

COMPTES ANNUELS

C1	Données d'identification	2
C2	Liste des administrateurs et commissaires et déclaration concernant une mission de vérification ou de redressement complémentaire	
	C2.1 Liste des administrateurs et commissaires	3
	C2.2 Déclaration concernant une mission de vérification ou de redressement complémentaire	4
C3	Bilan après répartition	
	C3.1 Actif	5
	C3.2 Passif	7
C4	Compte de résultats	9
C5	Affectations et prélèvements	11
C6	Annexes	
	C6.1 Etat des frais d'établissement (sans objet)	
	C6.2 Etat des immobilisations incorporelles (sans objet)	
	C6.3 Etat des immobilisations corporelles (sans objet)	
	C6.4 Etat des immobilisations financières	12
	C6.5 Information relative aux participations	14
	C6.6 Placements de trésorerie et comptes de régularisation de l'actif	15
	C6.7 Etat du capital et structure de l'actionariat	16
	C6.8 Provisions pour autres risques et charges (sans objet)	
	C6.9 Etat des dettes et comptes de régularisation du passif	20
	C6.10 Résultats d'exploitation	23
	C6.11 Résultats financiers	25
	C6.12 Produits et charges de taille ou d'incidence exceptionnelle	26
	C6.13 Impôts et taxes	27
	C6.14 Droits et engagements hors bilan	28
	C6.15 Relations avec les entreprises liées et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	32
	C6.16 Relations financières avec	34
	C6.17 Instruments dérivés non évalués à la juste valeur	35
	C6.18 Déclaration relative aux comptes consolidés (sans objet)	
	C6.19 Règles d'évaluation	36
	C6.20 Autres informations à communiquer dans l'annexe	37

Les comptes annuels de Financière de Tubize pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 ont été arrêtés par une résolution du conseil d'administration du 21 février 2018 et seront soumis à l'approbation par l'assemblée générale des actionnaires du 25 avril 2018.

40				1	EUR	
NAT.	Date du dépôt	N°	P.	U.	D.	C 1

COMPTES ANNUELS

DONNÉES D'IDENTIFICATION

DÉNOMINATION: Financière de Tubize

Forme juridique: Société Anonyme

Adresse: Allée de la Recherche N°: 60..... Boîte:

Code postal: 1070 Commune: Anderlecht

Pays: Belgique

Registre des personnes morales (RPM) – Tribunal de Commerce de Bruxelles : Bruxelles, francophone

Adresse Internet: <http://www.financière-tubize.be>

Numéro d'entreprise BE 0403.216.429

DATE 10/05/2016 du dépôt de l'acte constitutif OU du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts.

COMPTES ANNUELS EN EUROS

à l'approbation par l'assemblée générale du 25/04/2018

et relatifs à l'exercice couvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Exercice précédent du 01/01/2016 au 31/12/2016

Les montants relatifs à l'exercice précédent sont identiques à ceux publiés antérieurement

Nombre total de pages déposées : 35
 Numéros des sections du document normalisé non utilisées parce que sans objet: 6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.4.1, 6.4.3, 6.5.2, 6.8, 6.18.1, 6.18.2, 7, 8, 9, 10

Cyril Janssen
Membre du conseil d'administration

Evelyn du Monceau
Membre du conseil d'administration

**LISTE DES ADMINISTRATEURS ET COMMISSAIRES
DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT
COMPLÉMENTAIRE**

LISTE DES ADMINISTRATEURS ET COMMISSAIRES

LISTE COMPLÈTE avec mention des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'entreprise

- François Tesch, Route de Bettembourg 45A, L-1899 Luxembourg, président du conseil d'administration.....
- Fiona de Hemptinne, Fairlawn Grove 20, W4 5EH London, UK, membre du conseil d'administration
- Arnoud de Pret, Château de Durnal, Rue de Mianoye 36, B-5530 Yvoir, membre du conseil d'administration.....
- Evelyn du Monceau, Avenue des Fleurs 14, B-1150 Woluwe-Saint-Pierre, membre du conseil d'administration
- Cynthia Favre d'Echallens, Route d'Ottignies 74A, B-1380 Lasne, membre du conseil d'administration.....
- Charles-Antoine Janssen, Chaussée de Bruxelles 110, B-1310 La Hulpe, membre du conseil d'administration.....
- Cyril Janssen, Rue des Mélèzes 29, B-1050 Ixelles, membre du conseil d'administration
- Nicolas Janssen, Avenue Ernest Solvay 110, B-1310 La Hulpe, membre du conseil d'administration
- Cédric van Rijckevorsel, 37 Chipstead Street, London SW6 3SR, UK, membre du conseil d'administration
- Vauban NV (BE 0838.114.246), Rue Ducale 47-49, B-1000 Bruxelles, représentée par Gaëtan Hannecart
- Mazars Réviseurs d'Entreprises SCRL (BE 0428.837.889) (N° IRE B00021), Avenue Marcel Thiry 77/4, 1200 Woluwe-Saint-Lambert, commissaire, représentée par Xavier Doyen (N° IRE A01202).....

DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application des articles 34 et 37 de la loi du 22 avril 1999 relative aux professions comptables et fiscales.

