655	-21.230	-23,95%
Dettes fiscales, salariales et sociales	52.817	42.991	9.826	22,86%
Autres dettes	61.407	14.483	46924,12	324,00%
Comptes de régularisation	32.807	20.975	11.832	56,41%
TOTAL DU PASSIF	1.763.871	1.765.924	-2.053	-0,12%

Compte de résultats : en milliers d'euro

	30-06-20	30-06-19	Ecart €	Ecart %
Ventes et prestations	273.126	296.912	-23.787	-8,01%
Coût des ventes et des prestations	-271.437	-295.122	23.684	-8,03%
Approvisionnements et marchandises	-25.520	-33.888	8.368	-24,69%
Services et bien divers	-128.145	-135.405	7.260	-5,36%
Rémunérations, charges sociales et pensions	-116.457	-124.121	7.664	-6,17%
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	-1.204	-2.861	1.657	-57,91%
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)	-5	41	-46	-111,80%
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises)	-55	1.553	-1.608	-103,55%
Autres charges d'exploitation	-50	-440	390	-88,53%
Charges d'exploitation non récurrentes	0	-0,07	0	-
Bénéfice (Perte) d'exploitation	1.688	1.791	-102	-5,72%
Produits financiers	14.958	15.457	-499	-3,23%
Charges financières	-14.958	-15.457	499	-3,23%
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts	1.688	1.791	-102	-5,72%
Impôts sur le résultat	-1.688	-1.791	102	-5,72%
Transfert aux réserves immunisées	0	0	0	-
Bénéfice (Perte) de l'exercice	0	0	0	-

4) Commentaires sur les comptes semestriels

Bilan :

Actif :

Immobilisations incorporelles :

Elles sont en augmentation de 1.148 k€ par rapport au 31 décembre 2019 provenant d'une part de l'activation des rémunérations des membres du personnel et des frais de consultance liés aux projets Smart Grid et Smart Metering pour un montant de 2.352 k€ et d'autre part, de la charge d'amortissement enregistrée à fin juin 2020 pour un montant de 1.204 k€.

Immobilisations financières :

Ce poste n'a pas évolué par rapport au 31 décembre 2019.

Stocks et étude en cours d'exécution :

Le montant des stocks est en augmentation par rapport à fin 2019 (+ 6.176 k€).

Les stocks sont localisés sur l'ensemble du territoire wallon, l'essentiel est toutefois concentré au magasin central d'approvisionnement de Aye. Ils sont principalement constitués de marchandises et équipements nécessaires aux prestations qu'ORES sc effectue pour compte d'ORES Assets.

Créances à un an au plus :

Le poste des créances commerciales (23.616 k€) augmente par rapport à fin 2019 (+ 16.065 k€). Cette variation s'explique par :

- l'augmentation de la provision pour « facture de gestion à établir » par ORES sc à ORES Assets (+ 16.753 k€) ;
- la diminution des factures à établir diverses (- 1.377 k€) ;
- la hausse des créances ouvertes (+ 694 k€) ;
- la diminution des créances liées aux réductions de valeurs (- 5 k€).

Les autres créances (67.739 k€) sont en baisse (- 48.553 k€) par rapport à la situation au 31 décembre 2019. Cette variation est due principalement :

- au remboursement de deux emprunts (- 50.000 k€)
- compensé par le versement anticipé d'impôt de 2.500 k€ effectué durant le premier semestre 2020.

Placements de trésorerie et valeurs disponibles :

Les placements de trésorerie (87.631 k€) sont en augmentation de 13.407 k€. Ils sont constitués de placements à terme sur comptes bancaires pour un montant de 84.631 k€ ainsi que de placements en billets de trésorerie pour un montant de 3.000 k€.

Les valeurs disponibles, 34.542 k€ (contre 44.658 k€ fin 2019), regroupent les liquidités détenues en comptes à vue et dans les fonds sociaux.

