



Rapport d'activité 2018





Table des matières



	<u>Pages</u>
1. Notre stratégie	3-7
2. Rapport d'activité 2017	
A. Vie de la Maison Renaissance	8-20
B. Comité de soutien	21-24
C. Comptes 2017	25-39
D. Budget 2018	40-46
E. Projections 2018-2022	47



1. Notre stratégie



- Nous continuons à mettre en œuvre le plan stratégique présenté l'an dernier:
 - A court terme: Maîtrise des dépenses
 - Réduction du personnel et autres économies (effet de l'ordre de 50.000 € pour une année complète (2018))
 - A moyen terme: Optimisation des espaces existants
 - 2 studios supplémentaires pour résidents
 - Aménagement entièrement financés par la Fondation Roger de Spoelberch (80.000 €)
 - Conventions nominatives: amélioration du résultat de fonctionnement d'environ 70.000 € par an
 - 2 studios à l'étage
 - Difficultés administratives
 - Différentes options sont examinées avec des partenaires: CPAS, Centre d'accompagnement spécialisé, AViQ



1. Notre stratégie



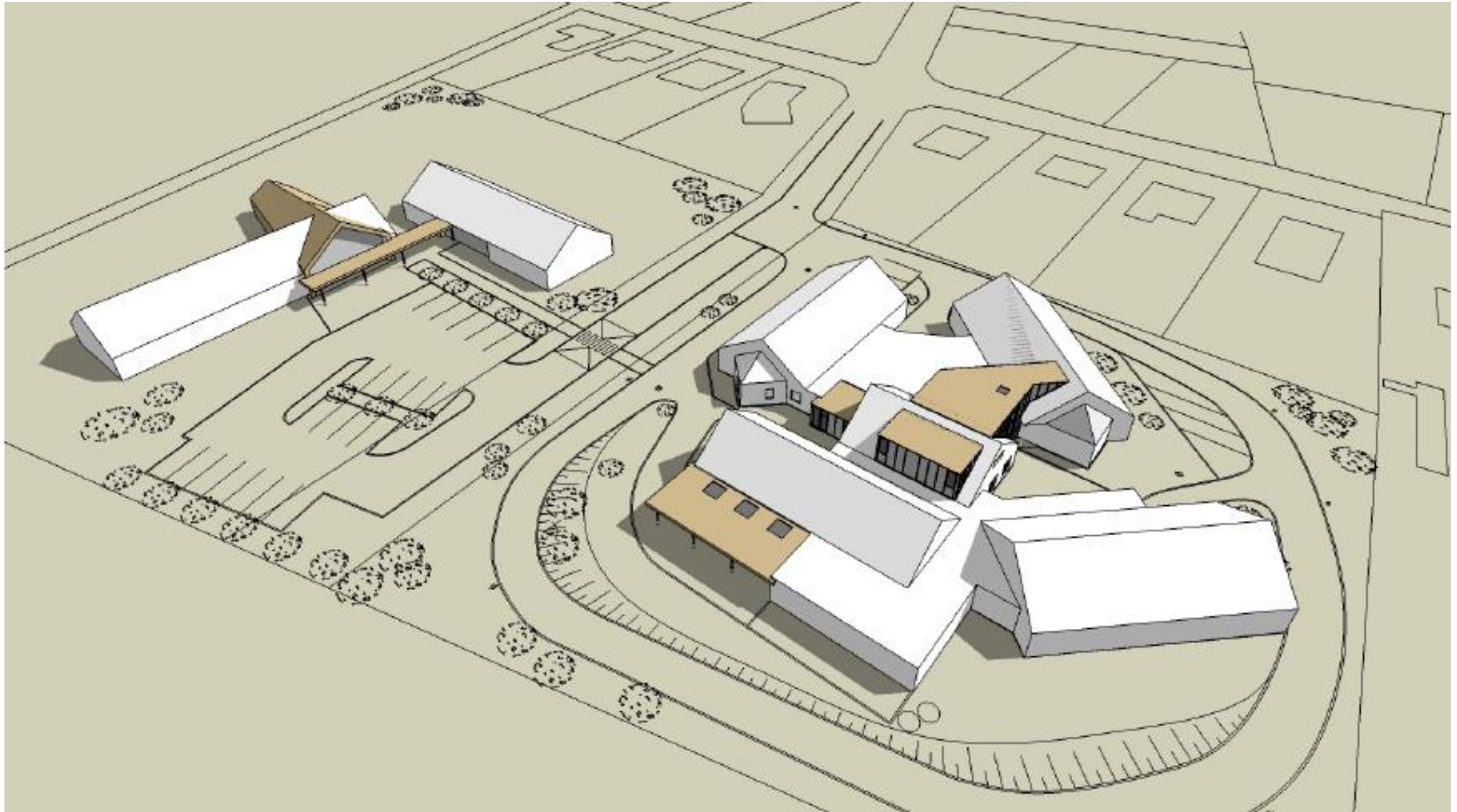
- A long terme: Accroissement des infrastructures
 - Pour rappel: Appels à projets de l'AViQ
 - ERIC^h visant la rénovation et les transformations visant une meilleure adaptation aux besoins et, notamment, au vieillissement
 - Infrastructure visant la construction de nouveaux hébergements pour les personnes polyhandicapées et les personnes cérébro-lésées
 - Projets détaillés soumis en septembre 2017
 - La construction d'un centre de jour: projet non retenu
 - L'hébergement de 6 personnes cérébro-lésées: en attente de réponse
- Poursuite de la réflexion stratégie avec l'aide de:



