

Financière de Tubize

Jaarrekening

31 december 2020

VOL-kap 1	Identificatiegegevens	2
VOL-kap 2	Lijst van bestuurders, zaakvoerders en commissarissen en verklaring betreffende een aanvullende opdracht voor nazicht of correctie	
VOL-kap 2.1	Lijst van de bestuurders, zaakvoerders en commissarissen	3
VOL-kap 2.2	Verklaring betreffende een aanvullende opdracht voor nazicht of correctie	5
VOL-kap 3	Balans na winstverdeling	6
VOL-kap 3.1	Activa	6
VOL-kap 3.2	Passiva	8
VOL-kap 4	Resultatenrekening	10
VOL-kap 5	Resultaatverwerking	12
VOL-kap 6	Toelichtingen	
VOL-kap 6.1	Staat van de oprichtingskosten (niet dienstig)	
VOL-kap 6.2	Staat van de immateriële vaste activa (niet dienstig)	
VOL-kap 6.3	Staat van de materiële vaste activa (niet dienstig)	
VOL-kap 6.4.2	Ondernemingen met deelnemingsverhouding – Deelnemingen en aandelen	13
VOL-kap 6.5.1	Inlichtingen omtrent de deelnemingen	14
VOL-kap 6.6	Geldbeleggingen en overlopende rekeningen (activa)	15
VOL-kap 6.7.1	Staat van het kapitaal en de aandeelhoudersstructuur	16
VOL-kap 6.7.2	Aandeelhoudersstructuur van de vennootschap op de datum van Jaarsluiting	18
VOL-kap 6.8	Voorzieningen voor overige risico's en kosten (niet dienstig)	
VOL-kap 6.9	Staat van de schulden en overlopende rekeningen (passiva)	19
VOL-kap 6.10	Bedrijfsresultaten	22
VOL-kap 6.11	Financiële resultaten	23
VOL-kap 6.12	Opbrengsten en kosten van uitzonderlijke omvang of uitzonderlijke mate van voorkomen (niet dienstig)	
VOL-kap 6.13	Belastingen en taksen	24
VOL-kap 6.14	Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	25
VOL-kap 6.15	Betrekkingen met verbonden ondernemingen en met ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	29
VOL-kap 6.16	Financiële betrekkingen met	31
VOL-kap 6.17	Afgeleide financiële instrumenten die niet gewaardeerd zijn op basis van de reële waarde	32
VOL-kap 6.18	Verklaring betreffende de geconsolideerde jaarrekening (niet dienstig)	
VOL-kap 6.19	Waarderingsregels	34

De jaarrekening per 31 december 2020 van Financière de Tubize werd vastgesteld door een besluit van de raad van bestuur van 26 februari 2021 en zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de algemene vergadering van aandeelhouders van 30 april 2021.

40				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.	VOL-kap 1

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK
VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE
LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: FINANCIERE DE TUBIZE

Rechtsvorm: Naamloze vennootschap

Adres: Allée de la Recherche Nr.: 60 Bus:

Postnummer: 1070 Gemeente: Anderlecht

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Brussel, franstalige

Internetadres¹:

Ondernemingsnummer BE 0403.216.429

DATUM 28 / 04 / 2020 van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAAARREKENING JAAARREKENING IN EURO (2 decimalen)

goedgekeurd door de algemene vergadering van 30 / 04 / 2021

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 / 01 / 2020 tot 31 / 12 / 2020

Vorig boekjaar van 01 / 01 / 2019 tot 31 / 12 / 2019

De bedragen van het vorige boekjaar ~~zijn~~ ^{zijn niet} identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: 34 Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 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, 6.12, 6.18.1, 6.18.2, 6.20, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

¹ Facultatieve vermelding.

² Schrappen wat niet van toepassing is.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Vauban NV
Nr.: BE 0838.114.246
Rue Ducale 47-49, 1000 Brussel, België

Voorzitter van de Raad van Bestuur
26/04/2017 - 30/04/2021

Vertegenwoordigd door:

Gaëtan Hannecart
Meirstraat 7, 9850 Nevele, België

Fiona De Hemptinne
Fairlawn Grove 20, W4 5EH Londres, Verenigd Koninkrijk

Bestuurder
25/04/2018 - 27/04/2022

A.V.O. - Management
Nr.: BE 0462.974.466
Avenue Franklin Roosevelt 210, 1050 Elsene, België

