



PAPETERIES CATALA S.A.

Chaussée de Bruxelles 127 6020 DAMPREMY

TVA BE 0401 156 366

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

au 30 juin 2009



TABLE DES MATIERES

EMPLOI

[Emploi](#)

1

BILAN

[Actifs](#)

2

[Capitaux propres et passifs](#)

3-4

COMPTE DE RESULTAT

[Nature](#)

5-6

ETAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES

[Etat des variations de capitaux propres](#)

7

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

[Méthode indirecte](#)

8-9

ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

[Annexes aux actifs](#)

10-14

[Annexes aux capitaux propres et passifs](#)

15-17

RAPPORT DE GESTION SEMESTRIEL

18-20

RAPPORT DU COMMISSAIRE

EMPLOI

I. NOMBRE MOYEN DE TRAVAILLEURS

II. NOMBRE DE TRAVAILLEURS A LA FIN DE L'EXERCICE

| Paragraphe | Tag XBRL | Exercice | | Exercice précédent | |
|------------|-------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | | Total en unités | Total en ETP | Total en unités | Total en ETP |
| IAS | XBRL | | | | |
| CP | XBRL | 297 | 292 | 300 | 299 |
| CP | XBRL | 298 | 294 | 298 | 297 |

(ETP: équivalents temps plein)

ACTIFS

| | Paragraphe IAS/IFRS | Tag XBRL | Euro | |
|---|---------------------------|-------------|-------------------|-----------------------|
| | | | Exercice | Exercice précédent |
| I. ACTIFS NON-COURANTS | 1.51 | XBRL | 40.071.595 | 40.482.416 |
| 1. Immobilisations corporelles | 1.68.a | XBRL | 37.680.329 | 38.239.742 |
| 1.1. Immobilisations corporelles en cours de production | | XBRL | 708.101 | 86.221 |
| 1.2. Terrains et constructions | 16.37.b | | 25.440.781 | 25.754.071 |
| 1.3. Installations, machines et outillage | 16.73 | XBRL | 11.405.627 | 12.275.071 |
| 1.4. Véhicules à moteur mobilier et matériel de bureau | 16.73, 16.37.f | XBRL | 25.820 | 24.379 |
| 1.5. Matériel informatique | CP | XBRL | | |
| 1.6. Agencements et accessoires | 16.73, 16.37.g | XBRL | | |
| 1.7. Améliorations apportées à des propriétés louées (à bail) | 16.73 | XBRL | | |
| 1.8. Autres immobilisations corporelles | 16.73 | XBRL | 100.000 | 100.000 |
| 2. Immeubles de placement | 1.68.b | XBRL | | |
| 3. Immobilisations incorporelles | 1.68.c | XBRL | 109.185 | 120.100 |
| dont goodwill | CP | XBRL | | |
| 4. Actifs biologiques | 1.68.f, 41.39 | XBRL | | |
| 5. Participations dans des entités liées | | | 4.167 | 4.167 |
| 5.1. Participations dans des filiales, au coût historique | 27.37.a | XBRL | 4.167 | 4.167 |
| 5.2. Participations dans des entreprises associées, au coût historique | 27.37.a | XBRL | | |
| 5.3. Participations dans des coentreprises, au coût historique | 27.37.a | XBRL | | |
| 5.4. Participations mises en équivalence | 1.68.e | XBRL | | |
| 6. Actifs d'impôt différé | 1.68.n, 12.81.g.i | XBRL | | |
| 7. Autres actifs financiers non-courants | 1.68.d | XBRL | 21.857 | 21.857 |
| 8. Actifs de couverture (non-courants) | 1.69 | XBRL | | |
| 9. Clients et autres débiteurs (non-courants) | 1.68.h | XBRL | | |
| 10. Autres actifs non-courants | CP | | 2.256.057 | 2.096.550 |
| dont paiements d'avance (non-courants) | 1.75.b | XBRL | 2.256.057 | 2.096.550 |
| dont surplus résultant des avantages postérieurs à l'emploi | 19.58 | | | |
| II. ACTIFS COURANTS | 1.51, 1.57 | XBRL | 16.233.062 | 21.593.955 |
| 11. Actifs non-courants et groupes d'actifs à céder détenus en vue de la vente | 1.68A.a, IFRS 5.38 | XBRL | | |
| 12. Stocks | 1.68.g, 2.36.b | XBRL | 4.333.269 | 5.973.933 |
| 13. Autres actifs financiers courants | 1.68.d | XBRL | | |
| 14. Actifs de couverture (courants) | 1.69 | XBRL | | |
| 15. Actifs d'impôt exigible | 1.68.m, 12.69 | XBRL | | |
| 16. Clients et autres débiteurs (courants) | 1.68h | XBRL | 9.713.324 | 12.825.793 |
| 16.1. Clients | 1.68.h, 1.75.b | XBRL | 9.014.072 | 12.002.453 |
| 16.2. Créances résultant des contrats de location-financement | 17.47.a | XBRL | | |
| 16.3. Autres débiteurs | 1.75.b | XBRL | 699.252 | 823.340 |
| 17. Paiements d'avance (courants) | 1.75.b | XBRL | 981.640 | 1.143.868 |
| 18. Trésorerie et équivalents de trésorerie (a) | 1.68.i | XBRL | 1.204.829 | 1.650.361 |
| 19. Autres actifs courants | 1.74 | | | |
| TOTAL DE L'ACTIF | CP | XBRL | 56.304.657 | 62.076.371 |