Les comptes annuels n'ont pas été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable externe, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de l'entreprise,
- B. L'établissement des comptes annuels,
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

Nom, prénoms, profession, domicile	Numéro de membre	Nature de la mission (A, B, C et/ou D)

BILAN APRES REPARTITION

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIF				
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT	6.1	20	.....	.....
ACTIFS IMMOBILISÉS		21/28	..... <u>1.717.992.381</u>	..... <u>1.717.992.381</u>
Immobilisations incorporelles	6.2	21	.....	.....
Immobilisations corporelles	6.3	22/27	.....	.....
Terrains et constructions		22	.....	.....
Installations, machines et outillage		23	.....	.....
Mobilier et matériel roulant		24	.....	.....
Location-financement et droits similaires		25	.....	.....
Autres immobilisations corporelles		26	.....	.....
Immobilisations en cours et acomptes versés		27	.....	.....
Immobilisations financières	6.4/ 6.5.1	28	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
Entreprises liées	6.15	280/1	.....	.....
Participations		280	.....	.....
Créances		281	.....	.....
Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	6.15	282/3	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
Participations		282	..... 1.717.992.381	..... 1.717.992.381
Créances		283	.....	.....
Autres immobilisations financières		284/8	.....	.....
Actions et parts		284	.....	.....
Créances et cautionnements en numéraire		285/8	.....	.....

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIFS CIRCULANTS		29/58	<u>1.484.777</u>	<u>689.093</u>
Créances à plus d'un an		29		
Créances commerciales		290		
Autres créances		291		
Stocks et commandes en cours d'exécution		3		
Stocks.....		30/36		
Approvisionnements		30/31		
En-cours de fabrication.....		32		
Produits finis.....		33		
Marchandises		34		
Immeubles destinés à la vente		35		
Acomptes versés.....		36		
Commandes en cours d'exécution		37		
Créances à un an au plus		40/41		127
Créances commerciales		40		
Autres créances		41		127
Placements de trésorerie	6.5.1/ 6.6	50/53		630
Actions propres		50		
Autres placements.....		51/53		630
Valeurs disponibles		54/58	1.451.530	660.876
Comptes de régularisation	6.6	490/1	33.247	27.460
TOTAL DE L'ACTIF		20/58	1.719.477.158	1.718.681.474

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
PASSIF				
CAPITAUX PROPRES.....		10/15	<u>1.501.401.770</u>	<u>1.452.770.187</u>
Capital	6.7.1	10	235.000.000	235.000.000
Capital souscrit		100	235.000.000	235.000.000
Capital non appelé.....		101		
Primes d'émission		11	1.224.992	1.224.992
Plus-values de réévaluation.....		12		
Réserves		13	1.239.821.177	1.194.821.176
Réserve légale.....		130	23.500.000	23.500.000
Réserves indisponibles		131	455.591	455.591
Pour actions propres		1310		
Autres		1311	455.591	455.591
Réserves immunisées		132	38.567.469	38.567.469
Réserves disponibles		133	1.177.298.117	1.132.298.116
Bénéfice (Perte) reporté(e)..... (+)/(-)		14	25.355.601	21.724.019
Subsides en capital.....		15		
Avance aux associés sur répartition de l'actif net.....		19		
PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS.....		16		
Provisions pour risques et charges.....		160/5		
Pensions et obligations similaires.....		160		
Charges fiscales		161		
Grosses réparations et gros entretien		162		
Obligations environnementales.....		163		
Autres risques et charges	6.8	164/5		
Impôts différés		168		

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
DETTES		17/49	<u>218.075.388</u>	<u>265.911.287</u>
Dettes à plus d'un an	6.9	17	140.000.000	141.000.000
Dettes financières.....		170/4	140.000.000	141.000.000
Emprunts subordonnés		170		
Emprunts obligataires non subordonnés.....		171		
Dettes de location-financement et dettes assimilées....		172		
Etablissements de crédit		173	140.000.000	141.000.000
Autres emprunts.....		174		
Dettes commerciales		175		
Fournisseurs		1750		
Effets à payer.....		1751		
Acomptes reçus sur commandes.....		176		
Autres dettes	6.9	178/9		
Dettes à un an au plus		42/48	76.572.076	123.641.311
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		42	52.000.000	100.000.000
Dettes financières.....		43		
Etablissements de crédit		430/8		
Autres emprunts.....		439		
Dettes commerciales		44	79.792	34.401
Fournisseurs		440/4	79.792	34.401
Effets à payer.....		441		
Acomptes reçus sur commandes.....	6.9	46		
Dettes fiscales, salariales et sociales		45		
Impôts.....		450/3		
Rémunérations et charges sociales		454/9		
Autres dettes	6.9	47/48	24.492.284	23.606.910
Comptes de régularisation		492/3	1.503.312	1.269.976
TOTAL DU PASSIF		10/49	1.719.477.158	1.718.681.474

COMPTE DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Ventes et prestations		70/76A	.....	.....
Chiffre d'affaires.....	6.10	70	.....	.....
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction)..... (+)/(-)		71	.....	.....
Production immobilisée.....		72	.....	.....
Autres produits d'exploitation.....	6.10	74	.....	.....
Produits d'exploitation non récurrents.....	6.12	76A	.....	.....
Coût des ventes et des prestations		60/66A	..... 941.355	..... 674.010
Approvisionnements et marchandises.....		60	.....	.....
Achats.....		600/8	.....	.....
Stocks: réduction (augmentation)..... (+)/(-)		609	.....	.....
Services et biens divers.....		61	..... 940.487	..... 673.142
Rémunérations, charges sociales et pensions..... (+)/(-)	6.10	62	.....	.....
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles.....		630	.....	.....
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)..... (+)/(-)	6.10	631/4	.....	.....
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises)..... (+)/(-)	6.10	635/8	.....	.....
Autres charges d'exploitation.....	6.10	640/8	..... 868	..... 868
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration..... (-)		649	.....	.....
Charges d'exploitation non récurrentes.....	6.12	66A	.....	.....
Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-)		9901	..... -941.355	..... -674.010