Plate-forme de l'ACcompagnement
de l'Entreprenariat et Innovation Sociale

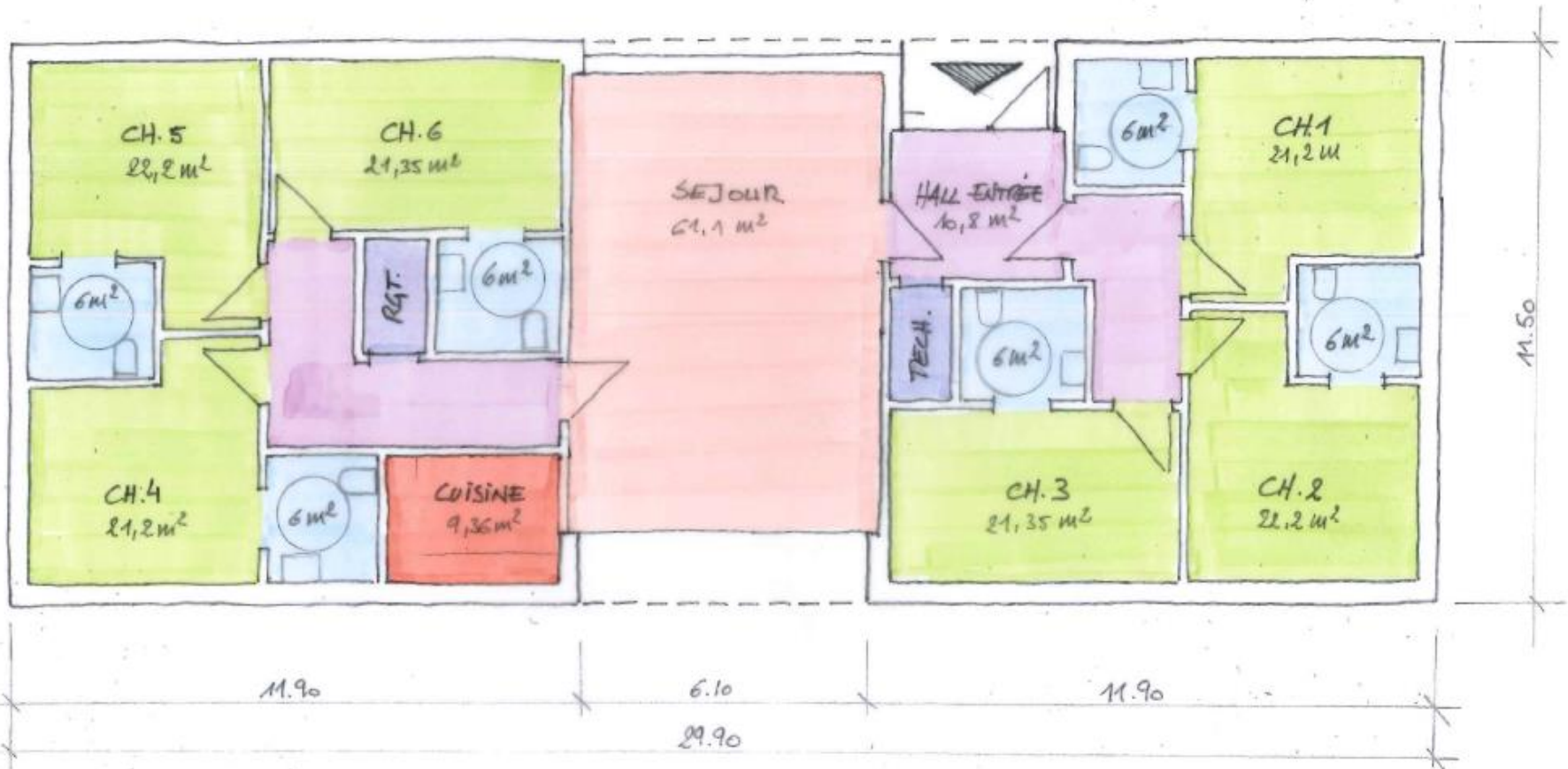


Vue d'ensemble





Plan hébergement personnes cérébro-lésées





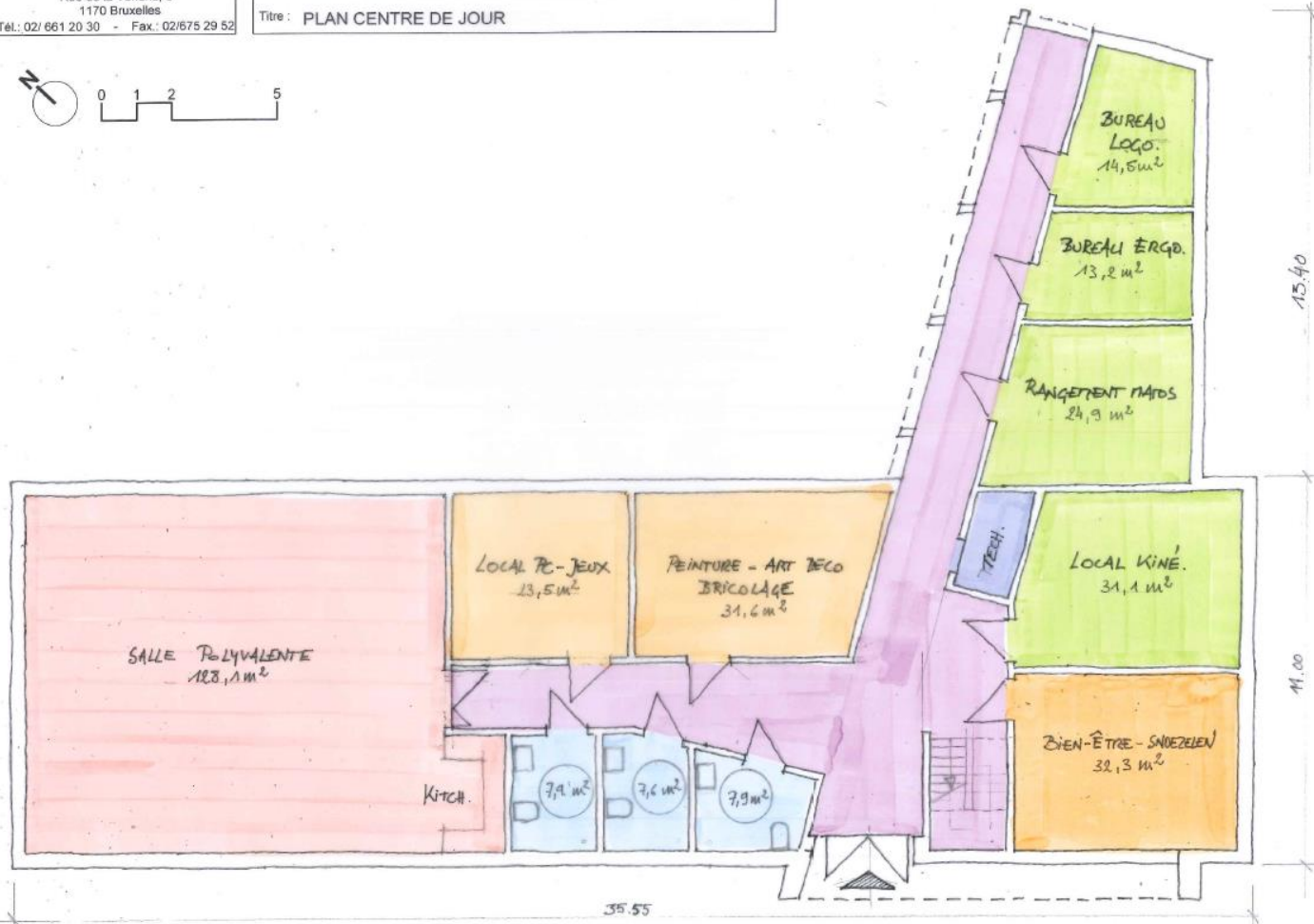
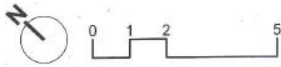
Plan du centre de jour