(a) Tel que défini par IAS 7.6

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

| | Paragraphe IAS/IFRS | Tag XBRL | Euro | |
|---|------------------------|--------------|------------|-----------------------|
| | | | Exercice | Exercice précédent |
| I. TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | CP | XBRL | 36.003.402 | 35.980.369 |
| <u>A. Capitaux propres attribuables aux porteurs de capitaux propres de la société mère</u> | 1.68.p | XBRL | 36.002.319 | 35.979.286 |
| 1. Capital souscrit | 1.68.p, 1.74, | XBRL | 2.000.000 | 2.000.000 |
| 1.1 Capital social | 1.74, 1.75 e | | 2.000.000 | 2.000.000 |
| 1.2 Primes d'émissions | 1.74, 1.75 e | | | |
| 2. Réserves | 1.68.p | XBRL | 33.528.584 | 33.505.551 |
| 3. Plus value de réévaluation | 32.33 | XBRL | | |
| 4. Ecart de consolidation | 1.75.e, 1.74 | XBRL | 473.735 | 473.735 |
| <u>B. Intérêt minoritaire</u> | 1.68.o, 27.33 | XBRL | 1.083 | 1.083 |
| II. PASSIFS | CP | XBRL | 20.301.255 | 26.096.202 |
| <u>A. Passifs non-courants</u> | 1.51 | XBRL | 3.886.143 | 3.893.466 |
| 5. Passifs non-courants portant intérêt | 1.68.l | XBRL | 3.516.968 | 3.516.969 |
| 5.1 Emprunts bancaires | | XBRL | 584.624 | 584.625 |
| 5.2 Emprunts obligataires | CP | XBRL | | |
| 5.3 Emprunts convertibles | CP | XBRL | | |
| 5.4 Actions préférentielles remboursables | CP | XBRL | | |
| 5.5 Contrats de location-financement | CP | XBRL | 793.089 | 793.089 |
| 5.6 Découverts bancaires | CP | XBRL | | |
| 5.7 Autres emprunts | CP | XBRL | 2.139.255 | 2.139.255 |
| 6. Passifs non-courants ne portant pas intérêt | CP | XBRL | | |
| 7. Produits différés non-courants dont subventions publiques | CP 20.24 | XBRL XBRL | | |
| 8. Provisions non-courantes | 1.68.k | XBRL | | |
| 9. Obligations non-courantes résultant des avantages postérieurs à l'emploi | 1.75.d | XBRL | 369.175 | 376.497 |
| 10. Autres passifs financiers non-courants | 1.68.l | XBRL | | |
| 11. Passifs de couverture non-courants | CP | XBRL | | |
| 12. Passifs d'impôt différé | 1.68.n, 12.81.g.i | XBRL | | |
| 13. Fournisseurs et autres créiteurs non-courants | 1.68.j | XBRL | | |
| 14. Autres passifs non-courants | 1.74 | XBRL | | |
| <u>B. Passifs courants</u> | 1.51 | XBRL | 16.415.112 | 22.202.736 |
| 15. Passifs inclus dans des groupes à céder détenus en vue de la vente | 1.68A.b, IFRS 5.38 | XBRL | | |
| 16. Passifs courants portant intérêt | 1.68.l | XBRL | 6.332.311 | 9.238.843 |
| 16.1 Emprunts bancaires | CP | XBRL | 100.319 | 203.400 |
| 16.2 Emprunts obligataires | CP | XBRL | | |
| 16.3 Emprunts convertibles | CP | XBRL | | |
| 16.4 Actions préférentielles remboursables | CP | XBRL | | |
| 16.5 Contrats de location-financement | CP | XBRL | 563.400 | 1.255.325 |
| 16.6 Découverts bancaires | CP | XBRL | 5.668.592 | 7.780.118 |
| 16.7 Autres emprunts | CP | XBRL | | |
| 17. Passifs courants ne portant pas intérêt | CP | XBRL | | |
| 18. Produits différés courants dont subventions publiques | CP 20.24 | XBRL XBRL | | |



CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

| | Paragraphe IAS/IFRS | Tag XBRL | Euro | |
|--|------------------------|-------------|-------------------|-----------------------|
| | | | Exercice | Exercice précédent |
| 19. Provisions courantes | 1.68.k | XBRL | 686.651 | 649.951 |
| 20. Obligations courantes résultant des avantages postérieurs à l'emploi | 1.75.d | XBRL | 1.296.450 | 1.928.991 |
| 21. Autres passifs financiers courants | 1.68.l | XBRL | 8.942 | 18.389 |
| 22. Passifs de couverture courants | CP | XBRL | | |
| 23. Passifs d'impôt exigible | 1.68.m | XBRL | 2.354.909 | 2.504.557 |
| 24. Fournisseurs et autres crédateurs courants | 1.68.j | XBRL | 5.735.849 | 7.862.005 |
| 24.1 Fournisseurs | 1.68.j | XBRL | 5.734.568 | 7.860.724 |
| 24.2 Avances reçues | 11.40.b | | 1.281 | 1.281 |
| 24.3 Autres crédateurs | 1.68.j | | | |
| 25. Passifs à imputer | CP | XBRL | | |
| 26. Autres passifs courants | 1.74 | XBRL | | |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | CP | XBRL | 56.304.657 | 62.076.571 |

COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE

| | Paragraphe IAS/IFRS | Tag XBRL | Euro | |
|--|------------------------|-------------|-------------------|-----------------------|
| | | | Exercice | Exercice précédent |
| 1. Produits | 1.81.a | XBRL | 20.855.543 | 52.666.346 |
| 1 1 Chiffre d'affaires | CP | | 19 805 418 | 51 233 522 |
| 1 1 1 Ventes de biens | 18 35 b i | XBRL | 19 805 418 | 51 233 522 |
| 1 1 2 Prestations de services | 18 35 b ii | XBRL | | |
| 1 1 3 Produits provenant des contrats de construction | 11 39 a | XBRL | | |
| 1 2 Produits provenant des redevances | 18 35 b iv | XBRL | | |
| 1 3 Produits locatifs des immeubles | 40 75 f i | CP | | |
| 1 4 Autres produits des activités ordinaires | 1 91 | XBRL | 1 050 125 | 1 432 824 |
| 2. Autres produits opérationnels | 1.91 | XBRL | 46.401 | 107.880 |
| 2 1 Intérêts | 18 35 b iii | XBRL | 36 712 | 75 591 |
| 2 2 Dividendes | 18 35 b v | XBRL | | |
| 2 3 Subventions publiques | 20 39 b | | | |
| 2 4 Autres produits opérationnels | CP | | 9 689 | 32 289 |
| 2bis. Activation de la production immobilisée | 1.IG (a) | XBRL | | |
| 3. Charges opérationnelles (-) | CP | XBRL | 20.491.997 | 54.535.712 |
| 3 1 Matières premières et consommables utilisées (-) | 1 91 2 36 d | XBRL | 8 014 985 | 24 722 490 |
| 3 2 Variation de stocks de produits finis et des travaux en cours | 1 91 2 36 d | XBRL | 213 789 | (258 763) |
| 3 3 Frais de personnel (-) | 1 91 | XBRL | 5 839 971 | 13 296 335 |
| 3 3 1 Rémunérations et salaires (-) | | XBRL | 3 768 543 | 8 682 837 |
| 3 3 2 Autres avantages à court terme (y compris les assurances sociales) (-) | 19 23 | XBRL | 1 301 566 | 2 969 515 |
| 3 3 3 Frais résultant des avantages postérieurs à l'emploi (-) | | | 50 415 | 271 612 |
| 3 3 4 Autres frais (-) | | | 719 447 | 1 372 371 |
| 3 4 Dotations aux amortissements (-) dont dépréciation nette des stocks pour les ramener à leur valeur nette de réalisation et autres pertes nettes de stocks comptabilisées dans le compte de résultat | 1 91 | XBRL | 1 156 413 | 2 446 329 |
| 3 5 (Reprise des) pertes de valeur (-) | 2 36 e-f | | | 10 698 |
| 3 5 1 (Reprise des) pertes de valeur sur immobilisations corporelles (-) | 36 126 a-b | XBRL | | |
| 3 5 2 (Reprise des) pertes de valeur sur immobilisations incorporelles (excepté goodwill) (-) | 16 73 e v-vi | | | |
| 3 5 3 Pertes de valeur sur goodwill (-) | 38 118 e v-vi | | | |
| 3 5 4 (Reprise des) pertes de valeur sur actifs financiers (-) | IFRS 3 75 e | | | |
| 3 5 5 (Reprise des) pertes de valeur sur clients douteux (-) | 32 94 i | | 71 747 | 515 206 |
| 3 5 6 (Reprise des) pertes de valeur sur autres actifs (-) | 36 126 a-b | | | |
| 3 6 Frais de recherche et développement [par nature] (-) | 38 126 | XBRL | | |
| 3 7 Frais de restructuration [par nature] (-) | 1 87 b | XBRL | | |
| 3 8 Autres charges opérationnelles [par nature] (-) | 1 91 | | 5 195 092 | 13 814 115 |
| <u>4. Résultat opérationnel avant impôts, charges financières et autres charges analogues provenant des activités poursuivies</u> | 1.83 | | 409.947 | (1.761.486) |
| 5. Profit (perte) sur des instruments financiers de couverture de flux de trésorerie | 32.59.b | XBRL | | |
| 6. Profit (perte) suite à la décomptabilisation d'actifs financiers disponibles à la vente | 32.94.h.ii | XBRL | | |
| 7. Profit (perte) sur cessions d'actifs non-courants non détenus en vue de la vente | CP | XBRL | | |
| 8. Charges financières (-) dont charges d'intérêt (-) | 1.81.b | XBRL | 360.959 | 1.037.880 |
| | 32 94 h | XBRL | 360 959 | 877 281 |
| 9. Profit (perte) sur investissements (instruments financiers sauf couverture) dont intérêts sur prêts et dépôts dont dividendes sur investissements détenus à des fins de transaction | CP | XBRL | | |
| | CP | XBRL | | |
| | CP | XBRL | | |
| 10. Quote-part dans le résultat net des participations mises en équivalence | 1.81.c | XBRL | | |
| 11. Autres produits non-opérationnels dont goodwill négatif comptabilisé dans le compte de résultat | CP | XBRL | | |
| | IFRS 3 56 | XBRL | | |
| 12. Autres charges non-opérationnelles (-) | CP | XBRL | | |
| <u>13. Résultat avant impôts</u> | CP | XBRL | 48.988 | (2.799.366) |