Bestuurder
24/04/2019 - 26/04/2023

Vertegenwoordigd door:

Annick Van Overstraeten
Avenue Franklin Roosevelt 210, 1050 Elsene, België

Evelyn du Monceau
Avenue des Fleurs 14, 1150 Sint-Pieters-Woluwe, België

Bestuurder
24/04/2019 - 26/04/2023

Cynthia Favre d'Echallens
Rue d'Ottignies 74A, 1380 Lasne, België

Bestuurder
25/04/2018 - 27/04/2022

Charles-Antoine Janssen
Chaussée de Bruxelles 110, 1310 La Hulpe, België

Bestuurder
24/04/2019 - 26/04/2023

Cyril Janssen
Rue des Mélézes 29, 1050 Elsene, België

Bestuurder
24/04/2019 - 30/04/2021

Nicolas Janssen
Avenue Ernest Solvay 110, 1310 La Hulpe, België

Bestuurder
25/04/2018 - 27/04/2022

Cédric Van Rijckevorsel
Chipstead Street 37, SW6 3SR London, Verenigd Koninkrijk

Bestuurder
26/07/2017 - 30/04/2021

Marc Speeckaert
Avenue Albert 201, 1190 Vorst, België

Bestuurder
25/04/2018 - 27/04/2022

Bruno Holthof
Honeybottom Lane, Dry Sandford, Abingdon 78a, OX13 6 BX Oxfordshire, Verenigd Koninkrijk

Bestuurder
22/04/2020 - 26/01/2024

Mazars Réviseurs d'Entreprises
Nr.: BE 0428.837.889
Avenue du Boulevard 21 bus 8, 1210 Sint-Joost-ten-Node, België
Lidmaatschapsnr.: IRE B00021

Commissaris
25/04/2018 - 30/04/2021

Vertegenwoordigd door:

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Xavier Doyen
Avenue du Boulevard 21 bus 8, 1210 Sint-Joost-ten-Node, België
Lidmaatschapsnr.: IRE A01202

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
Oprichtingskosten	6.1	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	1.717.992.381,77	1.717.992.381,77
Immateriële vaste activa	6.2	21	.....	.....
Materiële vaste activa	6.3	22/27	.....	.....
Terreinen en gebouwen		22	.....	.....
Installaties, machines en uitrusting		23	.....	.....
Meubilair en rollend materieel		24	.....	.....
Leasing en soortgelijke rechten		25	.....	.....
Overige materiële vaste activa		26	.....	.....
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	.....	.....
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	1.717.992.381,77	1.717.992.381,77
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	.....	.....
Deelnemingen		280	.....	.....
Vorderingen		281	.....	.....
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	1.717.992.381,77	1.717.992.381,77
Deelnemingen		282	1.717.992.381,77	1.717.992.381,77
Vorderingen		283	.....	.....
Andere financiële vaste activa		284/8	.....	.....
Aandelen		284	.....	.....
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	.....	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	1.032.553,87	525.311,14
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	.....
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	.....	.....
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3	.....	.....
Vorraden		30/36	.....	.....
Grond- en hulpstoffen		30/31	.....	.....
Goederen in bewerking		32	.....	.....
Gereed product		33	.....	.....
Handelsgoederen		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	.....	.....
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	.....	29.715,73
Handelsvorderingen		40	.....	29.715,73
Overige vorderingen		41	.....	.....
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	.....	.....
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	983.120,99	461.581,34
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	49.432,88	34.014,07
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	1.719.024.935,64	1.718.517.692,91

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	1.654.513.434,27	1.603.713.682,20
Inbreng	6.7.1	10/11	236.224.992,36	236.224.992,36
Kapitaal		10	235.000.000,00	235.000.000,00
Geplaatst kapitaal		100	235.000.000,00	235.000.000,00
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101	.....	.....
Buiten kapitaal		11	1.224.992,36	1.224.992,36
Uitgiftepremies		1100/10	1.224.992,36	1.224.992,36
Andere		1100/19	.....	.....
Herwaarderingsmeerwaarden		12	.....	.....
Reserves		13	1.372.697.176,96	1.327.697.176,96
Onbeschikbare reserves		130/1	23.955.590,60	23.955.590,60
Wettelijke reserve		130	23.500.000,00	23.500.000,00
Statutair onbeschikbare reserves		1311	455.590,60	455.590,60
Inkoop eigen aandelen		1312	.....	.....
Financiële steunverlening		1313	.....	.....
Overige		1319	.....	.....
Belastingvrije reserves		132	38.567.469,45	38.567.469,45
Beschikbare reserves		133	1.310.174.116,91	1.265.174.116,91
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)		14	45.591.264,95	39.791.512,88
Kapitaalsubsidies		15	.....	.....
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		19	.....	.....
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	.....	.....
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	.....	.....
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	.....	.....
Belastingen		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	.....	.....
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	.....	.....
Uitgestelde belastingen		168	.....	.....

