

6

Comptes annuels

BILAN DE LA PRODUCTION

ACTIF

	2011	2010
ACTIFS IMMOBILISÉS	153.765.386	153.248.191
I. FRAIS D'ÉTABLISSEMENT		
II. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	103	25.035
III. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	143.869.687	143.273.035
A. Terrains et constructions	15.567.824	14.749.296
B. Installations, machines et outillage	124.054.962	123.938.821
C. Mobilier et matériel roulant	288.147	290.515
D. Location-financement et droits similaires	1.973.197	2.109.521
E. Autres immobilisations corporelles	516.750	537.000
F. Immobilisations en cours et acomptes versés	1.468.807	1.647.882
IV. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	9.895.596	9.950.121
B. Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	567.475	567.475
1. Participations	567.475	567.475
C. Autres immobilisations financières	9.328.121	9.382.646
1. Actions et parts	9.318.373	9.373.898
2. Créances et cautionnements en numéraire	9.748	8.748
ACTIFS CIRCULANTS	45.372.103	43.714.197
V. CRÉANCES À PLUS D'UN AN		
VI. STOCKS ET COMMANDES EN COURS D'EXÉCUTION	664.273	638.327
A. Stocks	664.273	638.327
1. Approvisionnements	301.537	301.830
2. En-cours de fabrication	354.593	325.821
3. Produits finis	8.143	10.676
VII. CRÉANCES À UN AN AU PLUS	44.606.394	42.920.838
A. Créances commerciales	537.019	762.868
B. Autres créances	44.069.375	42.157.970
VIII. PLACEMENTS DE TRÉSORERIE	68.171	68.171
B. Autres placements	68.171	68.171
IX. VALEURS DISPONIBLES	9.456	9.458
X. COMPTES DE RÉGULARISATION	23.809	77.403
TOTAL DE L'ACTIF	199.137.489	196.962.388

BILAN DE LA PRODUCTION

PASSIF

	2011	2010
CAPITAUX PROPRES	190.590.610	183.440.727
I. CAPITAL	10.876.523	10.874.211
A. Capital souscrit	32.716.500	32.707.250
B. Capital non appelé	(21.839.977)	(21.833.039)
II. PRIMES D'ÉMISSION	475.454	475.454
III. PLUS-VALUES DE RÉÉVALUATION	93.161.883	97.077.197
IV. RÉSERVES	78.868.982	67.283.480
A. Réserve légale	2.111.626	1.728.117
B. Réserves indisponibles	991.317	991.317
2. Autres	991.317	991.317
D. Réserves disponibles	75.766.039	64.564.046
V. BÉNÉFICE REPORTÉ		
VI. SUBSIDES EN CAPITAL	7.207.768	7.730.385
PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS	821.682	6.059.616
VII. A. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	821.682	6.059.616
1. Pensions et obligations similaires	390.000	5.627.934
4. Autres risques et charges	431.682	431.682
DETTES	7.725.197	7.462.045
VIII. DETTES À PLUS D'UN AN	1.867.578	2.353.623
A. Dettes financières	1.867.578	2.353.623
3. Dettes de location-financement et assimilées	1.287.417	1.498.552
4. Etablissements de crédit	580.161	855.071
IX. DETTES À UN AN AU PLUS	5.832.305	5.098.157
A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	486.045	469.564
C. Dettes commerciales	4.596.440	3.978.319
1. Fournisseurs	4.596.440	3.978.319
E. Dettes fiscales, salariales et sociales	749.820	650.274
1. Impôts	18.053	19.101
2. Rémunérations et charges sociales	731.767	631.173
X. COMPTES DE RÉGULARISATION	25.314	10.265
TOTAL DU PASSIF	199.137.489	196.962.388