GEORGES BRUNSBERT
ARCHITECTES
 Rue de la Vénérie, 5
 1170 Bruxelles
 Tél.: 02/661 20 30 - Fax: 02/675 29 52

Projet: RENAISSANCE
 Construction d'un Centre de jour et
 d'hébergement pour personnes cérébro-lésées
 Date: 27/09/17

Titre: PLAN CENTRE DE JOUR





2. Rapport d'activité 2017



A. Vie de la Maison Renaissance

1. Introduction
2. Les travaux phase I
3. Les travaux phase II
4. Les Résidents
5. Le Personnel
6. Evénements & Opérations
7. Bénévolat
8. Communication



A. Vie de Renaissance 1. Introduction



- La finalité de Renaissance: l'accueil & l'accompagnement des résidents en situation d'handicap physique.
- Renaissance a toujours veillé à se remettre en question pour être au plus proche de la réalité de la population que nous accueillons.
- Les travaux annoncés l'an dernier se finalisent aujourd'hui.





2. Travaux Phase I



- Préau.
- Extension des bureaux administratifs.
- Création de deux studios à l'étage.





Le Préau





Les bureaux





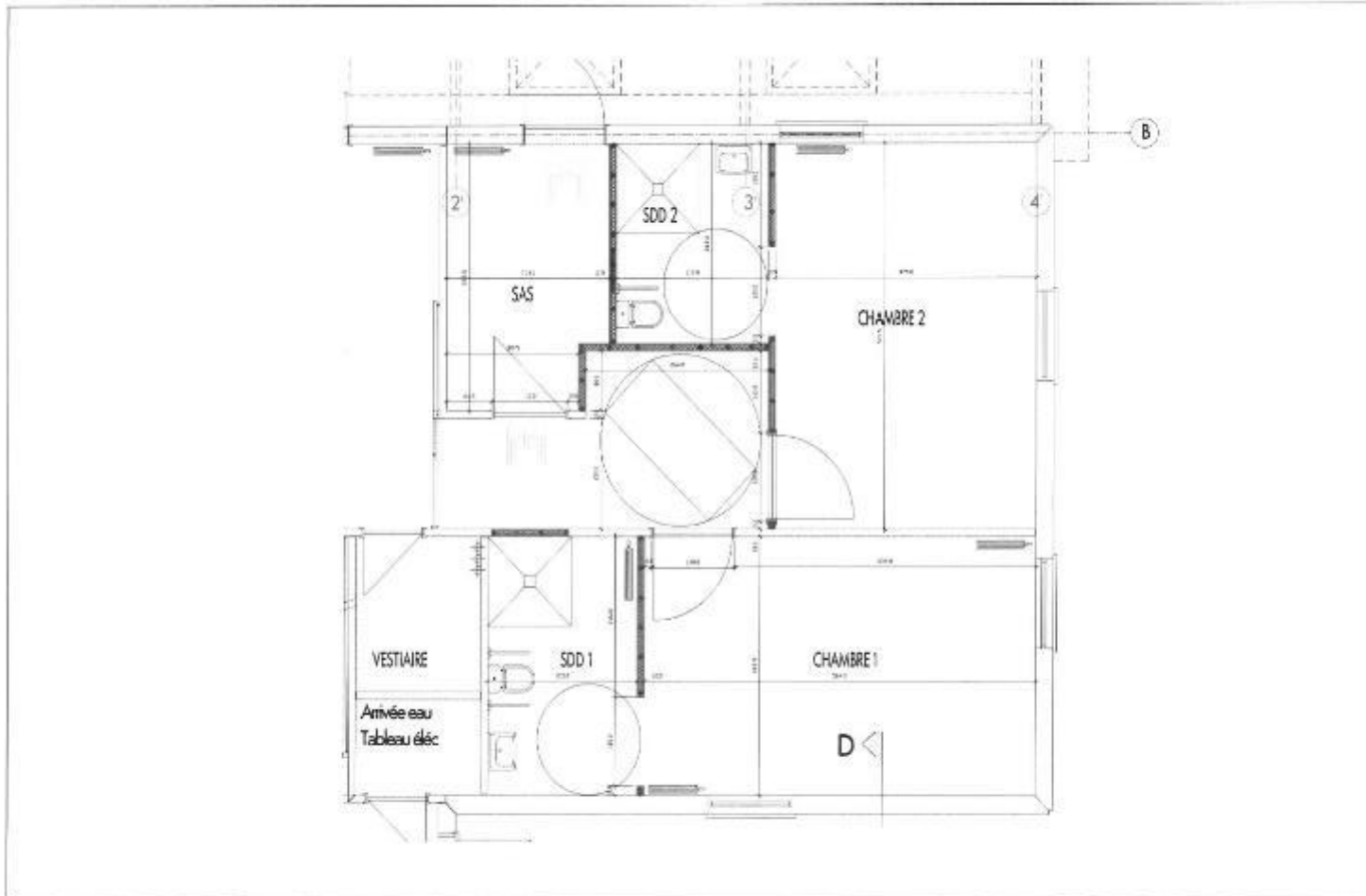
Les studios à l'étage

Renaissance





3. Les travaux phase II: Deux studios au rez-de-chaussée



Projet
RENAISSANCE ASBL
Rue Fd de la Blanche Mazon, 34
1421 ORIGNY

Maitre de l'ouvrage
RENAISSANCE ASBL - administrateur M. Meiserl
Rue Fd de la Blanche Mazon, 34
1421 ORIGNY
Situation projetée