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatste kapitaal

⁵ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen

Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN	17/49	64.511.501,37	114.804.010,71
Schulden op meer dan één jaar	6.9 17	.....	34.000.000,00
Financiële schulden	170/4	.....	34.000.000,00
Achtergestelde leningen	170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	172	.....	.....
Kredietinstellingen	173	.....	34.000.000,00
Overige leningen	174	.....	.....
Handelsschulden	175	.....	.....
Leveranciers	1750	.....	.....
Te betalen wissels	1751	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	176	.....	.....
Overige schulden	178/9	.....	.....
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9 42/48	64.346.709,61	80.639.427,43
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	42	33.500.000,00	52.500.000,00
Financiële schulden	43	.....	.....
Kredietinstellingen	430/8	.....	.....
Overige leningen	439	.....	.....
Handelsschulden	44	148.621,00	109.702,46
Leveranciers	440/4	148.621,00	109.702,46
Te betalen wissels	441	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	46	.....	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9 45	.....	.....
Belastingen	450/3	.....	.....
Bezoldigingen en sociale lasten	454/9	.....	.....
Overige schulden	47/48	30.698.088,61	28.029.724,97
Overlopende rekeningen	6.9 492/3	164.791,76	164.583,28
TOTAAL VAN DE PASSIVA	10/49	1.719.024.935,64	1.718.517.692,91

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A		2.600,00
Omzet	6.10	70		
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	2.600,00	
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	2.248.859,38	1.120.027,05
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	2.247.991,38	1.119.159,05
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62		
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630		
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)	6.10	631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8		
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	868,00	868,00
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	-2.248.859,38	-1.117.427,05

Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten	75/76B	84.415.460,49	82.373.984,93
Recurrente financiële opbrengsten	75	84.415.460,49	82.373.984,93
Opbrengsten uit financiële vaste activa	750	84.415.456,44	82.373.147,01
Opbrengsten uit vlottende activa	751	.....	.....
Andere financiële opbrengsten	6.11 752/9	4,05	837,92
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12 76B	.....	.....
Financiële kosten	65/66B	1.098.282,40	1.272.420,07
Recurrente financiële kosten	6.11 65	1.098.282,40	1.272.420,07
Kosten van schulden	650	1.108.515,18	1.279.547,47
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)	651	.....	.....
Andere financiële kosten	6.12 652/9	-10.232,78	-7.127,40
Niet-recurrente financiële kosten	66B	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting(+)/(-)	9903	81.068.318,71	79.984.137,81
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen	780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen	680	.....	.....
Belastingen op het resultaat(+)/(-)	6.13 67/77	.....	.....
Belastingen	670/3	.....	.....
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen	77	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)	9904	81.068.318,71	79.984.137,81
Onttrekking aan de belastingvrije reserves	789	.....	.....
Overboeking naar de belastingvrije reserves	689	.....	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	9905	81.068.318,71	79.984.137,81

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies) (+)/(-)	9906	120.859.831,59	112.389.323,64
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	81.068.318,71	79.984.137,81
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	39.791.512,88	32.405.185,83
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2	.....	.....
aan de inbreng	791	.....	.....
aan de reserves	792	.....	.....
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	45.000.000,00	45.000.000,00
aan de inbreng	691	.....	.....
aan de wettelijke reserve	6920	.....	.....
aan de overige reserves	6921	45.000.000,00	45.000.000,00
Over te dragen winst (verlies) (+)/(-)	(14)	45.591.264,95	39.791.512,88
Tussenkoms van de vennoten in het verlies	794	.....	.....
Uit te keren winst	694/7	30.268.566,64	27.597.810,76
Vergoeding van de inbreng	694	30.268.566,64	27.597.810,76
Bestuurders of zaakvoerders	695	.....	.....
Werknemers	696	.....	.....
Andere rechthebbenden	697	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxx	1.717.992.381,77
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	.....
Overboekingen van een post naar een andere	8382	.....
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	1.717.992.381,77	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	xxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412	.....
Verworven van derden	8422	.....
Afgeboekt	8432	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8442	.....
.....(+)/(-)			
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	xxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472	.....
Teruggenomen	8482	.....
Verworven van derden	8492	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8512	.....
.....(+)/(-)			
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	xxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar	8542	.....
.....(+)/(-)			
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	1.717.992.381,77	
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	283P	xxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582	.....
Terugbetalingen	8592	.....
Geboekte waardeverminderingen	8602	.....
Teruggenomen waardeverminderingen	8612	.....
Wisselkoersverschillen	8622	.....
Overige mutaties	8632	.....
.....(+)/(-)			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(283)	.....
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652	.....