COMPTE DE RÉSULTATS

	2011	2010
I. VENTES ET PRESTATIONS	27.867.442	26.435.857
A. Chiffre d'affaires	27.315.178	26.131.472
B. Variation des en-cours de fabrication, des produits finis et des commandes en cours d'exécution (augmentation +, réduction -)	26.238	63.022
C. Production immobilisée	421.807	165.253
D. Autres produits d'exploitation	104.219	76.110
II. COÛT DES VENTES ET PRESTATIONS	(20.857.270)	(26.882.087)
A. Approvisionnements et marchandises	9.934.033	9.743.837
1. Achats	9.933.741	9.795.852
2. Variation des stocks (augmentation -, réduction +)	292	(52.015)
B. Services et biens divers	3.999.964	3.989.251
C. Rémunérations, charges sociales et pensions	5.620.339	5.052.758
D. Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	6.535.371	6.428.110
E. Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales (dotations +, reprises -)	(3.669)	5.759
F. Provisions pour risques et charges (dotations +, utilisations et reprises -)	(5.237.934)	1.654.429
G. Autres charges d'exploitation	9.166	7.943
III. BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	7.010.172	
PERTE D'EXPLOITATION		(446.230)
IV. PRODUITS FINANCIERS	1.166.052	1.151.919
A. Produits des immobilisations financières	645.434	625.971
B. Produits des actifs circulants	1	1
C. Autres produits financiers	520.617	525.947
V. CHARGES FINANCIÈRES	(294.916)	(179.858)
A. Charges des dettes	281.845	179.649
B. Réductions de valeur sur actifs circulants autres que ceux visés sub. II.E. (dotations +, reprises -)		
C. Autres charges financières	13.071	209
VI. BÉNÉFICE COURANT AVANT IMPÔTS	7.881.308	525.831

	2011		2010	
VII. PRODUITS EXCEPTIONNELS		3.550		28.317
A. Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles			233	
B. Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières				
D. Plus-values sur réalisation d'actifs immobilisés	2.500		5.404	
E. Autres produits exceptionnels	1.050		22.680	
VIII. CHARGES EXCEPTIONNELLES		(101.788)		(41.226)
A. Amortissements et réductions de valeur exceptionnels sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	1.454		25.732	
B. Réductions de valeur sur immobilisations financières	86.850			
E. Autres charges exceptionnelles	13.484		15.494	
IX. BÉNÉFICE DE L'EXERCICE AVANT IMPÔTS		7.783.070		512.922
X. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT		(112.882)		(112.882)
A. Impôts	112.882		112.882	
XI. BÉNÉFICE DE L'EXERCICE		7.670.188		400.040
XIII. BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER		7.670.188		400.040

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS				
A. Bénéfice à affecter		7.670.188		400.040
1. Bénéfice de l'exercice à affecter	7.670.188		400.040	
C. Affectations aux capitaux propres		(7.670.188)		(400.040)
2. à la réserve légale	383.510		20.002	
3. aux autres réserves	7.286.678		380.038	

BILAN DE LA DISTRIBUTION

ACTIF

	2011	2010
ACTIFS IMMOBILISÉS	137.272.123	130.700.763
I. FRAIS D'ÉTABLISSEMENT		
II. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
III. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	137.272.123	130.700.763
A. Terrains et constructions	1.486.897	1.531.169
B. Installations, machines et outillage	129.465.531	123.618.610
C. Mobilier et matériel roulant	645.320	804.424
F. Immobilisations en cours et acomptes versés	5.674.375	4.746.560
IV. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		
ACTIFS CIRCULANTS	75.843.502	76.283.801
V. CRÉANCES À PLUS D'UN AN		
B. Autres créances		
VI. STOCKS ET COMMANDES EN COURS D'EXÉCUTION	2.475.982	2.307.505
A. Stocks	2.475.982	2.307.505
1. Approvisionnements	1.461.710	1.530.732
2. En-cours de fabrication	1.014.272	776.773
VII. CRÉANCES À UN AN AU PLUS	22.301.219	22.245.549
A. Créances commerciales	21.038.963	21.132.634
B. Autres créances	1.262.256	1.112.915
VIII. PLACEMENTS DE TRÉSORERIE	2.675.888	2.714.810
B. Autres placements	2.675.888	2.714.810
IX. VALEURS DISPONIBLES	31.805.688	32.900.035
X. COMPTES DE RÉGULARISATION	16.584.725	16.115.902
TOTAL DE L'ACTIF	213.115.625	206.984.564

BILAN DE LA DISTRIBUTION

PASSIF

	2011	2010
CAPITAUX PROPRES	116.013.830	103.017.439
I. CAPITAL	49.396.407	49.396.407
A. Capital souscrit	113.387.410	113.387.410
B. Capital non appelé	(63.991.003)	(63.991.003)
II. PRIMES D'ÉMISSION	4.061.793	4.061.793
III. PLUS-VALUES DE RÉÉVALUATION	5.754.570	6.095.259
IV. RÉSERVES	47.290.595	34.525.460
A. Réserve légale	3.318.093	2.696.871
B. Réserves indisponibles	19.724.219	19.724.219
2. Autres	19.724.219	19.724.219
D. Réserves disponibles	24.248.283	12.104.370
V. BÉNÉFICE REPORTÉ		
VI. SUBSIDES EN CAPITAL	9.510.465	8.938.520
PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS	4.031.914	15.964.179
VII. A. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4.031.914	15.964.179
1. Pensions et obligations similaires	1.110.000	12.618.336
4. Autres risques et charges	2.921.914	3.345.843
DETTES	93.069.881	88.002.946
VIII. DETTES À PLUS D'UN AN	20.000.000	20.014.163
A. Dettes financières	20.000.000	20.014.163
4. Etablissement de crédit	20.000.000	20.000.000
5. Autres emprunts		14.163
IX. DETTES À UN AN AU PLUS	72.746.699	67.638.602
A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		13.137
C. Dettes commerciales	20.617.391	18.002.859
1. Fournisseurs	20.617.391	18.002.859
E. Dettes fiscales, salariales et sociales	3.924.539	3.516.673
1. Impôts	1.328.408	1.266.156
2. Rémunérations et charges sociales	2.596.131	2.250.517
F. Autres dettes	48.204.769	46.105.933
X. COMPTES DE RÉGULARISATION	323.182	350.181
TOTAL DU PASSIF	213.115.625	206.984.564