Dossier:	387	Date:	04/07/2017
Plan n°:	002	Echelle:	1/50
N		Date:	

GEORGES BOUTHERIE
ARCHITECTES
Rue de la Vierge, 5
B-1070 Bruxelles
Tél. 02/ 661 20 30 - Fax: 02/ 475 29 52





3. Les travaux phase II



- Buanderie – Atelier – Salle kinésithérapeute





4. "Les résidents"



Mouvements:

2017 : - Départ de Louis remplacé en début 2018 par Kévin.

2018 : - Départ de Frédéric qui sera remplacé prochainement.
- Deux places supplémentaires en conventions nominatives.

Réorganisation du planning des activités.

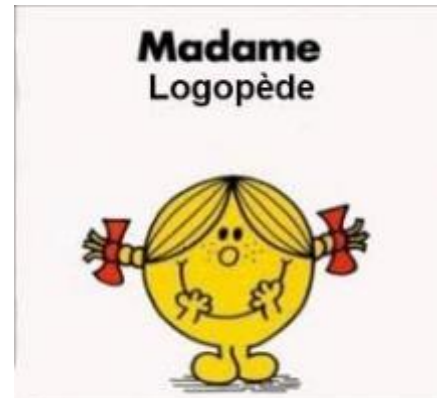




5. "Le personnel"



- **Mouvements**
 - Bienvenue à Madison, Laeticia, Marion et Sylvain qui viennent rajeunir l'équipe.
 - 2017: Un mi-temps infirmier supplémentaire grâce à la fondation Querton.
 - 2018: Un emploi « Maribel » mi-temps supplémentaire (indéterminé). Une logopède indépendante pour le travail autour de la communication alternative des résidents.





6. « Evénements & Opérations »



- Les 20 kms de Bruxelles
- L'opération Massepain
- L'opération Bouchons





7. "Bénévolat & volontariat"



- Bénévolat:

- Repas de midi
- Sorties culturelles
- Transport des résidents
- Cours d'Anglais
- Cyclo danse



- Volontariat

- Service volontariat international
- Séjour de 3 à 6 mois.





8. La vie de Renaissance « Communication »



- Newsletter mensuelle.
- Actualité de Renaissance sur les réseaux sociaux.



- Nouveau site Internet (en cours)
- RGPD: Vos adresses mails sont utilisés uniquement pour vous informer sur l'actualité de Renaissance. Elles sont stockées ici-même à Renaissance. Sur simple demande, vous pouvez demander qu'on les supprime.



B. Rapport du Comité de Soutien



- Evénements 2017 :
 - Avant-première du film A United Kingdom : environ 9 800 €
 - Marché de Noël : environ 11 000 €
- Evénement 2018 qui a déjà eu lieu :
 - Théâtre "Noces de Vent" : environ 3 500 €
- Projets récurrents et futurs :
 - Marché de Noël (25 novembre 2018)
 - Avant-première de cinéma ou pièce de théâtre (début 2019)





B. Rapport du Comité de Soutien



- Bénévolat:
 - Sorties: ponctuellement à la demande.
 - Exploration du Monde
 - Sorties shopping, spectacle ou concert (1 ou 2 résidents)
 - Navettes par des bénévoles pour amener les résidents à leur sport (golf, football....)
 - Aide aux repas de midi du lundi au vendredi.
 - Couture : Viviane Speth se charge des travaux de couture et réparations des vêtements des résidents.





B. Rapport du Comité de Soutien



- Résultat financier 2017

	Marché de Noël			Chasse aux oeufs		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recettes	32.097	16.265	20.287	0	2.605	0
Dépenses	<u>(20.272)</u>	<u>(6.868)</u>	<u>(7.751)</u>	<u>0</u>	<u>(448)</u>	<u>0</u>
Résultat net	<u>11.825</u>	<u>9.397</u>	<u>12.536</u>	<u>0</u>	<u>2.157</u>	<u>0</u>

	Ren & Run			Avant-première		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recettes	8.330	4.181	4.114	17.592	0	16.780
Dépenses	<u>(1.536)</u>	<u>(766)</u>	<u>(2.327)</u>	<u>(7.729)</u>	<u>0</u>	<u>(6.709)</u>
Résultat net	<u>6.794</u>	<u>3.415</u>	<u>1.787</u>	<u>9.863</u>	<u>0</u>	<u>10.071</u>

	Opération massepain			Opération bouchons		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recettes	2.999			485		
Dépenses	<u>(983)</u>					
Résultat net	<u>2.016</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>485</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Total		
<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
61.503	23.051	41.181
<u>(30.520)</u>	<u>(8.081)</u>	<u>(16.787)</u>
<u>30.982</u>	<u>14.969</u>	<u>24.394</u>



B. Rapport du Comité de Soutien



- Objectifs financiers 2018

Objectifs	Montant (Budget)
Dons	30.000
Marché de Noël (25 novembre 2018)	10.500
Avant-première cinéma / théâtre	3.500
Total	44.000



Finances



	<u>Pages</u>
C. Comptes annuels 2017	
1. Compte de résultats 2017 – Comparaison budget/reel	26-36
1. Bilan au 31 décembre 2017	37
2. Tableau des flux de trésorerie 2017	38
3. Suivi du budget d'investissement 2017	39
D. Budget 2018	
1. Budget de fonctionnement 2018	40-44
2. Budget d'investissement 2018	45
3. Prévisions de trésorerie au 31 décembre 2018	46
E. Projections 2018-2022	47