Comptes de régularisation :

Cette rubrique (22.187 k€) est essentiellement composée de charges diverses (assurances, loyers,...) reçues dans le courant du premier semestre mais relatives au second semestre (5.812 k€) ainsi que les intérêts à recevoir sur compte courant entre ORES sc et ORES Assets (14.893 k€).

L'augmentation (+ 19.822 k€) par rapport à décembre 2019 s'explique notamment par :

- les charges d'assurances relatives au deuxième semestre 2020 (+ 2.631 K€)
- les intérêts à recevoir sur compte courant (14.893 k € en juin 2020 – 0€ en décembre 2019).

Passif

Apport :

L'apport a été constitué en trois opérations distinctes (création de la société et deux apports de branche, la dernière ayant été réalisée en avril 2009) et est réparti entre ORES Assets (99,72%) et les sept intercommunales pures de financement (0,28%).

Provisions pour risques et charges :

Cette rubrique reprend une provision de 5.993 k€ relative à des litiges et une provision de 6.759 k€ enregistrée dans le cadre des travaux à effectuer pour vectoriser les plans des réseaux de distribution.

Dettes à plus d'un an :

Cette rubrique renferme les fonds empruntés auprès des établissements de crédit (900.000 k€) ainsi que les diverses émissions d'emprunts obligataires contractés par la société (570.600 k€) afin de financer les investissements dans les réseaux, de couvrir les autres besoins généraux et de rembourser les emprunts venant à échéance. Il n'y a pas eu de modification par rapport à fin 2019.

Dettes à un an au plus :

Cette rubrique est en diminution de 13.980 k€ par rapport à décembre 2019. Elle comprend cinq sous-rubriques :

1. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année (65.000 k€) : En baisse de 50.000 k€ par rapport à fin décembre 2019 suite à un remboursement d'emprunt durant le premier semestre 2020 ;
2. Dettes financières (500 k€) : Émission de nouveaux billets de trésorerie court terme pour 500 k€ au cours du premier semestre 2020 ;
3. Dettes commerciales (67.425 k€) : Elles sont en diminution par rapport à fin 2019 (- 21.230 k€) ;
4. Dettes fiscales, salariales et sociales (52.817 k€) : Ce poste, en augmentation de 9.826 k€ par rapport à décembre 2019, couvre principalement la TVA, la dette d'impôt estimée, l'ONSS, le précompte professionnel et les provisions pour le pécule de vacances ainsi que les différentes primes à payer pour la période arrêtée au 30 juin 2020.

L'augmentation s'explique principalement par :

- Dettes fiscales estimées : + 1.189 k€ : Estimation de la charge fiscale estimée relative au premier semestre 2020 ;
- TVA à payer : + 202 k€ : À fin décembre 2019, TVA à récupérer suite à l'impact de l'acompte versé à l'administration ;
- Précompte professionnel à payer : + 8.129 k€ : Cette augmentation s'explique par le fait que, suite à la crise COVID-19, l'administration fiscale a reporté le paiement du précompte professionnel d'avril au 15 juillet 2020 ;
- Provisions pécules de vacances : - 3.798 k€ : Cette diminution est due au paiement durant le premier semestre 2020 du double pécule relatif à 2019 ;
- Provisions gratifications, heures supplémentaires : - 1.824 k€ : Diminution en raison de l'utilisation des congés non pris provisionnés fin 2019.
- Provisions pour primes à verser : +5.813 k€ : Estimation des primes de fin d'année à payer relative au premier semestre 2020.

5. Autres dettes : Ce poste augmente de 46.924 k€. Cela concerne principalement la dette en compte courant vis-à-vis d'ORES Assets pour un montant de 46.344 k€.

Comptes de régularisation :

Cette rubrique est essentiellement composée de charges diverses (assurances, intérêts à payer,...) relatives au premier semestre 2020 mais non encore reçues à la date de la clôture.