COMPTE DE RÉSULTATS

	2011	2010
I. VENTES ET PRESTATIONS	105.196.227	98.129.117
A. Chiffre d'affaires	100.403.700	94.150.744
B. Variation des en-cours de fabrication, des produits finis et des commandes en cours d'exécution (augmentation +, réduction -)	237.499	36.908
C. Production immobilisée	2.315.804	1.697.507
D. Autres produits d'exploitation	2.239.224	2.243.958
II. COÛT DES VENTES ET DES PRESTATIONS	(92.721.409)	(97.982.119)
A. Approvisionnements et marchandises	61.739.681	58.222.627
1. Achats	61.670.658	58.208.097
2. Variation des stocks (augmentation -, réduction +)	69.023	14.530
B. Services et biens divers	12.697.104	12.357.314
C. Rémunérations, charges sociales et pensions	20.034.347	17.998.881
D. Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	8.640.477	8.087.089
E. Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales (dotations +, reprises -)	1.131.117	946.860
F. Provisions pour risques et charges (dotations +, utilisations et reprises -)	(11.932.264)	(48.253)
G. Autres charges d'exploitation	410.947	417.601
III. BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	12.474.818	146.998
PERTE D'EXPLOITATION		
IV. PRODUITS FINANCIERS	1.171.978	883.042
B. Produits des actifs circulants	569.536	303.760
C. Autres produits financiers	602.442	579.282
V. CHARGES FINANCIÈRES	(1.125.048)	(718.896)
A. Charges des dettes	1.060.334	695.496
B. Réductions de valeur sur actifs circulants autres que ceux visés sub. II.E. (dotations +, reprises -)	39.907	80
C. Autres charges financières	24.807	23.320
VI. BÉNÉFICE COURANT AVANT IMPÔTS	12.521.748	311.144
PERTE COURANTE AVANT IMPÔTS		

	2011	2010
VII. PRODUITS EXCEPTIONNELS	11.457	78.463
A. Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles		
D. Plus-values sur réalisation d'actifs immobilisés		7.754
E. Autres produits exceptionnels	11.457	70.709
VIII. CHARGES EXCEPTIONNELLES	(22.679)	(34.331)
A. Amortissements et réductions de valeur exceptionnels sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	20.401	30.908
D. Moins-values sur réalisation d'actifs immobilisés		3.043
E. Autres charges exceptionnelles	2.278	380
IX. BÉNÉFICE DE L'EXERCICE AVANT IMPÔTS	12.510.526	355.276
X. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT	(86.080)	(45.121)
A. Impôts	86.080	45.121
B. Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales		
XI. BÉNÉFICE DE L'EXERCICE	12.424.446	310.155
XIII. BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	12.424.446	310.155

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS		
A. Bénéfice à affecter	12.424.446	310.155
1. Bénéfice de l'exercice à affecter	12.424.446	310.155
C. Affectations aux capitaux propres	(12.424.446)	(310.155)
2. à la réserve légale	621.222	15.508
3. aux autres réserves	11.803.224	294.647