Compte de résultats au 31 décembre 2017



	Réel 2016	Budget 2017	Réel 2017
Recettes de fonctionnement	1.203.687	1.237.000	1.250.941
Dépenses de fonctionnement	(1.373.910)	(1.372.700)	(1.324.968)
Cash flow de fonctionnement	(170.223)	(135.700)	(74.027)
Manifestations diverses	12.288	10.000	29.029
Dons reçus	34.633	30.000	34.033
Legs et successions	-	-	-
Produits/(charges financières) (net)	7.774	(2.400)	26.605
Cash flow net de fonctionnement	(115.528)	(98.100)	15.640
Amortissements	(84.920)	(85.000)	(106.143)
Subsides en capital	54.691	55.000	74.248
(Dotation) / Reprise provision	17.938	-	
Résultat de l'exercice	(127.819)	(128.100)	(16.255)



Recettes de fonctionnement Exercice 2017



Recettes de fonctionnement	Réel 2016	Budget 2017	Réel 2017
Subvention annuelle AViQ	1.041.069	1.046.000	1.055.601
Subvention journalière nette	65.479	65.500	65.542
Récupérations diverses auprès des résidents	38.112	40.000	23.861
Divers (APE, subside formation, Loterie...,etc.)	59.027	85.500	105.937
Total recettes	1.203.687	1.237.000	1.250.941



Dépenses de fonctionnement Exercice 2017



Dépenses de fonctionnement	Réel 2016	Budget 2017	Réel 2017
Personnel (rémunérations et charges sociales)	1.104.261	1.104.700	1.071.878
Produits pharma. et d'hygiène, prestations médicales	18.591	17.700	15.577
Alimentation (achats + Village N° 1)	44.109	42.000	43.896
Nettoyage des locaux	39.661	40.000	40.586
Téléphone	5.927	4.000	4.211
Electricité, eau, gaz	30.040	31.500	25.970
Fournitures, frais de poste et frais de bureau	8.132	8.500	9.892
Entretien, réparations, maintenance	22.366	24.500	20.478
Assurances	15.337	16.300	16.807
Véhicules: carburant et entretien	4.454	5.000	6.519
Activités éducatives	5.798	6.000	5.149
Divers	75.234	72.500	64.005
Total charges	1.373.910	1.372.700	1.324.968



Dépenses de fonctionnement Exercice 2017



Dépenses de fonctionnement	Réel 2016	Budget 2017	Réel 2017
Personnel (rémunérations et charges sociales)	1.104.261	1.104.700	1.071.878
Produits pharma. et d'hygiène, prestations médicales	18.591	17.700	15.577
Alimentation (achats + Village N° 1)	44.109	42.000	43.896
Nettoyage des locaux	39.661	40.000	40.586
Téléphone	5.927	4.000	4.211
Electricité, eau, gaz	30.040	31.500	25.970
Fournitures, frais de poste et frais de bureau	8.132	8.500	9.892
Entretien, réparations, maintenance	22.366	24.500	20.478
Assurances	15.337	16.300	16.807
Véhicules: carburant et entretien	4.454	5.000	6.519
Activités éducatives	5.798	6.000	5.149
Divers	75.234	72.500	64.005
Total charges	1.373.910	1.372.700	1.324.968



Dépenses de fonctionnement Exercice 2017



Analyse du poste "Divers"	Réel 2016	Budget 2017	Réel 2017
Secrétariat social	12.353	7.000	8.174
Médecine du travail	3.959	3.000	5.045
Frais de formation	9.643	6.000	5.096
Frais de réviseur	3.152	3.200	2.536
Achats pour compte des résidents	37.429	40.000	22.358
Taxes sur ASBL	2.400	2.400	1.539
Divers divers	6.298	10.900	19.258
Total charges	75.234	72.500	64.005



Dons et manifestations Exercice 2017



Origine	Réel 2016	Budget 2017	Réel 2017
Dons particuliers	20.027	} 30.000	14.117
Dons fondations privées et entreprises	8.290		15.175
Dons service clubs	3.750		2.526
Dons (mariages, anniversaires et divers)	2.288		2.215
Total dons, hors manifestations	34.356	30.000	34.033
Manifestations et dons liés	14.969	10.000	30.982
Autres frais d'appels à fonds	(2.403)		(1.953)
Total manifestations	12.566	10.000	29.029
Total	46.922	40.000	63.062



Manifestations Exercice 2017



	Marché de Noël			Chasse aux oeufs		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recettes	32.097	16.265	20.287	0	2.605	0
Dépenses	<u>(20.272)</u>	<u>(6.868)</u>	<u>(7.751)</u>	<u>0</u>	<u>(448)</u>	<u>0</u>
Résultat net	<u>11.825</u>	<u>9.397</u>	<u>12.536</u>	<u>0</u>	<u>2.157</u>	<u>0</u>

	Ren & Run			Avant-première		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recettes	8.330	4.181	4.114	17.592	0	16.780
Dépenses	<u>(1.536)</u>	<u>(766)</u>	<u>(2.327)</u>	<u>(7.729)</u>	<u>0</u>	<u>(6.709)</u>
Résultat net	<u>6.794</u>	<u>3.415</u>	<u>1.787</u>	<u>9.863</u>	<u>0</u>	<u>10.071</u>

Total		
<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
61.503	23.051	41.181
<u>(30.520)</u>	<u>(8.081)</u>	<u>(16.787)</u>
<u>30.982</u>	<u>14.969</u>	<u>24.394</u>

	Opération massepain			Opération bouchons		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Recettes	2.999			485		
Dépenses	<u>(983)</u>					
Résultat net	<u>2.016</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>485</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Produits & charges financiers Exercice 2017