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Produits financiers		75/76B	78.288.528	75.187.462
Produits financiers récurrents		75	78.288.528	74.884.679
Produits des immobilisations financières		750	78.288.528	74.884.679
Produits des actifs circulants		751		
Autres produits financiers	6.11	752/9		
Produits financiers non récurrents	6.12	76B		302.783
Charges financières		65/66B	4.659.348	5.469.897
Charges financières récurrentes	6.11	65	4.659.348	5.469.897
Charges des dettes		650	4.613.301	5.445.163
Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises)..... (+)/(-)		651		
Autres charges financières		652/9	46.047	24.734
Charges financières non récurrentes	6.12	66B		
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-)		9903	72.687.825	69.043.555
Prélèvements sur les impôts différés		780		
Transfert aux impôts différés		680		
Impôts sur le résultat (+)/(-)	6.13	67/77		
Impôts.....		670/3		
Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales.....		77		
Bénéfice (Perte) de l'exercice (+)/(-)		9904	72.687.825	69.043.555
Prélèvements sur les réserves immunisées		789		
Transfert aux réserves immunisées		689		
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-)		9905	72.687.825	69.043.555

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

	Codes	Exercice	Exercice précédent
Bénéfice (Perte) à affecter (+)/(-)	9906	.....94.411.844	..... 89.889.290
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter..... (+)/(-)	(9905)	.....72.687.825	..... 69.043.555
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent..... (+)/(-)	14P	.....21.724.019	..... 20.845.735
Prélèvements sur les capitaux propres	791/2	.....	.....
sur le capital et les primes d'émission	791	.....	.....
sur les réserves	792	.....	.....
Affectations aux capitaux propres	691/2	.....45.000.000	..... 45.000.000
au capital et aux primes d'émission	691	.....	.....
à la réserve légale.....	6920	.....	.....
aux autres réserves.....	6921	.....45.000.000	..... 45.000.000
Bénéfice (Perte) à reporter (+)/(-)	(14)	.....25.355.601	..... 21.724.019
Intervention d'associés dans la perte	794	.....	.....
Bénéfice à distribuer	694/7	.....24.056.243	..... 23.165.271
Rémunération du capital	694	.....24.056.243	..... 23.165.271
Administrateurs ou gérants.....	695	.....	.....
Employés	696	.....	.....
Autres allocataires	697	.....	.....

ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

	Codes	Exercice	Exercice précédent
ENTREPRISES LIÉES – PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Acquisitions	8361	.....
Cessions et retraits	8371	.....
Transferts d'une rubrique à une autre (+)/(-)	8381	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8391	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8411	.....
Acquises de tiers.....	8421	.....
Annulées.....	8431	.....
Transférées d'une rubrique à une autre..... (+)/(-)	8441	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8451	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8471	.....
Reprises	8481	.....
Acquises de tiers.....	8491	.....
Annulées à la suite de cessions et retraits.....	8501	.....
Transférées d'une rubrique à une autre..... (+)/(-)	8511	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8521	.....
Montants non appelés au terme de l'exercice	8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice (+)/(-)	8541	.....
Montants non appelés au terme de l'exercice.....	8551	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(280)	.....
ENTREPRISES LIÉES - CRÉANCES			
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	281P	<u>XXXXXXXXXXXXXXXXXX</u>	.....
Mutations de l'exercice			
Additions	8581	.....
Remboursements	8591	.....
Réductions de valeur actées.....	8601	.....
Réductions de valeur reprises	8611	.....
Différences de change (+)/(-)	8621	.....
Autres (+)/(-)	8631	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(281)	.....
RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE	8651	.....

ENTREPRISES AVEC LIEN DE PARTICIPATION – PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS

	Codes	Exercice	Exercice précédent
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8392P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	..... 1.717.992.381
Mutations de l'exercice			
Acquisitions	8362	.....
Cessions et retraits	8372	.....
Transferts d'une rubrique à une autre	8382	.....
		(+)/(-)	
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8392	.....1.717.992.381	
Plus-values au terme de l'exercice	8452P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8412	.....
Acquises de tiers	8422	.....
Annulées	8432	.....
Transférées d'une rubrique à une autre	8442	.....
		(+)/(-)	
Plus-values au terme de l'exercice	8452	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8522P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8472	.....
Reprises	8482	.....
Acquises de tiers	8492	.....
Annulées à la suite de cessions et retraits	8502	.....
Transférées d'une rubrique à une autre	8512	.....
		(+)/(-)	
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8522	.....
Montants non appelés au terme de l'exercice	8552P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice	8542	.....
		(+)/(-)	
Montants non appelés au terme de l'exercice	8552	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(282)	.....<u>1.717.992.381</u>	
ENTREPRISES AVEC LIEN DE PARTICIPATION - CRÉANCES			
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	283P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Additions	8582	.....
Remboursements	8592	.....
Réductions de valeur actées	8602	.....
Réductions de valeur reprises	8612	.....
Différences de change	8622	.....
		(+)/(-)	
Autres	8632	.....
		(+)/(-)	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(283)	.....
RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE	8652	.....

INFORMATION RELATIVE AUX PARTICIPATIONS**PARTICIPATIONS ET DROITS SOCIAUX DÉTENUS DANS D'AUTRES ENTREPRISES**

Sont mentionnées ci-après, les entreprises dans lesquelles l'entreprise détient une participation (comprise dans les rubriques 280 et 282 de l'actif) ainsi que les autres entreprises dans lesquelles l'entreprise détient des droits sociaux (compris dans les rubriques 284 et 51/53 de l'actif) représentant 10% au moins du capital souscrit.

DÉNOMINATION, adresse complète du SIÈGE et pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE	Droits sociaux détenus			Données extraites des derniers comptes annuels disponibles				
	Nature	directement		par les filiales	Comptes annuels arrêtés au	Code devise	Capitaux propres	Résultat net
		Nombre	%	%			(+) ou (-) (en unités)	
UCB BE 0403.053.608 Société Anonyme Allée de la Recherche 60 1070 Anderlecht Belgique	Droits de vote	68.076.981	35,0	0,0	31/12/2016	EUR	5.737.136.602	160.622.918



PLACEMENTS DE TRÉSORERIE ET COMPTES DE RÉGULARISATION DE L'ACTIF

PLACEMENTS DE TRÉSORERIE – AUTRES PLACEMENTS

Actions, parts et placements autres que placements à revenu fixe

Actions et parts – Valeur comptable augmentée du montant non appelé .