COMPTE DE RESULTAT PAR NATURE

| | Paragraphe IAS/IFRS | Tag XBRL | Euro | |
|--|------------------------|-------------|---------------|-----------------------|
| | | | Exercice | Exercice précédent |
| 14. Charges (produits) d'impôt sur le résultat (-) | 12.77, 1.81. d | XBRL | (25.955) | (20.956) |
| <u>15. Résultat après impôts provenant des activités poursuivies</u> | <u>1.81.f</u> | <u>XBRL</u> | 23 033 | (2 620 322) |
| 16. Résultat après impôts des activités abandonnées | 1.81.e, IFRS | XBRL | | |
| <u>17. Résultat de l'exercice</u> | <u>1.81.f</u> | <u>XBRL</u> | <u>23 033</u> | <u>(2 620 322)</u> |
| 17.1 Attribuable aux intérêts minoritaires | 1.82 a | XBRL | | 7 |
| 17.2 Attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère | 1.82 b | XBRL | 23 033 | (2 620 315) |

ETAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES

EURO

Capital libéré Réserves

| Paragraphe, IAS | Tag XBRL | Capital libéré | Plus-value de réévaluation | Etat de comparatif | Réserves pour fusion | Réserves pour conversion | Réserves pour évaluation | Réserves pour couverture | Autres réserves | Actions propres | Bénéfices ou pertes distribués (nettes reportées) | POSTAUX DE LA SOCIÉTÉ MÈRE | INTERET MINORITAIRE | TOTAL DES CAPITAUX PROPRES |
|---|-----------------|----------------|----------------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|---|----------------------------|---------------------|----------------------------|
| I. SOLDE DE CLÔTURE, ANNEE N - 2 | | 2.000.000 | | 473.735 | | | | | 36.325.867 | | | 38.799.602 | 1.089 | 38.800.691 |
| 1. Adaptations relatives à l'exercice précédent | 1.96.d | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 Changements de méthodes comptables affectant les capitaux propres | 1.96.d | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2 Erreurs affectant les capitaux propres | 1.96.d | | | | | | | | | | | | | |
| II. SOLDE DE CLÔTURE ADAPTE, ANNEE N - 2 | | 2.000.000 | | 473.735 | | | | | 36.325.867 | | | 38.799.602 | 1.089 | 38.800.691 |
| 1. Emission d'actions (toutes sortes d'émissions) | 1.97.a | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Réduction de capital (-) | 1.97 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Augmentation (diminution) des capitaux propres résultant d'un regroupement d'entreprises | 1.97.a | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Opérations avec actions propres | 1.97 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Conversion de dettes en capitaux propres | 1.97 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Dividendes | 1.97.32.35 | | | | | | | | | | | | | |
| 7. Résultat de l'exercice (ligne 17 du compte de résultat) | 1.96.a, 1.97.b | | | | | | | | (2.820.315) | | | (2.820.315) | (7) | (2.820.322) |
| 8. Profits (pertes) non comptabilisés en compte de résultat dont plus-values (moins-values) de réévaluation d'actifs | 1.97 | | | | | | | | | | | | | |
| 9. Profits (pertes) de la conversion des devises étrangères dont profits (pertes) brutes provenant d'instruments de couvertures de flux de trésorerie | 1.97.21.30 | | | | | | | | | | | | | |
| 9. Autre augmentation (diminution) | 32.59.a, 1.97.c | | | | | | | | | | | | | |
| III. SOLDE DE CLÔTURE, ANNEE N - 1 | | 2.000.000 | | 473.735 | | | | | 33.505.552 | | | 35.979.287 | 1.082 | 35.980.369 |
| 1. Adaptations relatives à l'exercice précédent | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 Changements de méthodes comptables affectant les capitaux propres | 1.96.d | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2 Erreurs affectant les capitaux propres | 1.96.d | | | | | | | | | | | | | |
| IV. SOLDE DE CLÔTURE ADAPTE, ANNEE N - 1 | | 2.000.000 | | 473.735 | | | | | 33.505.552 | | | 35.979.287 | 1.082 | 35.980.369 |
| 1. Emission d'actions (toutes sortes d'émissions) | 1.97.a | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Réduction de capital (-) | 1.97 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Augmentation (diminution) des capitaux propres résultant d'un regroupement d'entreprises | 1.97.a | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Opérations avec actions propres | 1.97 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Conversion de dettes en capitaux propres | 1.97 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Dividendes | 1.97.32.35 | | | | | | | | | | | | | |
| 7. Résultat de l'exercice (ligne 17 du compte de résultat) | 1.96.a, 1.97.b | | | | | | | | 23.033 | | | 23.033 | | 23.033 |
| 8. Profits (pertes) non comptabilisés en compte de résultat dont plus-values (moins-values) de réévaluation d'actifs | 1.97 | | | | | | | | | | | | | |
| 9. Profits (pertes) de la conversion des devises étrangères dont profits (pertes) brutes provenant d'instruments de couvertures de flux de trésorerie | 1.97.21.30 | | | | | | | | | | | | | |
| 9. Autre augmentation (diminution) | 32.59.a, 1.97.c | | | | | | | | | | | | | |
| V. SOLDE DE CLÔTURE, ANNEE N | | 2.000.000 | | 473.735 | | | | | 33.528.586 | | | 36.002.320 | 1.082 | 36.003.402 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (METHODE INDIRECTE)