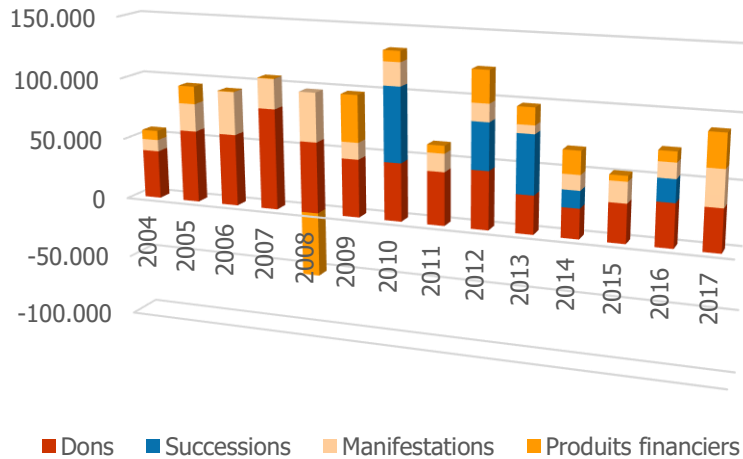
Produits et charges financiers	Réel 2016	Budget 2017	Réel 2017
Produits des actifs circulants	3.959	3.000	3.144
Plus-values réalisées s/ actifs circulants	3.785		27.576
Réduction de valeur s/portefeuille			(1.518)
Intérêts sur emprunts	(456)	(5.400)	(2.931)
Autres, net	486		334
Total, net	7.774	(2.400)	26.605



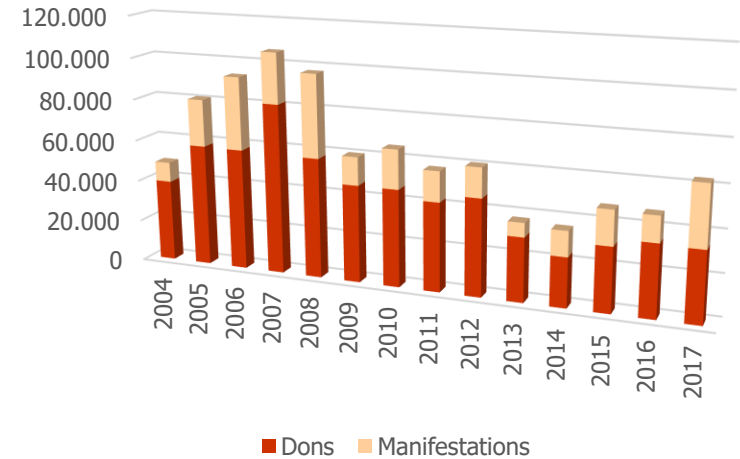
Autres sources de financement Exercice 2017



Evolution des sources de financement



Evolution dons et manifestations

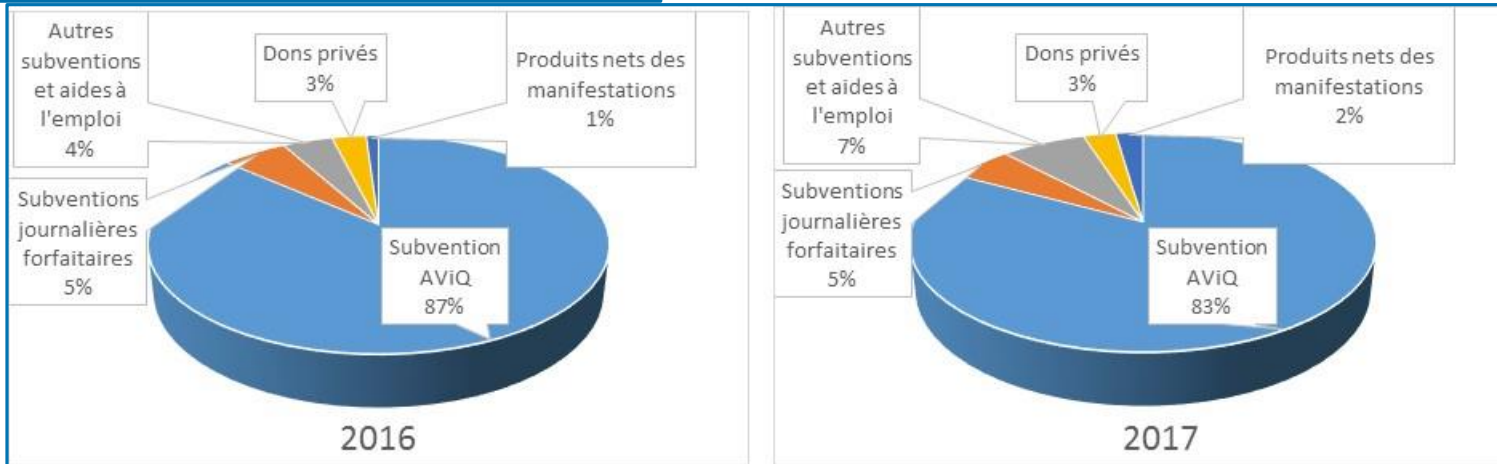




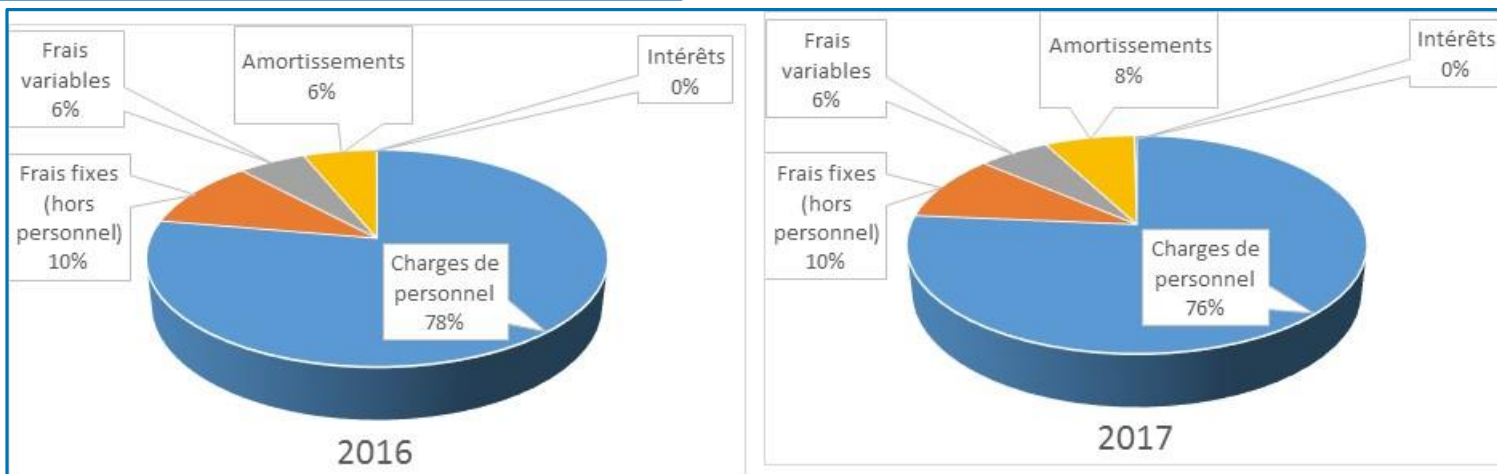
Structure des recettes et dépenses de fonctionnement Exercice 2017