Actions et parts – Montant non appelé

Métaux précieux et œuvres d'art

Titres à revenu fixe

Titres à revenu fixe émis par des établissements de crédit

Comptes à terme détenus auprès des établissements de crédit

 Avec une durée résiduelle ou de préavis

 d'un mois au plus

 de plus d'un mois à un an au plus

 de plus d'un an

Autres placements de trésorerie non repris ci-avant

Codes	Exercice	Exercice précédent
51
8681
8682
8683
52
8684
53	630
8686
8687	630
8688
8689

COMPTES DE RÉGULARISATION

Ventilation de la rubrique 490/1 de l'actif si celle-ci représente un montant important

Charges à reporter

Primes d'assurances

Gestion assurances.....

License portail conseil d'administration.....

Exercice
..... 16.661
..... 1.528
..... 15.058

ETAT DU CAPITAL ET STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT

ETAT DU CAPITAL

Capital social

Capital souscrit au terme de l'exercice
 Capital souscrit au terme de l'exercice

Codes	Exercice	Exercice précédent
100P	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	..... 235.000.000
(100)	.....235.000.000	

Modifications au cours de l'exercice

.....

Représentation du capital

Catégories d'actions

Actions ordinaires.....

.....

Actions nominatives

Actions dématérialisées.....

Codes	Montants	Nombre d'actions
	.....235.000.000	..... 44.548.598
8702	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	..... 28.811.647
8703	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	..... 15.736.951

Capital non libéré

Capital non appelé.....

Capital appelé, non versé

Actionnaires redevables de libération

.....

Codes	Montant non appelé	Montant appelé, non versé
(101)	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx
8712	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	.....

Actions propres

Détenues par la société elle-même

Montant du capital détenu.....

Nombre d'actions correspondantes

Détenues par ses filiales

Montant du capital détenu.....

Nombre d'actions correspondantes

Engagement d'émission d'actions

Suite à l'exercice de droits de conversion

Montant des emprunts convertibles en cours.....

Montant du capital à souscrire.....

Nombre maximum correspondant d'actions à émettre

Suite à l'exercice de droits de souscription

Nombre de droits de souscription en circulation

Montant du capital à souscrire.....

Nombre maximum correspondant d'actions à émettre

Capital autorisé non souscrit

Codes	Exercice
8721
8722
8731
8732
8740
8741
8742
8745
8746
8747
8751

Parts non représentatives du capital

Répartition

Nombre de parts..... 8761

Nombre de voix qui y sont attachées 8762

Ventilation par actionnaire

Nombre de parts détenues par la société elle-même 8771

Nombre de parts détenues par les filiales 8781

Codes	Exercice
8761
8762
8771
8781

STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT DE L'ENTREPRISE À LA DATE DE CLÔTURE DE SES COMPTES

Telle qu'elle résulte des déclarations reçues par l'entreprise en vertu du Code des sociétés, art. 631 §2 dernier alinéa et art. 632 §2 dernier alinéa, de la loi du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes, art. 14 alinéa 4 de l'arrêté royal du 21 août 2008 fixant les règles complémentaires applicables à certains systèmes multilatéraux de négociation, art. 5.

DÉNOMINATION des personnes détenant des droits sociaux dans la société, avec mention de L'ADRESSE (du siège statutaire pour les personnes morales) et, pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE	Droits sociaux détenus			
	Nature	Nombre de droits de vote		%
		Attachés à des titres	Non liés à des titres	
Financière Eric Janssen SPRL Rue Gachard 88/14, B-1050 Ixelles N° d'entreprise : BE 0456.059.653	Droits de vote	10.513.814		23,60
Altaï Invest SA Avenue de Tervueren 412/13, B-1150 Woluwé-Saint-Pierre N° d'entreprise : BE 0466.614.441	Droits de vote	4.996.263		11,22
Barnfin SA Avenue de Tervueren 186-188/17, B-1150 Woluwé-Saint-Pierre N° d'entreprise : BE 0461.348.628	Droits de vote	3.903.835		8,76
Janssen Daniel Chaussée de Bruxelles 110A, B-1310 La Hulpe	Droits de vote	5.881.677		13,20
van Rijckevorsel Jean Clos du Soleil 6, B-1150 Woluwé-Saint-Pierre	Droits de vote	11.744		0,03

ETAT DES DETTES ET COMPTES DE RÉGULARISATION DU PASSIF

	Codes	Exercice
VENTILATION DES DETTES À L'ORIGINE À PLUS D'UN AN, EN FONCTION DE LEUR DURÉE		
RÉSIDUELLE		
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		
Dettes financières.....	8801	52.000.000
Emprunts subordonnés	8811	
Emprunts obligataires non subordonnés.....	8821	
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8831	
Etablissements de crédit	8841	52.000.000
Autres emprunts.....	8851	
Dettes commerciales	8861	
Fournisseurs	8871	
Effets à payer.....	8881	
Acomptes reçus sur commandes	8891	
Autres dettes	8901	
Total des dettes à plus d'un an échéant dans l'année	(42)	52.000.000
Dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir		
Dettes financières.....	8802	140.000.000
Emprunts subordonnés	8812	
Emprunts obligataires non subordonnés.....	8822	
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8832	
Etablissements de crédit	8842	140.000.000
Autres emprunts.....	8852	
Dettes commerciales	8862	
Fournisseurs	8872	
Effets à payer.....	8882	
Acomptes reçus sur commandes.....	8892	
Autres dettes	8902	
Total des dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir	8912	140.000.000
Dettes ayant plus de 5 ans à courir		
Dettes financières.....	8803	
Emprunts subordonnés	8813	
Emprunts obligataires non subordonnés.....	8823	
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8833	
Etablissements de crédit	8843	
Autres emprunts.....	8853	
Dettes commerciales	8863	
Fournisseurs	8873	
Effets à payer.....	8883	
Acomptes reçus sur commandes.....	8893	
Autres dettes	8903	
Total des dettes ayant plus de 5 ans à courir	8913	