| | Paragraphe | Tag | EURO | |
|---|---------------------|-------------|------------------|--------------------|
| | | | Exercice | Exercice précédent |
| | IAS | XBRL | | |
| I. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE: SOLDE D'OUVERTURE | 7.45 | XBRL | (6.129.757) | (5.567.983) |
| II. FLUX DE TRESORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES (1 + 2) | 7.10 | XBRL | 5.541.295 | 3.995.575 |
| 1. Flux de trésorerie relatifs à l'exploitation (1.1. + 1.2. - 1.3.) | 7.18.b, 7.14 | XBRL | 5.665.547 | 3.995.575 |
| 1.1. Résultat opérationnel | CP | XBRL | 374.692 | (1.761.486) |
| 1.1.1 Résultat de l'exercice (ligne 17 du compte de résultat) | 7.18.b | XBRL | 23.033 | (2.820.322) |
| 1.1.2 Charges d'intérêt | 7.31 | XBRL | 360.959 | 1.037.880 |
| 1.1.3 Intérêts perçus (-) | 7. appendice | XBRL | (35.255) | |
| 1.1.4 Dividendes perçus (-) | 7.31 | XBRL | | |
| 1.1.5 Charges (produits) d'impôts sur le résultat | 7.35 | XBRL | 25.955 | 20.956 |
| 1.1.6 Quote-part dans le résultat net des participations mises en équivalence | 7.20.b | XBRL | | |
| 1.1.7 Autre augmentation (diminution) pour correspondre au résultat opérationnel | 7.20 | XBRL | | |
| 1.2. Ajustements pour éléments sans effet de trésorerie | 7.18.b | XBRL | 3.293.286 | 5.294.497 |
| 1.2.1 Dotations aux amortissements | 7.20.b | XBRL | 1.156.413 | 2.435.631 |
| 1.2.2 (Reprise des) pertes de valeur | 7.20.b | XBRL | | 515.206 |
| 1.2.3 Profit (perte) de change latent(e) (-) | 7.20.b | XBRL | | |
| 1.2.4 Profit (perte) de juste valeur latent(e) (-) | 7.20.b | XBRL | | |
| 1.2.5 Profit (perte) sur cessions d'actifs non-courants non détenus en vue de la vente (-) | CP | XBRL | | (214.887) |
| 1.2.6 Profit (perte) sur cessions d'autres actifs et passifs (-) | | | (39.082) | |
| 1.2.7 Quote-part dans le résultat net des participations (-) | 7.20 | XBRL | | |
| 1.2.8 Augmentation (diminution) des provisions | 7.20.b | XBRL | 36.700 | 419.292 |
| 1.2.9 Augmentation (diminution) des éléments différés | 7.18.b | XBRL | | |
| 1.2.10 Autres ajustements pour éléments sans effet de trésorerie | CP | XBRL | 2.139.255 | 2.139.255 |
| 1.3. Augmentation (diminution) du capital d'exploitation | 7. appendice | XBRL | 1.997.569 | 462.564 |
| 1.3.1 Augmentation (diminution) des contrats de construction et des travaux en cours d'exécution | CP | XBRL | | |
| 1.3.2 Augmentation (diminution) des stocks | 7.20.a | XBRL | 1.640.664 | (301.681) |
| 1.3.3 Augmentation (diminution) des clients et autres débiteurs | 7.20.a | XBRL | 3.112.469 | (413.695) |
| 1.3.4 Augmentation (diminution) des instruments financiers détenus à des fins de transaction | 7.15 | XBRL | | |
| 1.3.5 Augmentation (diminution) des fournisseurs et autres créditeurs (-) | 7.20.a | XBRL | (2.126.156) | 1.007.224 |
| 1.3.6 Augmentation (diminution) des dettes fiscales (-) | 7.20.a | XBRL | (149.648) | 334.919 |
| 1.3.7 Augmentation (diminution) des obligations résultant des avantages postérieurs à l'emploi (-) | 7.20.a | XBRL | (632.541) | (64.787) |
| 1.3.8 Autre augmentation (diminution) du fonds de roulement/capital d'exploitation (a) | CP | XBRL | 152.781 | (99.416) |
| 2. Flux de trésorerie relatifs aux autres activités opérationnelles | CP | XBRL | (124.252) | |
| 2.1. Dividendes perçus classés dans les activités opérationnelles | 7.33, 7.31 | XBRL | | |
| 2.2. Dividendes versés classés dans les activités opérationnelles (-) | 7.33, 7.34 | XBRL | | |
| 2.3. Intérêts perçus classés dans les activités opérationnelles | 7.33, 7.31 | XBRL | | |
| 2.4. Intérêts versés classés dans les activités opérationnelles (-) | 7.31, 7.33 | XBRL | | |
| 2.5. Impôts sur le résultat (payés) remboursés | 7.35 | XBRL | | |
| 2.6. Autres entrées (sorties) relatives aux autres activités opérationnelles | CP | XBRL | (124.252) | |
| III. FLUX DE TRESORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8) | 7.10 | XBRL | (677.903) | 576.894 |
| 1. Acquisitions (-) | CP | XBRL | (624.966) | 576.894 |
| 1.1 Paiements effectués pour l'acquisition d'actifs non-courants, non financiers (-) | 7.16.a | XBRL | (624.966) | (178.502) |
| 1.2 Paiements effectués pour l'acquisition de filiales d'entreprises associées ou de coentreprises (net de la trésorerie acquise) (-) | 7.39, 7.16.c | XBRL | | |
| 1.3 Paiements effectués pour l'acquisition d'autres actifs (-) | | | | |
| 2. Cessions | CP | XBRL | | |
| 2.1 Entrées relatives à la cession d'actifs non-courants, non financiers | 7.16.b | XBRL | | |
| 2.2 Entrées relatives à la cession de filiales d'entreprises associées ou de coentreprises (net de la trésorerie cédée) | 7.39, 7.16.d | XBRL | | |
| 2.3 Entrées relatives à la cession d'autres actifs | | | | |
| 3. Dividendes perçus classés dans les activités d'investissement | 7.33, 7.31 | XBRL | | |
| 4. Intérêts perçus classés dans les activités d'investissement | 7.33, 7.31 | XBRL | | |
| 5. Avances de trésorerie et prêts (-) | 7.16.e | XBRL | (52.937) | (398.392) |
| 6. Remboursement d'avances de trésorerie et de prêts | 7.16.f | XBRL | | |
| 7. Subventions publiques perçues | CP | XBRL | | |
| 8. Autres flux de trésorerie relatifs aux activités d'investissement | CP | XBRL | | |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (METHODE INDIRECTE)