Comptes de résultats

Ventes et prestations :

Les ventes et prestations sont constituées des éléments suivants :

	30-06-20	30-06-19
Ventes et prestations	273.126	296.912
Chiffre d'affaires	266.497	289.876
Production immobilisée	1.204	1.510
Autres produits d'exploitation	5.425	5.527

Chiffre d'affaires :

Il s'élève à 266.497 k€. Il se compose :

- des frais de gestion facturés à ORES Assets (264.337 k€) qui sont en diminution (- 22.828 k€) par rapport à fin juin 2019 ;
- les frais de matériaux facturés à NETHYS (2.160 k€) qui sont baisse par rapport au premier semestre 2019 (- 551 k€).

Production immobilisée :

La production immobilisée est liée aux frais de personnel qui ont été activés dans le cadre de l'activité de Recherche & Développement. Elle est en diminution (- 306 k€) par rapport à fin juin 2019.

Autres produits d'exploitation :

Les autres produits d'exploitation reprennent notamment les refacturations liées à des occupations de locaux, à des prestations pour le compte des filiales, à des récupérations de frais de personnel, à des indemnités d'assurances ou encore à des récupérations de frais vis-à-vis des autres acteurs du secteur.

Ils sont stables par rapport à fin juin 2019.

Approvisionnements :

Le volume des achats de marchandises est en diminution par rapport au 30 juin de l'année précédente (- 8.368 k€).

Biens et services divers :

Cette rubrique est composée principalement :

- des travaux d'investissements et d'exploitation réalisés par ORES sc pour compte d'ORES Assets et se rapportant aux réseaux électriques et gaz : 66.123 k€. On constate une diminution par rapport à l'année passée (68.545 k€ au 30 juin 2019).
- des rétributions de tiers (37.455 k€) qui évoluent à la baisse par rapport au 30 juin 2019 (42.697 k€), soit une variation de 5.242 k€ en raison notamment des coûts de prestations N-Allo qui ne sont plus facturés à ORES sc suite à la création de Connexio en juin 2019 ainsi que par la diminution des coûts de consultance liées à la crise COVID-19.
- des différentes redevances (utilisation installations, contractuelles,...) en augmentation de 2.806 k€ par rapport à juin 2019 suite à l'achat de diverses licences.
- les frais portés en compte par Atrias et Fluvius (1.270 k€) qui diminuent de 1.088 k€ par rapport à l'année passée suite à l'arrêt de la facturation d'Atrias à ORES sc. La participation d'Atrias a été transférée d'ORES sc vers ORES Assets en 2019

Le solde est constitué de divers frais (charroi, loyers et charges locatives, assurances, fournitures propres à l'entreprise,...).

Rémunérations, charges sociales et pensions :

Ce poste est composé des éléments suivants :

- les rémunérations : 87.716 k€ ;
- les diverses cotisations patronales : 19.115 k€ ;
- divers (assurances, chèques-repas,...) : 9.626 k€.

Amortissements & réductions de valeur :

Ce poste comprend :

- les amortissements relatifs à l'activation des frais de Recherches & Développement (1.204 k€), soit une baisse de 1.657 k€ par rapport à fin juin 2019 liée principalement à l'impairment test réalisé fin 2019.
- des réductions de valeur sur créances commerciales constituées d'une part des nouvelles dotations en 2020 (12 k€), et d'autre part de reprises de réduction de valeur (- 8 k€).

Autres charges d'exploitation :

Ce poste comprend les taxes diverses à charge de l'entreprise.

Charges financières :

Ce poste est en diminution par rapport au 30 juin de l'année précédente (- 499 k€). Cette fluctuation s'explique principalement par le montant des intérêts relatifs aux emprunts bancaires remboursés (- 492 k€).