DETTES GARANTIES (comprises dans les rubriques 17 et 42/48 du passif)**Dettes garanties par les pouvoirs publics belges**

	Codes	Exercice
Dettes financières.....	8921	.....
Emprunts subordonnés	8931	.....
Emprunts obligataires non subordonnés.....	8941	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8951	.....
Etablissements de crédit	8961	.....
Autres emprunts.....	8971	.....
Dettes commerciales	8981	.....
Fournisseurs	8991	.....
Effets à payer.....	9001	.....
Acomptes reçus sur commandes.....	9011	.....
Dettes salariales et sociales.....	9021	.....
Autres dettes	9051	.....
Total des dettes garanties par les pouvoirs publics belges.....	9061	.....

Dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise

Dettes financières.....	8922	..... 192.000.000
Emprunts subordonnés	8932	.....
Emprunts obligataires non subordonnés.....	8942	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8952	.....
Etablissements de crédit	8962	..... 192.000.000
Autres emprunts.....	8972	.....
Dettes commerciales	8982	.....
Fournisseurs	8992	.....
Effets à payer.....	9002	.....
Acomptes reçus sur commandes.....	9012	.....
Dettes fiscales, salariales et sociales	9022	.....
Impôts.....	9032	.....
Rémunérations et charges sociales	9042	.....
Autres dettes	9052	.....
Total des dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise	9062	..... 192.000.000

DETTES FISCALES, SALARIALES ET SOCIALES**Impôts** (rubriques 450/3 et 178/9 du passif)

	Codes	Exercice
Dettes fiscales échues	9072	.....
Dettes fiscales non échues	9073	.....
Dettes fiscales estimées	450	.....
Rémunérations et charges sociales (rubriques 454/9 et 178/9 du passif)		
Dettes échues envers l'Office National de Sécurité Sociale.....	9076	.....
Autres dettes salariales et sociales.....	9077	.....

COMPTES DE RÉGULARISATION

Ventilation de la rubrique 492/3 du passif si celle-ci représente un montant important

Charges à imputer

Intérêts

Perte latente sur swaps de taux d'intérêts (part non efficace de la comptabilisation de couverture).....

Exercice	
.....	1.438.851
.....	64.461

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

PRODUITS D'EXPLOITATION

Chiffre d'affaires net

Ventilation par catégorie d'activité

.....

Ventilation par marché géographique

.....

Autres produits d'exploitation

Subsides d'exploitation et montants compensatoires obtenus des pouvoirs publics.....

CHARGES D'EXPLOITATION

Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel

Nombre total à la date de clôture

Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein

Nombre d'heures effectivement prestées.....

Frais de personnel

Rémunérations et avantages sociaux directs

Cotisations patronales d'assurances sociales

Primes patronales pour assurances extralégales.....

Autres frais de personnel

Pensions de retraite et de survie

Codes	Exercice	Exercice précédent
740		
9086		
9087		
9088		
620		
621		
622		
623		
624		

	Codes	Exercice	Exercice précédent
Provisions pour pensions et obligations similaires			
Dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	635	.....	.....
Réductions de valeur			
Sur stocks et commandes en cours			
Actées	9110	.....	.....
Reprises	9111	.....	.....
Sur créances commerciales			
Actées	9112	.....	.....
Reprises	9113	.....	.....
Provisions pour risques et charges			
Constitutions	9115	.....	.....
Utilisations et reprises	9116	.....	.....
Autres charges d'exploitation			
Impôts et taxes relatifs à l'exploitation	640	..... 868	..... 868
Autres	641/8	.....	.....
Personnel intérimaire et personnes mises à la disposition de l'entreprise			
Nombre total à la date de clôture	9096	.....	.....
Nombre moyen calculé en équivalents temps plein.....	9097	.....	.....
Nombre d'heures effectivement prestées.....	9098	.....	.....
Frais pour l'entreprise	617	.....	.....

RÉSULTATS FINANCIERS

	Codes	Exercice	Exercice précédent
PRODUITS FINANCIERS RÉCURRENTS			
Autres produits financiers			
Subsides accordés par les pouvoirs publics et imputés au compte de résultats			
Subsides en capital	9125	.....	.....
Subsides en intérêts	9126	.....	.....
Ventilation des autres produits financiers		.....	.....
.....	
.....	
.....	
CHARGES FINANCIÈRES RÉCURRENTES			
Amortissement des frais d'émission d'emprunts.....			
	6501	.....	.....
Intérêts portés à l'actif			
	6503	.....	.....
Réductions de valeur sur actifs circulants			
Actées			
	6510	.....	.....
Reprises			
	6511	.....	.....
Autres charges financières			
Montant de l'escompte à charge de l'entreprise sur la négociation de créances.....			
	653	.....	.....
Provisions à caractère financier			
Dotations			
	6560	.....	.....
Utilisations et reprises			
	6561	.....	.....
Ventilation des autres charges financières			
Frais de banque .....		..... 2.372	..... 3.222
Pertes latentes sur swaps de taux d'intérêt (part non efficace de la comptabilisation de couverture) .....		..... 43.382	..... 21.512
Différences de change .....		..... 293	..... 0