Recettes de fonctionnement :



Dépenses de fonctionnement :





Suivi du budget d'investissement 2017



Description	Budget	Financement	Réel	Financement
Sonnettes chambres	7.500	Province	8.365	Province
Aménagement SDB	20.500	Province	12.760	Province
Bus (grand + petit)	80.000	Fond. de Spoelberch	78.250	Fond. de Spoelberch
Sangles lève-personne	2.000	Service club		
Cuisine (gazinière, congélateur, plan de travail)	3.700	Rotary Braine + autre service club	2.020	Service Club
Chariot chauffant	3.400	Service club	3.430	Service Club
Sèche-linge, adoucisseur	-		4.586	Service Club
IT, website	-		4.028	Fonds propres
Alarme	-	-	12.521	Assureur + fonds propres
Pointeuse Dinec	4.500	A trouver	-	
Vidéoprojecteur	600	A trouver	585	Fonds propres
Total	122.200		126.545	Total
Travaux rénov/extension – Phase 1	416.000	Emprunt bancaire + fonds propres	295.366	Emprunt bancaire + 36 fonds propres



Bilan au 31 décembre 2017 (en EUR)



ACTIF	2016	2017	PASSIF	2016	2017
Immobilisations corporelles	1.242.161	1.557.929	Fonds social au 1 janvier	780.083	652.264
Immobilisations financières		365	Résultat de l'exercice	(127.819)	(16.255)
Total actifs à long terme	1.242.161	1.558.294	Fonds social au 31 décembre	652.264	636.009
Créances	54.648	39.929	Subsides en capital et dons spécifiques	799.701	838.309
AViQ	48.611	48.907	Total capitaux propres	1.451.965	1.474.318
Placements de trésorerie (Plus-value non réalisée: 133.241 € - 2016: 145.729 €)	559.841	527.125	Provision risques & charges	25.415	25.415
Valeurs disponibles	49.376	214.970	Dettes financières à plus d'un an	100.000	468.655
Comptes de régularisation	3.723	4.720	Total dettes à long terme	125.415	494.070
Total actifs à court terme	716.199	835.651	Dettes financières à court terme	41.778	68.558
Total actif	1.958.360	2.393.945	AViQ	158.820	148.454
			Dettes commerciales, sociales et autres, cptes de régularisation	180.382	208.545
			Total dettes à court terme	380.980	425.557
			Total passif	1.958.360	2.393.945



Tableau des flux de trésorerie Exercice 2017



	Comptes 2017	Reclass. financement	Net 2017	Net 2016
Fonctionnement				
Résultat de l'exercice	(16.255)	(89.667)	(105.922)	(184.596)
Amortissements et dotation provision	106.143		106.143	84.920
Subsides en capital et reprise provision	(74.248)		(74.248)	(72.629)
Variations du fonds de roulement	31.218		31.218	44.815
Trésorerie utilisée pour le fonctionnement	46.858	(89.667)	(42.809)	(127.490)
Investissement				
Acquisitions d'immobilisations	(422.276)		(422.276)	(38.639)
Trésorerie utilisée par les investissements	(422.276)		(422.276)	(38.639)
Financement				
Successions, dons, manifestations, plus-values réalisées, net		89.667	89.667	54.695
Variation des plus-values non réalisées	(12.482)		(12.482)	22.066
Obtention de nouveaux subsides	112.856		112.856	11.994
Obtention de nouveaux emprunts	500.000		500.000	100.000
Remboursements d'emprunts	(104.565)		(104.565)	(74.979)
Trésorerie générée par les financements	495.809	89.667	585.476	113.776
Cash flow de l'exercice	120.391		120.391	(52.353)
Trésorerie et placements au 1er janvier	754.945		754.945	807.298
Trésorerie et placements au 31 décembre	875.336		875.336	754.945



Rapport du commissaire à l'assemblée générale des membres de l'association Renaissance concernant les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2017



Dans le cadre du contrôle légal des comptes annuels de l'association Renaissance (l'« association »), nous vous présentons notre rapport du commissaire. Celui-ci inclut notre rapport sur l'audit des comptes annuels ainsi que notre rapport sur les autres obligations légales et réglementaires de communication incombant au commissaire. Ces rapports constituent un ensemble et sont inséparables.

Nous avons été nommés en tant que commissaire par l'assemblée générale des membres du 16 juin 2016, conformément à la proposition de l'organe de gestion. Notre mandat de commissaire vient à échéance à la date de l'assemblée générale des membres délibérant sur les comptes annuels clôturés au 31 décembre 2018. Nous avons exercé le contrôle légal des comptes annuels de l'association Renaissance durant cinq exercices consécutifs.

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion sans réserve

Nous avons procédé au contrôle légal des comptes annuels de l'association, comprenant le bilan au 31 décembre 2017, ainsi que le compte de résultats pour l'exercice clos à cette date et l'annexe, dont le total du bilan s'élève à 2.393.944,82 EUR et dont le compte de résultats se solde par un résultat négatif de l'exercice de 16.254,55 EUR.