Produits financiers :

Ils suivent la même tendance que les charges financières et sont essentiellement constitués d'intérêts calculés sur le compte-courant d'ORES Assets, ainsi que d'intérêts sur les placements réalisés. Ce poste diminue de 499 k€ par rapport à fin juin 2019. Cette variation s'explique principalement par la diminution des charges d'intérêts suite aux remboursements d'emprunts (- 1.277 k€) compensée par les intérêts relatifs aux emprunts conclus fin 2019 et rétrocédés à ORES Assets (777 k€).

Impôts :

Les impôts à fin juin 2020 comprennent :

- la provision fiscale à fin juin relative à l'impôt 2020 à payer sur les dépenses fiscalement non admises (1.680 k€) ;
- le précompte mobilier lié aux intérêts sur placements réalisés (8 k€).

La diminution de ce poste (- 102 k€) s'explique principalement par la diminution de la provision fiscale calculée sur le premier semestre (provision de 1.681 k€ en juin 2020 – provision de 1.781 k€ en juin 2019).

Comme mentionné plus haut, ORES sc facture à ORES Assets les prestations à prix coûtant expliquant un résultat nul au 30 juin 2020.

5) Résultats prévisionnels au 31 décembre 2020 (en milliers d'euros)

	31/12/2020	31/12/2019	Ecart €	Ecart %
	<u>BUDGET</u>	<u>BUDGET</u>		
Ventes et prestations	581.631,42	610.567,96	-28.937	-4,74%
Approvisionnements et marchandises	60.401,60	62.574,18	-2.173	-3,47%
Services et biens divers	292.172,31	290.946,05	1.226	0,42%
Rémunérations, charges sociales et pension	221.876,37	245.855,03	-23.979	-9,75%
Amortissements et Réductions de valeur	3.080,07	6.151,18	-3.071	-49,93%
Divers	0,00	-1.553,00	1.553	-100,00%
Autres charges d'exploitation	85,50	2.465,59	-2.380	-96,53%
Produits financiers	40.000,00	34.096,03	5.904	17,32%
Charges financières	40.000,00	34.096,03	5.904	17,32%
Impôts	4.015,58	4.128,93	-113	-2,75%
Résultat de l'exercice	0	0	0	0,00%

Le résultat estimé de l'exercice est nul, comme il devra toujours l'être compte tenu des prestations réalisées à prix de revient pour ORES Assets.

Les résultats prévisionnels repris ci-dessus ne garantissent pas les performances futures. Les résultats réels peuvent différer de ces déclarations prospectives en raison d'un certain nombre d'incertitudes ou de risques.

ORES SC

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE SUR LES COMPTES STATUTAIRES AU 30 JUIN 2020

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société ORES SC au 30 juin 2020 ainsi que du compte de résultats.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément au référentiel comptable applicable en Belgique.

Les informations financières intermédiaires revues présentent un total du bilan de 1.763.871.281 Euros et un résultat de la période de 0 Euros.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE (International Standard on Review Engagements) 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité".

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'information, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.



AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM InterAudit is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM Network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM InterAudit Scrl⁽¹⁾ - Réviseurs d'entreprises - Siège social : chaussée de Waterloo 1151 - B 1180 Bruxelles
interaudit@rsmbelgium.be - TVA BE 0436 391.122 - RPM Bruxelles - ⁽¹⁾ Société civile à forme commerciale

Member of RSM Toelen Cats Dupont Koevoets - Offices in Antwerp, Brussels, Charleroi, Mons and Zaventem

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, dont le total du bilan s'élève à 1.763.871.281 Euros et un résultat de l'exercice de 0 Euros, ne donnent pas une image fidèle de du patrimoine et de la situation financière de la société ORES SC au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique.

Gosselies, le 27 octobre 2020

RSM INTERAUDIT SCRL
COMMISSAIRE
REPRESENTÉE PAR

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'T. Lejuste', is written over a horizontal line. The signature is stylized and extends to the right.

THIERRY LEJUSTE, ASSOCIE