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF

	2011	2010
ACTIFS IMMOBILISÉS	291.037.509	283.948.954
I. FRAIS D'ÉTABLISSEMENT		
II. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	103	25.035
III. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	281.141.810	273.973.798
A. Terrains et constructions	17.054.721	16.280.465
B. Installations, machines et outillage	253.520.493	247.557.431
C. Mobilier et matériel roulant	933.467	1.094.939
D. Location-financement et droits similaires	1.973.196	2.109.521
E. Autres immobilisations corporelles	516.750	537.000
F. Immobilisations en cours et acomptes versés	7.143.183	6.394.442
IV. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	9.895.596	9.950.121
B. Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	567.475	567.475
1. Participations	567.475	567.475
C. Autres immobilisations financières	9.328.121	9.382.646
1. Actions et parts	9.318.373	9.373.898
2. Créances et cautionnements en numéraire	9.748	8.748
ACTIFS CIRCULANTS	77.156.231	77.847.841
V. CRÉANCES À PLUS D'UN AN		
B. Autres créances		
VI. STOCKS ET COMMANDES EN COURS D'EXÉCUTION	3.140.255	2.945.832
A. Stocks	3.140.255	2.945.832
1. Approvisionnements	1.763.247	1.832.562
2. En-cours de fabrication	1.368.865	1.102.594
3. Produits finis	8.143	10.676
VII. CRÉANCES À UN AN AU PLUS	22.848.238	23.016.230
A. Créances commerciales	21.575.982	21.895.502
B. Autres créances	1.272.256	1.120.728
VIII. PLACEMENTS DE TRÉSORERIE	2.744.059	2.782.981
B. Autres placements	2.744.059	2.782.981
IX. VALEURS DISPONIBLES	31.815.144	32.909.493
X. COMPTES DE RÉGULARISATION	16.608.535	16.193.305
TOTAL DE L'ACTIF	368.193.740	361.796.795

BILAN CONSOLIDÉ

PASSIF

	2011	2010
CAPITAUX PROPRES	306.604.440	286.458.166
I. CAPITAL	60.272.930	60.270.618
A. Capital souscrit	146.103.910	146.094.660
B. Capital non appelé	(85.830.980)	(85.824.042)
II. PRIMES D'ÉMISSION	4.537.248	4.537.248
III. PLUS-VALUES DE RÉÉVALUATION	98.916.452	103.172.456
IV. RÉSERVES	126.159.577	101.808.940
A. Réserve légale	5.429.719	4.424.988
B. Réserves indisponibles	20.715.536	20.715.536
2. Autres	20.715.536	20.715.536
D. Réserves disponibles	100.014.322	76.668.416
V. BÉNÉFICE REPORTÉ		
VI. SUBSIDES EN CAPITAL	16.718.233	16.668.904
PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS	4.853.596	22.023.794
VII. A. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4.853.596	22.023.794
1. Pensions et obligations similaires	1.500.000	18.246.270
4. Autres risques et charges	3.353.596	3.777.524
DETTES	56.735.704	53.314.835
VIII. DETTES À PLUS D'UN AN	21.867.578	22.367.787
A. Dettes financières	21.867.578	22.367.787
3. Dettes de location-financement et assimilées	1.287.417	1.498.552
4. Etablissements de crédit	20.580.161	20.855.071
5. Autres emprunts		14.164
IX. DETTES À UN AN AU PLUS	34.519.630	30.586.602
A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	486.046	482.701
C. Dettes commerciales	25.213.831	21.981.178
1. Fournisseurs	25.213.831	21.981.178
E. Dettes fiscales, salariales et sociales	4.674.358	4.166.947
1. Impôts	1.346.461	1.285.257
2. Rémunérations et charges sociales	3.327.897	2.881.690
F. Autres dettes	4.145.395	3.955.776
X. COMPTES DE RÉGULARISATION	348.496	360.446
TOTAL DU PASSIF	368.193.740	361.796.795

COMPTE DE RÉSULTATS

	2011	2010
I. VENTES ET PRESTATIONS	108.193.076	101.031.839
A. Chiffre d'affaires	102.848.284	96.749.081
B. Variation des en-cours de fabrication, des produits finis et des commandes en cours d'exécution (augmentation +, réduction -)	263.738	99.931
C. Production immobilisée	2.737.611	1.862.760
D. Autres produits d'exploitation	2.343.443	2.320.067
II. COÛT DES VENTES ET DES PRESTATIONS	(88.708.086)	(101.331.071)
A. Approvisionnements et marchandises	46.803.121	44.433.329
1. Achats	46.733.806	44.470.814
2. Variation des stocks (augmentation -, réduction +)	69.315	(37.485)
B. Services et biens divers	16.697.069	16.346.564
C. Rémunérations, charges sociales et pensions	25.654.686	23.051.639
D. Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	15.175.848	14.515.199
E. Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales (dotations +, reprises -)	1.127.448	952.620
F. Provisions pour risques et charges (dotations +, utilisations et reprises -)	(17.170.199)	1.606.176
G. Autres charges d'exploitation	420.113	425.544
III. BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	19.484.990	
PERTE D'EXPLOITATION		(299.232)
IV. PRODUITS FINANCIERS	2.338.030	2.034.961
A. Produits des immobilisations financières	645.434	625.971
B. Produits des actifs circulants	569.537	303.761
C. Autres produits financiers	1.123.059	1.105.229
V. CHARGES FINANCIÈRES	(1.419.965)	(898.754)
A. Charges des dettes	1.342.180	875.145
B. Réductions de valeur sur actifs circulants autres que ceux visés sub. II.E. (dotations +, reprises -)	39.907	80
C. Autres charges financières	37.878	23.529
VI. BÉNÉFICE COURANT AVANT IMPÔTS	20.403.055	836.975