| | Paragraphe | Tag | EURO | |
|---|------------|------|-------------|--------------------|
| | | | Exercice | Exercice précédent |
| | IAS | XBRL | | |
| IV. FLUX DE TRESORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8) | 7.10 | XBRL | (3.197.398) | (3.980.455) |
| 1. Flux de trésorerie perçus relatifs aux financements | CP | | | |
| 1 1 Entrées provenant de l'émission d'instruments de capitaux propres | 7 17 a | XBRL | | |
| 1 2 Entrées provenant de la cession d'actions propres | 7 17 b | XBRL | | |
| 1 3 Entrées provenant des contrats de location-financement | CP | XBRL | | |
| 1 4 Entrées provenant de l'émission d'instruments financiers composés | CP | XBRL | | |
| 1 5 Entrées provenant de l'émission d'autres passifs financiers | 7 17 c | XBRL | | |
| 2. Flux de trésorerie remboursés relatifs aux financements (-) | CP | | (2.041.433) | (2.108.457) |
| 2 1 Rachat d'instruments de capitaux propres pour leur annulation/destruction (-) | CP | XBRL | | |
| 2 2 Achat d'actions propres (-) | 7 17 b | XBRL | | |
| 2 3 Remboursement de dettes | 7 17 e | XBRL | (2.041.433) | (2.063.647) |
| 2 4 Remboursement d'instruments financiers composés (-) | CP | XBRL | | |
| 2 5 Remboursement d'autres passifs financiers (-) | 7 17 d | XBRL | | (44.810) |
| 3. Intérêts versés classés dans les activités de financement (-) | 7.31 | XBRL | (360.959) | (1.037.880) |
| 4. Dividendes versés classés dans les activités de financement (-) | 7.31 | XBRL | | |
| 5. Avances de trésorerie par des parties liées | CP | XBRL | | |
| 6. Remboursement d'avances de trésorerie par des parties liées (-) | CP | XBRL | | |
| 7. Augmentation (diminution) des découverts bancaires | CP | XBRL | (795.006) | (834.118) |
| 8. Autres flux de trésorerie relatifs aux activités de financement | CP | XBRL | | |
| V. AUGMENTATION NETTE DE TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (II + III + IV) | | XBRL | 1.665.994 | (561.774) |
| VI. EFFET DES CHANGEMENTS DE TAUX DE CHANGE SUR LA TRESORERIE ET LES EQUIVALENTS DE TRESORERIE | 7.25, 7.28 | XBRL | | |
| VII. EFFET DES CHANGEMENTS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION | CP | | | |
| VIII. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE. SOLDE DE CLOTURE (I + V + VI + VII) | 7.45 | XBRL | (4.463.763) | (6.129.757) |
| IX. DECOUVERTS BANCAIRES | | | 5.668.592 | 7.780.118 |
| X. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE. SOLDE DE CLOTURE | | | 1.204.829 | 1.650.361 |