Nr.	BE 0403.216.429	VOL-kap 6.5.1
-----	-----------------	---------------

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochter	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				(+) of (-) (in eenheden)	
UCB BE 0403.053.608 Naamloze vennootschap Allée de la Recherche 60, 1070 Anderlecht, België	Stemrechten	68.076.981	35,0	0,0	31/12/2019	EUR	5.339.095.662,00	242.168.332,00

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen	51	.....	.....
Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	8681	.....	.....
Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag	8682	.....	.....
Edele metalen en kunstwerken	8683	.....	.....
Vastrentende effecten	52	.....	.....
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen	8684	.....	.....
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53	.....	.....
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand	8686	.....	.....
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687	.....	.....
meer dan één jaar	8688	.....	.....
Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen	8689	.....	.....

OVERLOPENDE REKENINGEN**Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt**

	Boekjaar
Over te dragen kosten: licentie portaal raad van bestuur	18.823,48
Over te dragen kosten: huur kluisjes	1.368,33
Over te dragen kosten: IT-onderhoud/hosting	7.450,18
Over te dragen kosten: verzekeringen	21.790,89

		Codes	Boekjaar
Aandelen buiten kapitaal			
Verdeling			
Aantal aandelen		8761	.....
Daaraan verbonden stemrecht		8762	.....
Uitsplitsing volgens de aandeelhouders			
Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf		8771	.....
Aantal aandelen gehouden door haar dochters		8781	.....
Bijkomende toelichting met betrekking tot de inbreng (waaronder de inbreng in nijverheid)			
.....		
.....		
.....		
.....		

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP OP DE DATUM VAN JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig artikel 7:225 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, artikel 14, 4^{de} lid van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen of artikel 5 van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de vennootschap in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de zetel, zo het een rechtspersoon betreft), en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft	Aangehouden maatschappelijke rechten			
	Aard	Aantal stemrechten		%
		Verbonden aan effecten	Niet verbonden aan effecten	
<i>Altaï Invest SA</i> <i>BE 0466.614.441</i> <i>Avenue de Tervueren 412 bte 13</i> <i>1150 Sint-Pieters-Woluwe</i> <i>België</i>	<i>Stemrechten</i>	4.996.263	0	11,22
<i>Barnfin SA</i> <i>BE 0461.348.628</i> <i>Avenue de Tervueren 186-188 bte 17</i> <i>1150 Sint-Pieters-Woluwe</i> <i>België</i>	<i>Stemrechten</i>	3.903.835	0	8,77
<i>Financière Eric Janssen SRL</i> <i>BE 0456.059.653</i> <i>Rue Gachard 88 bte 14</i> <i>1050 Elsene</i> <i>België</i>	<i>Stemrechten</i>	10.513.814	0	23,62
<i>Janssen Daniel</i> <i>Chaussée de Bruxelles 110A</i> <i>1310 La Hulpe</i> <i>België</i>	<i>Stemrechten</i>	5.881.677	0	13,21
<i>Van Rijckevorsel Jean</i> <i>Clos du Soleil 6</i> <i>1150 Sint-Pieters-Woluwe</i> <i>België</i>	<i>Stemrechten</i>	11.744	0	0,03

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

	Codes	Boekjaar
UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD		
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Financiële schulden	8801	33.500.000,00
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	.....
Kredietinstellingen	8841	33.500.000,00
Overige leningen	8851	.....
Handelsschulden	8861	.....
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	.....
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	33.500.000,00
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	.....
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	.....
Kredietinstellingen	8842	.....
Overige leningen	8852	.....
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar .	8912	.....
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden	8803	.....
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	.....
Kredietinstellingen	8843	.....
Overige leningen	8853	.....
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	.....