	2011	2010
VII. PRODUITS EXCEPTIONNELS	15.007	106.780
A. Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles		233
B. Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières		
D. Plus-values sur réalisation d'actifs immobilisés	2.500	13.158
E. Autres produits exceptionnels	12.507	93.389
VIII. CHARGES EXCEPTIONNELLES	(124.467)	(75.557)
A. Amortissements et réductions de valeurs exceptionnels sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	21.856	56.640
B. Réductions de valeur sur immobilisations financières	86.850	
D. Moins-values sur réalisation d'actifs immobilisés		3.043
E. Autres charges exceptionnelles	15.761	15.874
IX. BÉNÉFICE DE L'EXERCICE AVANT IMPÔTS	20.293.595	868.198
X. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT	(198.961)	(158.003)
A. Impôts	198.961	158.003
B. Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales		
XI. BÉNÉFICE DE L'EXERCICE	20.094.634	710.195
XIII. BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	20.094.634	710.195

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS		
A. Bénéfice à affecter	20.094.634	710.195
1. Bénéfice de l'exercice à affecter	20.094.634	710.195
C. Affectations aux capitaux propres	(20.094.634)	(710.195)
2. à la réserve légale	1.004.732	35.510
3. aux autres réserves	19.089.902	674.685

ANNEXE

II. Etat des immobilisations incorporelles

	Frais de recherche et de développement	Concessions, brevets, licences, ...
A) VALEUR D'ACQUISITION		
Au terme de l'exercice précédent	364.331	14.367
Mutations de l'exercice :		
Acquisitions, y compris la production immobilisée		
Cessions et désaffectations		
Au terme de l'exercice	364.331	14.367
C) AMORTISSEMENTS ET RÉDUCTIONS DE VALEUR		
Au terme de l'exercice précédent	340.272	13.391
Mutations de l'exercice :		
Actés	24.059	873
Acquis de tiers		
Annulés à la suite de cessions et désaffectations		
Au terme de l'exercice	364.331	14.264
D) VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE (A) - (C)		103

III. Etat des immobilisations corporelles

	Terrains et constructions	Installations machines et outillage	Mobilier et matériel roulant
A) VALEUR D'ACQUISITION			
Au terme de l'exercice précédent	31.659.353	285.910.469	6.293.670
Mutations de l'exercice :			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	1.945.113	19.436.990	209.940
Cessions et désaffectations		101.500	51.451
Transferts d'une rubrique à une autre			
Au terme de l'exercice	33.604.466	305.245.959	6.452.159
B) PLUS-VALUES			
Au terme de l'exercice précédent	2.919.810	164.352.485	286.873
Mutations de l'exercice :			
Annulées		3.578	472
Au terme de l'exercice	2.919.810	164.348.907	286.401
C) AMORTISSEMENTS ET RÉDUCTIONS DE VALEUR			
Au terme de l'exercice précédent	18.298.698	202.705.523	5.485.603
Mutations de l'exercice :			
Actés	1.170.857	13.473.928	371.412
Repris car excédentaires			
Acquis de tiers			
Annulés à la suite de cessions et désaffectations		105.078	51.922
Au terme de l'exercice	19.469.555	216.074.373	5.805.093
D) VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE (A) + (B) - (C)	17.054.721	253.520.493	933.467

	Location - financement et droits similaires	Autres immobilisations corporelles	Immobilisations en cours et acomptes
A) VALEUR D'ACQUISITION			
Au terme de l'exercice précédent	2.275.818	704.747	6.394.442
Mutations de l'exercice :			
Acquisitions, y compris la production immobilisée			7.143.183
Cessions et désaffectations			6.394.442
Transferts d'une rubrique à une autre			
Au terme de l'exercice	2.275.818	704.747	7.143.183
C) AMORTISSEMENTS ET RÉDUCTIONS DE VALEUR			
Au terme de l'exercice précédent	166.297	167.747	
Mutations de l'exercice :			
Actés	136.325	20.250	
Au terme de l'exercice	302.622	187.997	
D) VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE (A) + (B) - (C)	1.973.196	516.750	7.143.183
dont terrains et constructions	909.162		
dont installations, machines et outillage	1.064.034		