ANNEXE RELATIVE AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Euro

| Paragraphe IAS | Tag XBRL | Immobilisations corporelles en cours de production | Terrains et constructions | Installations, machines et outillage | Véhicules à moteur, mobilier et matériel de bureau | Agencements, accessoires et loués (à bail) | Améliorations apportées à des propriétés louées (à bail) | Autres immobilisations corporelles | TOTAL |
|--|--------------------------|--|---------------------------|--------------------------------------|--|--|--|------------------------------------|--------------|
| I. MOUVEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | | |
| 16.73.e | | | | | | | | | |
| 1 Immobilisations corporelles, solde d'ouverture | XBRL | 86.221 | 25.754.271 | 12.275.073 | 24.378 | | | 100.001 | 38.239.944 |
| 1.1 Valeur brute | 16.73 d | 86.221 | 42.830.138 | 53.180.468 | 4.175.357 | | | 100.001 | 100.372.186 |
| 1.2 Cumul des amortissements (-) | 16.73 d | | (17.075.867) | (40.905.395) | (4.150.979) | | | | (62.132.241) |
| 1.3 Cumul des pertes de valeur (-) | 16.73 d | | | | | | | | |
| 2 Investissements | XBRL | 621.880 | 1.916 | 1.270 | | | | | 624.966 |
| 3 Acquisitions par voie de regroupements d'entreprises | 16.73 e i | | | | | | | | |
| 4 Cessions (-) | 16.73 e ii | | (164.254) | (649.848) | | | | | (814.112) |
| 5 Transferts vers actifs non-courants et groupes d'actifs à ceder détenus en vue de la vente (-) | 16.73 e ii | | | | | | | | |
| 6 Transferts (vers) d'autres rubriques | XBRL | | | | | | | | |
| 7 Cessions par voie de scission d'entreprises (-) | CP | | | | | | | | |
| 8 Amortissements (-) | 16.73 e vii | | (276.224) | (870.714) | 1.440 | | | | (1.145.488) |
| 9 Augmentation (diminution) résultant des réévaluations comptabilisées en capitaux propres | 16.73 e iv | | | | | | | | |
| 10 Pertes de valeur (comptabilisées) reprises en capitaux propres | 16.73 e iv, 36.126 c-d | | | | | | | | |
| 11 Augmentation (diminution) résultant des réévaluations comptabilisées dans le compte de résultat | XBRL | | | | | | | | |
| 12 Pertes de valeur (comptabilisées) reprises dans le compte de résultat | 16.73 e iv | | | | | | | | |
| 13 Augmentation (diminution) résultant des changements de taux de change | 16.73 e v-vi, 36.126 a-b | | | | | | | | |
| 14 Autre augmentation (diminution) | 16.73 e viii | | 125.182 | 649.848 | | | | | 775.030 |
| 15 Immobilisations corporelles, solde de clôture | 16.73 e ix | | | | | | | | |
| 15.1 Valeur brute | CP | 708.101 | 25.440.781 | 11.405.629 | 25.818 | | | 100.001 | 37.680.330 |
| 15.2 Cumul des amortissements (-) | 16.73 d | 708.101 | 42.667.690 | 52.531.890 | 4.175.357 | | | 100.001 | 100.183.040 |
| 15.3 Cumul des pertes de valeur (-) | 16.73 d | | (17.226.908) | (41.126.261) | (4.149.539) | | | | (62.502.709) |
| II. AUTRES INFORMATIONS | | | | | | | | | |
| 1. Immobilisations corporelles inscrites à leur montant réévalué | | | | | | | | | |
| Valeur comptable si comptabilisées au coût historique | 16.77 e | | | | | | | | |
| 2. Valeur brute comptable des immobilisations corporelles entièrement amorties qui sont encore en usage | | | | | | | | | |
| 16.79.b | XBRL | | | | | | | | |
| 3. Valeur comptable nette des immobilisations corporelles temporairement inutilisées | | | | | | | | | |
| 16.79.a | XBRL | | | | | | | | |
| 4. Coûts d'emprunt incorporés dans le coût d'actifs au cours de l'exercice | | | | | | | | | |
| 23.29.b | XBRL | | | | | | | | |
| 5. Contrats de location-financement | | | | | | | | | |
| 5.1 Valeur nette comptable des immobilisations corporelles sous contrat de location-financement | 17.31.a | | | | | | | | |
| 5.2 Immobilisations corporelles acquises par un contrat de location-financement | 7.44.a | | | | | | | | |
| 6. Hypothèques et autres garanties | | | | | | | | | |
| Montant des immobilisations corporelles données en nantissement de dettes (y compris les hypothèques) | 16.74.a | | | | | | | | |
| | XBRL | | | | | | | | |