	Codes	Boekjaar
GEWAARBORGDE SCHULDEN <i>(begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)</i>		
Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden		
Financiële schulden	8921	.....
Achtergestelde leningen	8931	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951	.....
Kredietinstellingen	8961	.....
Overige leningen	8971	.....
Handelsschulden	8981	.....
Leveranciers	8991	.....
Te betalen wissels	9001	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	9011	.....
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	.....
Overige schulden	9051	.....
Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061	.....
Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap		
Financiële schulden	8922	33.500.000,00
Achtergestelde leningen	8932	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	.....
Kredietinstellingen	8962	33.500.000,00
Overige leningen	8972	.....
Handelsschulden	8982	.....
Leveranciers	8992	.....
Te betalen wissels	9002	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	9012	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	.....
Belastingen	9032	.....
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	.....
Overige schulden	9052	.....
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap	9062	33.500.000,00
SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Belastingen <i>(post 450/3 en 179 van de passiva)</i>		
Vervallen belastingenschulden	9072	.....
Niet-vervallen belastingenschulden	9073	.....
Geraamde belastingenschulden	450	.....
Bezoldigingen en sociale lasten <i>(post 454/9 en 179 van de passiva)</i>		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	.....
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	.....

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

<i>Toe te rekenen kosten: interesten</i>	40.829,83
<i>Niet gerealiseerd verlies op renteswaps (niet effectief gedeelte van de hedge accounting)</i>	19.795,27
<i>Toe te rekenen kosten: reserveringscommissie</i>	104.166,66
.....	

BEDRIJFSRESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Netto-omzet			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie .....		.....	.....
.....	
.....	
.....	
Uitsplitsing per geografische markt .....		.....	.....
.....	
.....	
.....	
Andere bedrijfsopbrengsten			
Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen	740	.....	.....
BEDRIJFSKOSTEN			
Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086	.....	.....
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087	.....	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088	.....	.....
Personeelskosten			
Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620	.....	.....
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621	.....	.....
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622	.....	.....
Andere personeelskosten(+)/(-)	623	.....	.....
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	635	.....	.....
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110	.....	.....
Teruggenomen	9111	.....	.....
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	.....	.....
Teruggenomen	9113	.....	.....
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	9116	.....	.....
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	868,00	868,00
Andere	641/8	.....	.....
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	.....	.....
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	.....	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	.....	.....
Kosten voor de vennootschap	617	.....	.....

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125	.....	.....
Interestsubsidies	9126	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	754	.....	.....
Andere .....		.....	.....
.....	
.....	
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen	6501	.....	.....
Geactiveerde interesten	6502	.....	.....
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510	.....	.....
Teruggenomen	6511	.....	.....
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen	653	.....	.....
Voorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen	6560	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	6561	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	654	.....	.....
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta	655	.....	.....
Andere			
Bankkosten		18.962,50	0,00
Niet-gerealiseerd verlies op renteswaps (niet-effectief gedeelte van de hedgefonds accounting)		-29.263,77	-10.700,54
Betalingsverschillen		0,10	0,00
Interest voor te late betaling		76,65	0,00
Wisselkoersverschil		-8,26	0,00

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	.....
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	.....
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	.....
Geraamde belastingssupplementen	9137	.....
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	.....
Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen	9139	.....
Geraamde belastingssupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	.....
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Definitief belaste inkomsten		84.415.456,44
.....	
.....	
.....	

Codes	Boekjaar
9134
9135
9136
9137
9138
9139
9140
	84.415.456,44

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

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

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

Bronnen van belastinglatenties

Actieve latenties	9141	144.982.313,24
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	.....
Andere actieve latenties		
Definitief belaste inkomsten		144.982.313,24
.....	
.....	
Passieve latenties	9144	.....
Uitsplitsing van de passieve latenties		.....
.....	
.....	
.....	

Codes	Boekjaar
9141	144.982.313,24
9142	.....
	144.982.313,24

9144	.....