PRODUITS ET CHARGES DE TAILLE OU D'INCIDENCE EXCEPTIONNELLE

	Codes	Exercice	Exercice précédent
PRODUITS NON RÉCURRENTS	76	.....	..... 302.783
Produits d'exploitation non récurrents	(76A)	.....	.....
Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles.....	760	.....	.....
Reprises de provisions pour risques et charges d'exploitation exceptionnels	7620	.....	.....
Plus-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles .	7630	.....	.....
Autres produits d'exploitation non récurrents	764/8	.....	.....
Produits financiers non récurrents	(76B)	.....	..... 302.783
Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières	761	.....	.....
Reprises de provisions pour risques et charges financiers exceptionnels ...	7621	.....	.....
Plus-values sur réalisation d'immobilisations financières	7631	.....	.....
Autres produits financiers non récurrents.....	769	.....	..... 302.783
CHARGES NON RÉCURRENTES	66	.....	.....
Charges d'exploitation non récurrentes	(66A)	.....	.....
Amortissements et réductions de valeur non récurrents sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	660	.....	.....
Provisions pour risques et charges d'exploitation exceptionnels: dotations (utilisations)	6620	..... (+)/(-)	.....
Moins-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles.....	6630	.....	.....
Autres charges d'exploitation non récurrentes	664/7	.....	.....
Charges d'exploitation non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration	6690	..... (-)	.....
Charges financières non récurrentes	(66B)	.....	.....
Réductions de valeur sur immobilisations financières	661	.....	.....
Provisions pour risques et charges financiers exceptionnels: dotations (utilisations)	6621	..... (+)/(-)	.....
Moins-values sur réalisation d'immobilisations financières	6631	.....	.....
Autres charges financières non récurrentes.....	668	.....	.....
Charges financières non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration	6691	..... (-)	.....

IMPÔTS ET TAXES

IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

Impôts sur le résultat de l'exercice

Impôts et précomptes dus ou versés

Excédent de versements d'impôts ou de précomptes porté à l'actif

Suppléments d'impôts estimés

Impôts sur le résultat d'exercices antérieurs

Suppléments d'impôts dus ou versés

Suppléments d'impôts estimés ou provisionnés

Codes	Exercice
9134
9135
9136
9137
9138
9139
9140
	..... -72.687.825

Principales sources de disparités entre le bénéfice avant impôts, exprimé dans les comptes, et le bénéfice taxable estimé

Revenus définitivement taxés

.....

.....

.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

Incidence des résultats non récurrents sur le montant des impôts sur le résultat de l'exercice

.....

.....

.....

.....

Sources de latences fiscales

Latences actives

Pertes fiscales cumulées, déductibles des bénéfices taxables ultérieurs

Autres latences actives

Solde de déduction revenus définitivement taxés reportables

.....

Latences passives

Ventilation des latences passives

.....

.....

Codes	Exercice
9141
9142
	..... 135.902.841

9144

TAXES SUR LA VALEUR AJOUTÉE ET IMPÔTS À CHARGE DE TIERS

Taxes sur la valeur ajoutée, portées en compte

A l'entreprise (déductibles)

Par l'entreprise

Montants retenus à charge de tiers, au titre de

Précompte professionnel

Précompte mobilier

Codes	Exercice	Exercice précédent
9145	.....	..... 63.000
9146	.....	.....
9147	.....75.945	..... 7.275
9148	.....4.425.357	..... 3.837.265

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

GARANTIES PERSONNELLES CONSTITUÉES OU IRRÉVOCABLEMENT PROMISES PAR L'ENTREPRISE POUR SÛRETÉ DE DETTES OU D'ENGAGEMENTS DE TIERS

Dont

- Effets de commerce en circulation endossés par l'entreprise.....
- Effets de commerce en circulation tirés ou avalisés par l'entreprise
- Montant maximum à concurrence duquel d'autres engagements de tiers sont garantis par l'entreprise ...

GARANTIES RÉELLES

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de l'entreprise

Hypothèques

- Valeur comptable des immeubles grevés.....
- Montant de l'inscription
- Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription
- Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés
- Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de tiers

Hypothèques

- Valeur comptable des immeubles grevés.....
- Montant de l'inscription
- Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription
- Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés
- Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause

Codes	Exercice
9149
9150
9151
9153
9161
9171
9181
9191	..... 132.489.130
9201
9162
9172
9182
9192
9202

BIENS ET VALEURS DÉTENUS PAR DES TIERS EN LEUR NOM MAIS AUX RISQUES ET PROFITS DE L'ENTREPRISE, S'ILS NE SONT PAS PORTÉS AU BILAN

.....

ENGAGEMENTS IMPORTANTS D'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS

.....

ENGAGEMENTS IMPORTANTS DE CESSIION D'IMMOBILISATIONS

.....

MARCHÉ À TERME

Marchandises achetées (à recevoir)
Marchandises vendues (à livrer)
Devises achetées (à recevoir)
Devises vendues (à livrer)

Codes	Exercice

9213
9214
9215
9216

ENGAGEMENTS RÉSULTANT DE GARANTIES TECHNIQUES ATTACHÉES À DES VENTES OU PRESTATIONS DÉJÀ EFFECTUÉES

.....

.....

.....

.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

MONTANT, NATURE ET FORME DES LITIGES ET AUTRES ENGAGEMENTS IMPORTANTS

.....

.....

.....

.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

RÉGIMES COMPLÉMENTAIRES DE PENSION DE RETRAITE OU DE SURVIE INSTAURÉS AU PROFIT DU PERSONNEL OU DES DIRIGEANTS

Description succincte

.....

.....

.....

Mesures prises pour en couvrir la charge

.....

.....

.....