IV. Etat des immobilisations financières

	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation	Autres entreprises
1. PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS			
A) VALEUR D'ACQUISITION			
Au terme de l'exercice précédent		1.317.476	9.446.576
Mutations de l'exercice :			
Acquisitions		72.000	
Cessions et retraits			40.675
Transferts d'une rubrique à une autre		59.400	(59.400)
Au terme de l'exercice		1.448.876	9.346.501
B) PLUS-VALUES			
Au terme de l'exercice précédent			6.800
Au terme de l'exercice			6.800
C) RÉDUCTIONS DE VALEUR			
Au terme de l'exercice précédent			44.550
Mutations de l'exercice :			
Actées		86.850	
Transferts d'une rubrique à une autre		44.550	(44.550)
Au terme de l'exercice		131.400	
D) MONTANTS NON APPELÉS			
Au terme de l'exercice précédent		750.000	34.928
Au terme de l'exercice		750.000	34.928
Valeur comptable nette au terme de l'exercice (a) + (b) - (c) - (d)		567.476	9.318.373
2. CRÉANCES			
Valeur comptable nette au terme de l'exercice précédent			8.748
Mutations de l'exercice :			
Additions			1.000
Valeur comptable nette au terme de l'exercice			9.748

V. A. Participations et droits sociaux détenus dans d'autres entreprises

SA Aquawal - rue Félix Wodon, 21 - 5000 Namur, Belgique - BE 0466.523.181

Droits sociaux directement détenus :	20,44%
Nombre d'actions détenues :	1.273
COMPTES ANNUELS ARRÊTÉS AU 31.12.2010	
Capitaux propres	3.179.992
Résultat net	93.385

SA Terranova - rue de l'Île Monsin, 80 - 4020 Liège, Belgique - BE 0872.242.806

Droits sociaux directement détenus :	12,50%
Nombre d'actions détenues (sans valeur nominale) :	435
COMPTES ANNUELS ARRÊTÉS AU 31.12.2010	
Capitaux propres	448.871
Résultat net	14.456

VI. Placements de trésorerie : autres placements

	Exercice	Exercice précédent
ACTIONS ET PARTS	1.057.500	1.097.095
Valeur comptable augmentée du montant non appelé	1.057.500	1.097.095
TITRES À REVENU FIXE	1.618.388	1.617.715
dont émis par des établissements de crédit	1.618.388	1.617.715
COMPTES À TERME DÉTENUS AUPRÈS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
avec une durée résiduelle ou de préavis :		
de plus d'un mois à un an au plus		
AUTRES PLACEMENTS DE TRÉSORERIE NON REPRIS CI-AVANT	68.171	68.171

VII. Comptes de régularisation

	Exercice
Estimation chiffres d'affaires et assainissement	16.345.468
Intérêts à percevoir sur comptes financiers	111.187
Charges à reporter fournisseurs, intérêts financiers	141.174
Récupérations diverses Ethias	10.707

VIII. Etat du capital

	Montant	Nombre d'actions
A. CAPITAL SOCIAL		
1. CAPITAL SOUSCRIT		
Au terme de l'exercice précédent	146.094.660	
Modifications au cours de l'exercice :		
Capital «B1» Province de Liège (production)	9.250	37
Au terme de l'exercice	146.103.910	
2. REPRÉSENTATION DU CAPITAL		
2.1. Catégories d'actions		
Parts "A" : Communes (production)	29.561.000	118.244
Parts "B1" : Province de Liège (production)	2.956.000	11.824
Parts "B2" : AIDE + INTRADEL (production)	199.500	798
Parts "C" : Communes (distribution)	98.414.250	393.657

Parts "D" : Capital privilégié (distribution)	14.973.160	604
2.2. Actions nominatives ou au porteur		
Nominatives		525.127
	Montant non appelé	Montant appelé non versé
B. CAPITAL NON LIBÉRÉ		
Capital non appelé	85.830.980	
Capital appelé, non versé		2.312
Actionnaires redevables de libération		
Capital A	19.651.549	
Capital B1	2.188.428	2.312
Capital C	63.991.003	
TOTAL		

IX. Provisions pour autres risques et charges

	Exercice
Provisions techniques diverses à l'activité de Distribution (compteurs, puisards, impact hivernal)	2.416.608
Provisions techniques diverses à l'activité de Production	431.682
Provision pour fonds social wallon et fonds international de l'eau	505.306