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde		
Aan de vennootschap (aftrekbaar)	9145	.....
Door de vennootschap	9146	.....
Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van		
Bedrijfsvoorheffing	9147	79.847,90
Roerende voorheffing	9148	5.249.883,79

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	.....	.....
9146	.....	.....
9147	79.847,90	88.524,00
9148	5.249.883,79	4.757.723,00

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	.....
Waarvan		
Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	.....
Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151	.....
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd	9153	.....
ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91611	.....
Bedrag van de inschrijving	91621	.....
Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen	91631	.....
Pand op het handelsfonds		
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt	91711	.....
Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan	91721	.....
Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91811	15.898.695,63
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91821	.....
Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa		
Bedrag van de betrokken activa	91911	.....
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91921	.....
Voorrecht van de verkoper		
Boekwaarde van het verkochte goed	92011	.....
Bedrag van de niet-betaalde prijs	92021	.....

VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN

.....

Boekjaar
.....

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

.....

Boekjaar
.....

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIËN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

.....

Codes	Boekjaar
9220

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN EN DIE NIET IN DE RESULTATENREKENING OF BALANS WORDEN WEERGEGEVEN

.....

Boekjaar
.....

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

.....

.....

.....

.....

Boekjaar

.....

.....

.....

.....

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

.....

.....

.....

.....

Boekjaar

.....

.....

.....

.....

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden gecijferd)

Renteswaps ter afdekking van het kasstroomrisico dat voortvloeit uit bankleningen met variabele rente	0,00
Swap in werking getreden sinds 2 oktober 2017 voor een notioneel bedrag van € 54,5 miljoen per 15 mei 2019; € 27 miljoen per 15 mei 2020 en € 0 per 15 mei 2021	27.000.000,00
Swap in werking getreden sinds 2 oktober 2017 voor een notioneel bedrag van € 36,5 miljoen per 15 mei 2019; € 29 miljoen per 15 mei 2020 en € 0 per 15 mei 2021	9.000.000,00
De uitstaande bankschulden mogen niet meer bedragen dan 30% van de beurswaarde van de deelneming in UCB.	0,58
De solvabiliteitsratio (eigen vermogen ten opzichte van het balanstotaal): moet groter zijn dan 70%	96,22
De zekerheden moeten bestaan uit een aantal aandelen UCB waarvan de totale beurswaarde hoger is dan 157% van de uitstaande bankleningen.	158,87
Marges beschikbaar op bevestigde kredietlijnen.	368.500.000,00

Boekjaar

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	.....	.....
Deelnemingen	(280)	.....	.....
Achtergestelde vorderingen	9271	.....	.....
Andere vorderingen	9281	.....	.....
Vorderingen	9291	.....	.....
Op meer dan één jaar	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9311	.....	.....
Geldbeleggingen	9321	.....	.....
Aandelen	9331	.....	.....
Vorderingen	9341	.....	.....
Schulden	9351	.....	.....
Op meer dan één jaar	9361	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9371	.....	.....
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	.....	.....
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9391	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401	.....	.....
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	.....	.....
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	.....	.....
Andere financiële opbrengsten	9441	.....	.....
Kosten van schulden	9461	.....	.....
Andere financiële kosten	9471	.....	.....
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden	9491	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	9253	1.717.992.381,77	1.717.992.381,77
Deelnemingen	9263	1.717.992.381,77	1.717.992.381,77
Achtergestelde vorderingen	9273		
Andere vorderingen	9283		
Vorderingen	9293		
Op meer dan één jaar	9303		
Op hoogstens één jaar	9313		
Schulden	9353		
Op meer dan één jaar	9363		
Op hoogstens één jaar	9373		
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383		
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9393		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403		
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252		
Deelnemingen	9262		
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
Vorderingen	9292		
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312		
Schulden	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	9372		

TRANSACTIES MET VERBODEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verboden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

Nihil

.....

.....

.....

Boekjaar

0,00

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN

Uitstaande vorderingen op deze personen

Voorname voorwaarde betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500
9501
9502
9503	469.274,14
9504

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

Bezoldiging van de commissaris(sen)

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	12.191,96
95061	.....
95062	.....
95063	1.702,92
95081	.....
95082	.....
95083	.....

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 en §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

VOOR IEDERE CATEGORIE AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

Categorie afgeleide financiële instrumenten	Ingedekt risico	Speculatie / dekking	Omvang	Boekjaar: Boekwaarde	Boekjaar: Reële waarde	Vorig Boekjaar: Boekwaarde	Vorig Boekjaar: Reële waarde
Renteswaps	Kasstroomrisico verbonden aan bankleningen met vlottende rente	Dekking	36000000	-44.450,00	-101.804,25	-136.833,00	-375.127,00
.....
.....
.....