PENSIONS DONT LE SERVICE INCOMBE À L'ENTREPRISE ELLE-MÊME

Montant estimé des engagements résultant, pour l'entreprise, de prestations déjà effectuées

Bases et méthodes de cette estimation

.....

.....

.....

.....

Codes	Exercice
9220

NATURE ET IMPACT FINANCIER DES ÉVÈNEMENTS SIGNIFICATIFS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE, non pris en compte dans le bilan ou le compte de résultats

.....

.....

.....

.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

ENGAGEMENTS D’ACHAT OU DE VENTE DONT LA SOCIÉTÉ DISPOSE COMME ÉMETTEUR D’OPTIONS DE VENTE OU D’ACHAT

.....
.....
.....
.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

NATURE, OBJECTIF COMMERCIAL ET CONSÉQUENCES FINANCIÈRES DES OPÉRATIONS NON INSCRITES AU BILAN

A condition que les risques ou les avantages découlant de ces opérations soient significatifs et dans la mesure où la divulgation des risques ou avantages soit nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société

.....
.....
.....
.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

AUTRES DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN (dont ceux non susceptibles d’être quantifiés)

Swaps de taux d’intérêt afin de couvrir l’exposition au risque de flux de trésorerie découlant d’emprunts bancaires à taux flottant:

Un swap pour un montant notionnel de € 55.000.000 (amortissant à € 5 millions au 15 mai 2018 et à € 0 au 15 mai 2019)

Deux swaps à départ différé depuis le 2 octobre 2017 pour des montants notionnels de respectivement € 82.000.000 et € 57.000.000 (amortissant à respectivement € 54.500.000 et € 36.500.000 au 15 mai 2019, à respectivement € 27.000.000 et € 9.000.000 au 15 mai 2020, et à € 0 au 15 mai 2021)

Marges disponibles sur lignes de crédits confirmées: € 1 million.

Clauses contenues dans les conventions de crédit:

L’encours des emprunts bancaires ne peut pas dépasser 30% de la valeur boursière de la participation dans UCB; le ratio s’élève à 4,26 % au 31 décembre 2017

Le ratio de solvabilité (fonds propres en pourcentage du total des actifs) doit être supérieur à 70%; le ratio s’élève à 87,32 % au 31 décembre 2017

Les sûretés doivent consister en un nombre d’actions UCB dont la valeur boursière totale est supérieure à 157% de l’encours des emprunts bancaires; au 31 décembre 2017, le ratio se situe à 181%

RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES, LES ENTREPRISES ASSOCIÉES ET LES AUTRES ENTREPRISES AVEC LESQUELLES IL EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION

	Codes	Exercice	Exercice précédent
ENTREPRISES LIÉES			
Immobilisations financières	(280/1)	.....	.....
Participations	(280)	.....	.....
Créances subordonnées	9271	.....	.....
Autres créances	9281	.....	.....
Créances	9291	.....	.....
A plus d'un an	9301	.....	.....
A un an au plus	9311	.....	.....
Placements de trésorerie	9321	.....	.....
Actions	9331	.....	.....
Créances	9341	.....	.....
Dettes	9351	.....	.....
A plus d'un an	9361	.....	.....
A un an au plus	9371	.....	.....
Garanties personnelles et réelles			
Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises liées	9381	.....	.....
Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises liées pour sûreté de dettes ou d'engagements de l'entreprise	9391	.....	.....
Autres engagements financiers significatifs	9401	.....	.....
Résultats financiers			
Produits des immobilisations financières	9421	.....	.....
Produits des actifs circulants	9431	.....	.....
Autres produits financiers	9441	.....	.....
Charges des dettes	9461	.....	.....
Autres charges financières	9471	.....	.....
Cessions d'actifs immobilisés			
Plus-values réalisées	9481	.....	.....
Moins-values réalisées	9491	.....	.....

ENTREPRISES ASSOCIÉES

Immobilisations financières

Participations

Créances subordonnées

Autres créances

Créances

A plus d'un an

A un an au plus

Dettes

A plus d'un an

A un an au plus

Garanties personnelles et réelles

Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises associées

Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises associées pour sûreté de dettes ou d'engagements de l'entreprise

Autres engagements financiers significatifs

Codes	Exercice	Exercice précédent
9253	1.717.992.381	1.717.992.381
9263	1.717.992.381	1.717.992.381
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
AUTRES ENTREPRISES AVEC UN LIEN DE PARTICIPATION		
9252		
9262		
9272		
9282		
9292		
9302		
9312		
9352		
9362		
9372		

TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES EFFECTUÉES DANS DES CONDITIONS AUTRES QUE CELLES DU MARCHÉ

Mention de telles transactions, si elles sont significatives, y compris le montant et indication de la nature des rapports avec la partie liée, ainsi que toute autre information sur les transactions qui serait nécessaire pour obtenir une meilleure compréhension de la position financière de la société

Néant

.....

.....

.....

Exercice
0

RELATIONS FINANCIÈRES AVEC

LES ADMINISTRATEURS ET GÉRANTS, LES PERSONNES PHYSIQUES OU MORALES QUI CONTRÔLENT DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT L'ENTREPRISE SANS ÊTRE LIÉES À CELLE-CI OU LES AUTRES ENTREPRISES CONTRÔLÉES DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT PAR CES PERSONNES

Créances sur les personnes précitées.....
 Conditions principales des créances, taux d'intérêt, durée, montants éventuellement remboursés, annulés ou auxquels il a été renoncé

.....