X. Etat des dettes

	échéant dans l'année	ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir	ayant plus de 5 ans à courir
A. VENTILATION DES DETTES À L'ORIGINE À PLUS D'UN AN EN FONCTION DE LEUR DURÉE RÉSIDUELLE			
Dettes financières	486.046	2.497.661	19.369.917
3. Dettes de location-financement et assimilées	211.136	917.500	369.917
4. Etablissements de crédit	274.910	1.580.161	19.000.000
Total	486.046	2.497.661	19.369.917
	Exercice		
B. DETTES GARANTIES			
Dettes garantie par les pouvoirs publics belges			
1. Dettes financières	20.000.000		
Etablissement de crédit	20.000.000		
Total	20.000.000		
C. DETTES FISCALES, SALARIALES ET SOCIALES			
1. Impôts			
b) Dettes fiscales non échues	1.346.461		
2. Rémunérations et charges sociales			
b) Autres dettes salariales et sociales	3.327.897		

XI. Comptes de régularisation

	Exercice
Charges financières	7.834
Frais de coordination - dédommagements	30.769
Produits locatifs 2012 pour téléphonie mobile	63.601
Produits à reporter sur travaux	246.292

XII. Résultats d'exploitation

	Exercice	Exercice précédent
C1. TRAVAILLEURS INSCRITS AU REGISTRE DU PERSONNEL		
a. Nombre total à la date de clôture	387	372
b. Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein	383,8	365,2
c. Nombre effectif d'heures prestées	500.145	481.389
C2. FRAIS DE PERSONNEL		
a. Rémunérations et avantages sociaux directs	17.951.498	16.860.546
b. Cotisations patronales d'assurances sociales	6.317.472	4.970.667
c. Primes patronales pour assurances extra-légales	411.349	278.449
d. Autres frais de personnel	974.367	941.977
C3. PROVISIONS POUR PENSIONS		
Dotations (+) ; utilisations et reprises (-)	(16.746.270)	1.870.023
D. RÉDUCTIONS DE VALEUR		
2. Sur créances commerciales		
actées	1.127.448	952.620
reprises		
E. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Constitutions	2.356.435	3.915.572
Utilisations et reprises	(19.526.634)	(2.309.396)
F. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		
Impôts et taxes relatifs à l'exploitation	2.152	2.629
Autres	417.961	422.915
G. PERSONNEL INTÉRIMAIRE ET PERSONNES MISES À LA DISPOSITION DE L'ENTREPRISE		
1. Nombre total à la date de clôture		11
2. Nombre moyen calculé en équivalents temps plein	6,5	10,5
Nombre effectif d'heures prestées	3.422	16.013
Frais pour l'entreprise	84.584	379.264

XIII. Résultats financiers

	Exercice	Exercice précédent
A. AUTRES PRODUITS FINANCIERS		
Subsides accordés par les pouvoirs publics et imputés au compte de résultats :		
Subsides en capital	676.480	676.480
Ventilation des autres produits :		
Plus-values sur portefeuille et sicav	986	32.456
Amortissements financiers des subsides autres que pouvoirs publics	437.282	395.856
Produits financiers divers + escomptes obtenus	8.311	437
D. RÉDUCTIONS DE VALEUR SUR ACTIFS CIRCULANTS		
Actées	49.407	40.455
Reprises	(9.500)	(40.375)
E. AUTRES CHARGES FINANCIÈRES		
Ventilation des autres charges financières si elles sont importantes :		
Intérêts sur comptes courants communes associées	24.805	23.320
Divers	13.073	209

XIV. Résultats exceptionnels

	Exercice
A. VENTILATION DES AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	
Régularisations fournisseurs + divers	4.759
Mise en produits des versements litigieux de 2006	7.748
B. VENTILATION DES AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	
Régularisations diverses sur clients et fournisseurs	2.387
Régularisations emprunts SWDE	13.374

XV. Impôts sur le résultat

	Exercice
1. Impôts sur le résultat de l'exercice	198.961
a) impôts et précomptes dus ou versés	198.961

XVI. Taxes sur la valeur ajoutée et impôts à charge de tiers

	Exercice	Exercice précédent
A. TAXES SUR LA VALEUR AJOUTÉE, PORTÉES EN COMPTE :		
1. à l'entreprise (déductibles)	12.899.890	12.244.665
2. par l'entreprise	9.363.841	8.186.114
B. MONTANTS RETENUS À CHARGE DE TIERS, AU TITRE DE :		
1. Précompte professionnel	5.525.710	5.181.321

XVII. Droits et engagements hors bilan

	Exercice
Garanties personnelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements de tiers	99.782
Dont montant maximum à concurrence duquel d'autres engagements de tiers sont garantis par l'entreprise	99.782
Engagements importants d'acquisition d'immobilisations	
Travaux adjugés au 31/12/2011 et non terminés	35.821.645
Pensions dont le service incombe à l'entreprise elle-même	
Montant estimé des engagements résultant pour l'entreprise de prestations déjà effectuées	150.485.204