À notre avis, ces comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de l'association au 31 décembre 2017, ainsi que de ses résultats pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique.

Nous avons obtenu de l'organe de gestion et des préposés de l'association, les explications et informations requises pour notre audit.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.



Budget de fonctionnement 2018



	Budget 2018	Réel 2017
Recettes de fonctionnement	1.257.137	1.250.941
Dépenses de fonctionnement	(1.311.370)	(1.324.968)
Cash flow de fonctionnement	(54.233)	(74.027)
Manifestations diverses	10.000	29.029
Dons reçus	30.000	34.033
Legs et successions	-	-
Produits/(charges financières) (net)	(4.350)	26.605
Cash flow net de fonctionnement	(18.583)	15.640
Amortissements	(124.191)	(106.143)
Subsides en capital	75.402	74.248
Résultat de l'exercice	(67.372)	(16.255)



Recettes de fonctionnement Budget 2018



Recettes de fonctionnement	Budget 2018	Réel 2017
Subvention annuelle AWIPH	1.066.700	1.055.601
Subvention journalière nette	65.600	65.542
Récupérations diverses auprès des résidents	0	23.861
Divers	124.837	105.937
Total recettes	1.257.137	1.250.941



Dépenses de fonctionnement Budget 2018



Dépenses de fonctionnement	Budget 2018	Réel 2017
Personnel (rémunérations et charges sociales)	1.087.470	1.071.878
Produits pharma. et d'hygiène, prestations méd.	17.200	15.577
Alimentation (achats + Village N° 1)	43.000	43.896
Nettoyage des locaux	41.500	40.586
Téléphone	4.000	4.211
Electricité, eau, gaz	27.000	25.970
Fournitures, frais de poste et frais de bureau	9.000	9.892
Entretien, réparations, maintenance	26.500	20.478
Assurances	17.800	16.807
Véhicules: carburant et entretien	5.500	6.519
Activités éducatives	5.000	5.149
Divers	27.400	64.005
Total charges	1.311.370	1.324.968



Dépenses de fonctionnement Budget 2018



Analyse du poste "Divers"	Budget 2018	Réel 2017
Secrétariat social	7.500	8.174
Médecine du travail	4.000	5.045
Frais de formation	4.500	5.096
Frais de réviseur	3.000	2.536
Achats pour compte des résidents	0	22.358
Taxes sur ASBL	2.400	1.539
Divers divers	6.000	19.258
Total charges	27.400	64.005



Produits & charges financiers Exercice 2018



Produits et charges financiers	Budget 2018	Réel 2017
Produits des actifs circulants	3.000	3.144
Plus-values réalisées s/ actifs circulants	0	27.576
Réduction de valeur s/portefeuille	0	(1.518)
Intérêts sur emprunts	(7.350)	(2.931)
Autres, net	0	334
Total, net	(4.350)	26.605



Budget d'investissement 2018 (proposition)



Description	EUR	Financement
Firewall	470	Renaissance
Boîte serveur	450	Renaissance
Lave-vaisselle	3.176	Rotary Braine + Rotary Bxl Renaissance
Chaise de douche	1.829	Fondation CERA
Armoire frigo/micro-ondes	3.500	United Fund et/ou Fifty-One
Aménagement SDB	6.560	La Province
Lève-personnes	4.500	Les Oeuvres du soir
Travaux studios RDC	76.918	Fondation de Spoelberch
Travaux bureaux/préau/1 ^{er} étage	237.705	Emprunt bancaire
Atelier bien-être	5.000	LabCap 48
Système de pointage	7.500	A trouver
TOTAL	347.608	



Prévision de trésorerie Exercice 2018



	Réel 2017	Budget 2018
Fonctionnement		
Résultat de l'exercice avant financement	(105.922)	(107.372)
Amortissements et dotation provision	106.143	124.191
Subsides en capital et reprise provision	(74.248)	(75.402)
Variations du fonds de roulement	31.218	0
Trésorerie utilisée pour le fonctionnement	(42.809)	(58.583)
Investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(422.276)	(347.608)
Trésorerie utilisée par les investissements	(422.276)	(347.608)
Financement		
Successions, dons, manifestations, plus-values réalisées, net	89.667	40.000
Variation des plus-values non réalisées	(12.482)	0
Obtention de nouveaux subsides	112.856	108.983
Obtention de nouveaux emprunts	500.000	100.000
Remboursements d'emprunts	(104.565)	(125.000)
Trésorerie générée par les financements	585.476	123.983
Cash flow de l'exercice	120.391	(282.208)
Trésorerie et placements au 1er janvier	754.945	875.336
Trésorerie et placements au 31 décembre	875.336	593.128



Et après.... Projections à 5 ans (Hors impact nouveaux studios)

En noir : Prévisions initiales
de 2015

En rouge : chiffres réels

En bleu : prévisions ajustées

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Trésorerie au début de l'année	700.798 754.945	531.608 875.336	326.480 593.128	82.991 480.817	344.074	181.582
Cash flow de fonctionnement de l'exercice	(179.190) (42.809)	(215.628) (58.583)	(254.439) (129.111)	(295.749) (153.843)	(179.992)	(207.621)
Investissements (nets)	(20.000) (422.276)	(21.000) (347.608)	(22.050) (22.050)	(23.153) (23.153)	(24.300)	(25.500)
Revenus fund raising et portefeuille	30.000 89.667	31.500 40.000	33.000 40.800	35.000 41.600	42.500	43.300
Obtention de nouveaux crédits	- 500.000	- 100.000	- 50.000	- 50.000	50.000	50.000
Remboursement crédits	- (104.565)	- (125.000)	- (74.000)	- (74.500)	(75.000)	(75.500)
Legs et subsides en capital	- 112.856	- 108.983	- 22.050	- 23.153	24.300	25.500
Var. des +values non réal. sur placements	- (12.482)	-	-	-	-	-
Trésorerie à la fin de l'année	531.608 875.336	326.480 593.128	82.991 480.817	(200.911) 344.074	181.582	(8.239)