Garanties constituées en leur faveur

Autres engagements significatifs souscrits en leur faveur

Rémunérations directes et indirectes et pensions attribuées, à charge du compte de résultats, pour autant que cette mention ne porte pas à titre exclusif ou principal sur la situation d'une seule personne identifiable

Aux administrateurs et gérants

Aux anciens administrateurs et anciens gérants

Codes	Exercice
9500
9501
9502
9503	..... 383.345
9504

LE OU LES COMMISSAIRE(S) ET LES PERSONNES AVEC LESQUELLES IL EST LIÉ (ILS SONT LIÉS)

Emoluments du (des) commissaire(s)

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par le(s) commissaire(s)

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisoriale

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par des personnes avec lesquelles le ou les commissaire(s) est lié (sont liés)

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisoriale

Codes	Exercice
9505	..... 7.442
95061	.....
95062	.....
95063	..... 2.000
95081	.....
95082	.....
95083	.....

Mentions en application de l'article 133, paragraphe 6 du Code des sociétés

.....

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NON ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR

POUR CHAQUE CATÉGORIE D'INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NON ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR

Catégorie d'instruments financiers dérivés	Risque couvert	Spéculation /couverture	Volume	Exercice		Exercice précédent	
				Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Swaps de taux d'intérêt	Risque de flux de trésorerie lié aux emprunts bancaires à taux flottant	Couverture	194.000.000	-1.359.183	-2.993.021	-879.753	-4.327.015

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES COMPTABILISÉES À UN MONTANT SUPÉRIEUR À LA JUSTE VALEUR

Montants des actifs pris isolément ou regroupés de manière adéquate

.....

Raison pour lesquelles la valeur comptable n'a pas été réduite

.....

Éléments qui permettent de supposer que la valeur comptable sera recouvrée

.....

Valeur comptable	Juste valeur
.....
.....
.....
.....

RÈGLES D'ÉVALUATION

Principes généraux

Le conseil d'administration a établi les règles d'évaluation dans le respect des dispositions de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Code des Sociétés, et compte tenu des caractéristiques propres de la Société.

Ces règles sont établies et les évaluations sont opérées dans une perspective de continuité des activités de la Société. Les évaluations répondent aux critères de prudence, de sincérité et de bonne foi.

Il est tenu compte des charges et produits afférents à l'exercice ou à des exercices antérieurs, sans considération de la date de paiement ou d'encaissement de ces charges et produits, sauf si l'encaissement effectif de ces produits est incertain.

Les règles d'évaluation n'ont pas été modifiées dans leur énoncé ou leur application par rapport à l'exercice précédent.

Le bilan est présenté de sorte qu'une distinction est effectuée entre les éléments courants et non courants. Un actif est classé en tant qu'actif courant (ou circulant) lorsqu'il se compose de trésorerie ou équivalents, ou lorsque la Société s'attend à réaliser l'actif dans les douze mois suivant la date de clôture. Tous les autres actifs sont classés en actifs non courants (ou immobilisés). Une dette est classée en tant qu'élément courant (« dettes à un an au plus ») lorsque la Société s'attend à régler la dette dans les douze mois suivant la date de clôture ou lorsque la dette doit être réglée dans les douze mois suivant la date de clôture et que la Société ne dispose pas d'un droit inconditionnel de différer le règlement de la dette pour au moins douze mois après la date de clôture. Toutes les autres dettes sont classées en tant qu'éléments non courants (« dettes à plus d'un an »).

Règles spécifiques

Immobilisations financières

La participation dans UCB est portée au bilan à sa valeur d'acquisition, déduction faite d'éventuelles réductions de valeurs y afférentes. Par valeur d'acquisition il faut entendre soit le prix d'acquisition (prix d'achat et toutes dépenses directement attribuables à l'acquisition), soit la valeur d'apport. A la fin de chaque exercice social, une évaluation de la participation est effectuée, évaluation qui tient compte à la fois de la situation financière, de la rentabilité et des perspectives d'UCB et également de sa valeur boursière; si la valeur estimée est inférieure à la valeur comptable de la participation et que, de l'avis du conseil d'administration statuant avec prudence, sincérité et bonne foi, la moins-value ainsi observée a, partiellement ou totalement, un caractère durable, une réduction de valeur égale à la partie durable de la moins-value sera enregistrée.

Dettes

Dettes Les dettes sont portées au bilan à leur valeur nominale.

Couvertures des flux de trésorerie

La Société a recours à des swaps de taux d'intérêt pour couvrir (en partie) son exposition aux risques de flux de trésorerie résultant d'emprunts bancaires à taux variables. Les intérêts payés et reçus qui sont associés aux swaps de taux d'intérêt, ainsi que les intérêts courus non encore payés ou reçus sont enregistrés dans le compte de résultats. Ces charges et produits d'intérêts sont présentés sous la forme d'une charge financière nette ou d'un produit financier net dans le compte de résultats; les prorata d'intérêts à recevoir et à payer sur les deux branches des swaps sont également présentés sur une base nette au bilan.

La Société justifie, lors de la conclusion de la couverture et ensuite de façon permanente, que les swaps de taux d'intérêts sont hautement efficace dans la compensation des variations des flux de trésorerie des emprunts bancaires. Aussi longtemps que ceci est le cas, les variations de la valeur de marché des swaps ne sont pas comptabilisées. Dans la mesure où ses besoins de financement diminuent et la Société se trouve dans une situation de sur-couverture, la perte latente sur la partie du swap qui ne couvre plus de dettes à taux variable, fera l'objet d'une prise en résultat.

Valeurs disponibles

Valeurs disponibles Les valeurs disponibles sont portées au bilan à leur valeur nominale.

AUTRES INFORMATIONS À COMMUNIQUER DANS L'ANNEXE

Afin de fournir une information utile et complète au marché, la Société prépare, outre les présents comptes annuels établis conformément au Code des sociétés et au droit comptable belge (BE GAAP), des états financiers conformément aux normes internationales d'informations financières telles qu'adoptées par l'Union européenne (EU-IFRS), avec la mise en équivalence d'UCB.

Ces états financiers font partie du rapport financier annuel qui est disponible sur le site internet de la Société.