XVIII. Relations avec les entreprises liées et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation

	Exercice	Exercice précédent
ENTREPRISES AVEC LIEN DE PARTICIPATION		
1. Immobilisations financières	567.475	567.475
Participations	567.475	567.475

XIX. Relations financières avec

	Exercice
4. 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	243.825
D. LE OU LES COMMISSAIRE(S) ET LES PERSONNES AVEC LESQUELLES IL(S) EST/(SONT) LIÉ(S)	
Emolument(s) du (des) commissaire(s)	13.200
Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par le(s) commissaire(s)	
Autres missions d'attestation	7.990

BILAN SOCIAL

I. Etat des personnes occupées

	Temps plein (exercice)	Temps partiel (exercice)	Total (T) ou total en équiv. temps plein (ETP) (exercice)	Total (T) ou total en équiv. temps plein (ETP) (ex. précédent)
A. TRAVAILLEURS INSCRITS AU REGISTRE DU PERSONNEL				
1. Au cours de l'exercice et de l'exercice précédent				
Nombre moyen de travailleurs	371,9	15,3	383,8 (ETP)	365,2 (ETP)
Nombre effectif d'heures prestées	484.534	15.611	500.145 (T)	481.389 (T)
Frais de personnel	24.688.474	794.412	25.482.886 (T)	23.051.639 (T)
	Temps plein	Temps partiel	Total en équivalents temps plein	
2. A la date de clôture de l'exercice				
a. Nombre de travailleurs inscrits au registre du personnel	373	14	383,9	
b. Par type de contrat de travail				
Contrat à durée indéterminée	342	14	352,9	
Contrat à durée déterminée	30		30,0	
Contrat de remplacement	1		1,0	
c. Par sexe et niveau d'études				
Hommes	311		311,0	
de niveau primaire	32		32,0	
de niveau secondaire	207		207,0	
de niveau supérieur non universitaire	60		60,0	
de niveau universitaire	12		12,0	
Femmes	62	14	72,9	
de niveau primaire				
de niveau secondaire	31	7	36,3	
de niveau supérieur non universitaire	30	7	35,6	
de niveau universitaire	1		1,0	
d. Par catégorie professionnelle				
Personnel de direction	4		4,0	
Employés	170	14	180,9	
Ouvriers	199		199,0	
		Personnel intérimaire	Personnes mises à la disposition de l'entreprise	
B. PERSONNEL INTÉRIMAIRE ET PERSONNES MISES À LA DISPOSITION DE L'ENTREPRISE au cours de l'exercice				
Nombre moyen de personnes occupées		6,5		
Nombre effectif d'heures prestées		3.422		
Frais pour l'entreprise		84.584		

II. Tableau des mouvements du personnel au cours de l'exercice

	Temps plein	Temps partiel	Total en équivalents temps plein
A. ENTRÉES			
a. Nombre de travailleurs inscrits au registre du personnel au cours de l'exercice	25		25,0
b. Par type de contrat de travail			
Contrat à durée déterminée	20		20,0
Contrat de remplacement	5		5,0
B. SORTIES			
a. Nombre de travailleurs dont la date de fin de contrat a été inscrite au registre du personnel au cours de l'exercice	10		10,0
b. Par type de contrat de travail			
Contrat à durée indéterminée	7		7,0
Contrat à durée déterminée	2		2,0
Contrat de remplacement	1		1,0
d. Par motif de fin de contrat			
Pension	4		4,0
Autre motif	6		6,0

IV. Renseignements sur les formations pour les travailleurs au cours de l'exercice

	Nombre de travailleurs concernés	Nombre d'heures de formation suivies	Coût pour l'entreprise
Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère formel à charge de l'employeur			
Hommes	195	4.347	185.478
Femmes	49	1.056	54.532
Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère moins formel ou informel à charge de l'employeur			
Hommes	35	1.345	41.150
Femmes	19	269	6.690

Le Conseil d'Administration propose, sur base des résultats bilantaires, et conformément aux règles statutaires, la répartition suivante de l'excédent des recettes sur les dépenses :

	Production	Distribution	Total
Bénéfice net à affecter	7.670.188	12.424.446	20.094.634
Réserve légale	383.510	621.622	1.004.732
Réserve disponible	7.286.678	11.803.224	19.089.902

Rapport approuvé en Conseil d'Administration du 8 mai 2012, soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale du 21 juin 2012.