FINANCIËLE VASTE ACTIVA GEBOEKT TEGEN EEN HOGER BEDRAG DAN HUN REËLE WAARDE

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

.....

Boekwaarde	Reële waarde
.....
.....
.....
.....

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

Elementen die toelaten te veronderstellen dat de boekwaarde zal kunnen worden gerealiseerd

WAARDERINGSREGELS**Algemene beginselen**

De raad van bestuur heeft de waarderingsregels vastgesteld met naleving van de bepalingen van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot

uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, en rekening houdend met de eigen kenmerken van de Vennootschap.

Bij de vaststelling en de toepassing van de waarderingsregels wordt ervan uitgegaan dat de Vennootschap haar bedrijf zal voortzetten.

De waarderingsregels voldoen aan de eisen van voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw.

Er wordt rekening gehouden met alle kosten en opbrengsten die betrekking hebben op het boekjaar of op voorgaande boekjaren, ongeacht de dag

waarop deze kosten en opbrengsten worden betaald of geïnd, behalve indien de effectieve inning van deze opbrengsten onzeker is.

De inhoud van de waarderingsregels en de toepassing ervan zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van vorig boekjaar.

In de voorstelling van de balans is een onderscheid gemaakt tussen kortlopende en langlopende elementen. Een actief wordt als kortlopend

(of vlottend) geclassificeerd als het een geldmiddel of kasequivalent betreft of als de Vennootschap verwacht dat het actief gerealiseerd

wordt binnen twaalf maanden na balansdatum. Alle overige activa worden geclassificeerd als langlopend (vaste activa). Een verplichting

wordt als kortlopend geclassificeerd indien verwacht wordt dat de verplichting zal worden afgewikkeld binnen twaalf maanden na balansdatum,

of indien de verplichting binnen twaalf maanden na balansdatum moet worden afgewikkeld en de Vennootschap geen onvoorwaardelijk recht heeft

om de afwikkeling van de verplichting uit te stellen tot ten minste twaalf maanden na de balansdatum. Alle overige verplichtingen worden

geclassificeerd als langlopend.

Specifieke regels**Financiële vaste activa**

De deelneming in UCB is in de balans opgenomen aan aanschaffingswaarde na aftrek van eventuele waardeverminderingen.

Onder aanschaffingswaarde wordt verstaan ofwel de aanschaffingsprijs (aankoopprijs vermeerderd met alle direct aan de verwerving toewijsbare

uitgaven) ofwel de inbrengwaarde. Aan het einde van elk boekjaar wordt de waarde van de deelneming beoordeeld waarbij rekening wordt

gehouden met de financiële situatie, de rentabiliteit, de perspectieven en de beurswaarde van UCB; als de geschatte waarde lager ligt dan de

boekwaarde van de deelneming en als de raad van bestuur volgens de eisen van voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw van oordeel is dat

de vastgestelde minderwaarde geheel of gedeeltelijk een duurzaam karakter heeft, wordt een waardevermindering geboekt gelijk aan het duurzaam

gedeelte van de minderwaarden.

Schulden

De schulden zijn in de balans opgenomen aan hun nominale waarde.

Afdekking van kasstromen

De Vennootschap kan gebruik maken van renteswaps om haar blootstelling aan kasstroomrisico's die voortvloeien uit bankleningen met

variabele rente geheel of gedeeltelijk af te dekken. De betaalde en ontvangen rente die betrekking hebben op de renteswaps worden in de

resultatenrekening opgenomen, evenals de gelopen, nog niet betaalde of ontvangen, rente. Deze renteopbrengsten en -kosten worden in de

resultatenrekening voorgesteld als een netto financiële kost of opbrengst; de pro rata van de te ontvangen en te betalen rente op de twee

componenten van de swap worden eveneens op netto basis voorgesteld in de balans.

De Vennootschap documenteert, zowel bij het afsluiten van de afdekking als op continue basis daarna, of de renteswaps zeer effectief zijn

wat betreft het compenseren van veranderingen in de kasstromen van de bankleningen. Zo lang dit het geval is, worden de schommelingen van de marktwaarde van de swap niet geregistreerd. Indien de financieringsbehoeften afnemen en de Vennootschap in een toestand van overmatige indekking terechtkomt, zal het latent verlies op het gedeelte van de swap dat geen onderliggende lening aan variabele rente meer afdekt, in resultaat worden genomen.

Liquide middelen

De liquide middelen worden in de balans opgenomen aan nominale waarde.