ANNEXE RELATIVE AUX IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

| | Euro | | | | | |
|--|--------------|----------|------------------------|--|-----------|--------------------------------------|
| Paragraphe IAS/IFRS | Taq. XBRL | Goodwill | Coûts de développement | Brevets, marques commerciales et autres droits | Logiciels | Autres immobilisations incorporelles |
| TOTAL | | | | | | |
| I. MOUVEMENTS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | |
| 1. Immobilisations incorporelles, solde d'ouverture | XBRL | | | | 120.099 | 120.099 |
| 1.1. Valeur brute | | | | | 501.973 | 501.973 |
| 1.2. Cumul des amortissements (-) | | | | | (381.874) | (381.874) |
| 1.3. Cumul des pertes de valeur (-) | | | | | | |
| 2. Investissements générés en interne | XBRL | | | | | |
| 3. Investissements | XBRL | | | | | |
| 4. Acquisitions par voie de regroupements d'entreprises | XBRL | | | | | |
| 5. Cessions (-) | XBRL | | | | | |
| 6. Transferts vers actifs non-courants et groupes d'actifs à céder détenus en vue de la vente (-) | XBRL | | | | | |
| 7. Cessions par voie de scission d'entreprises (-) | XBRL | | | | | |
| 8. Ajustements résultant de la reconnaissance ultérieure des actifs d'impôt différé (-) | XBRL | | | | | |
| 9. Amortissements (-) | XBRL | | | | (10.915) | (10.915) |
| 10. Augmentation (diminution) résultant des réévaluations comptabilisées en capitaux propres | XBRL | | | | | |
| 11. Pertes de valeur (comptabilisées) reprises en capitaux propres | XBRL | | | | | |
| 12. Augmentation (diminution) résultant des réévaluations comptabilisées dans le compte de résultat | XBRL | | | | | |
| 13. Pertes de valeur (comptabilisées) reprises dans le compte de résultat | XBRL | | | | | |
| 14. Augmentation (diminution) résultant des changements de taux de change | XBRL | | | | | |
| 15. Autre augmentation (diminution) | XBRL | | | | | |
| 16. Immobilisations incorporelles, solde de clôture | XBRL | | | | 109.184 | 109.184 |
| 16.1. Valeur brute | | | | | 501.973 | 501.973 |
| 16.2. Cumul des amortissements (-) | | | | | (392.789) | (392.789) |
| 16.3. Cumul des pertes de valeur (-) | | | | | | |
| II. AUTRES INFORMATIONS | | | | | | |
| 1. Immobilisations incorporelles générées en interne, nettes | | | | | | |
| 2. Coûts d'emprunt incorporés dans le coût d'actifs au cours de l'exercice | | | | | | |
| 3. Hypothèques et autres garanties Montant des immobilisations incorporelles données en nantissement de dettes (y compris les hypothèques) | XBRL | | | | | |

ANNEXE RELATIVE AUX ACTIFS FINANCIERS COURANTS ET NON-COURANTS (2)

| | Euro | EVALUATION AU COÛT | | EVALUATION A LA JUSTE | |
|--|-----------|--------------------|----------|-----------------------|----------|
| | | (historique) | | VALEUR | |
| | | Exercice | Exercice | Exercice | Exercice |
| Paragraphe IAS | Ta. XBRL | Exercice précédent | Exercice | Exercice précédent | |
| I. AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON-COURANTS (du bilan) | 39.9 | | | | |
| 1. Actifs financiers détenus à des fins de transaction | ED 7.10.a | | | | |
| 1.1 Actions | | | | | |
| 1.2 Titres, autres que des actions | | | | | |
| 1.3 Autres immobilisations financières | | | | | |
| 2. Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | ED 7.10.a | | | | |
| 2.1 Actions | | | | | |
| 2.2 Titres, autres que des actions | | | | | |
| 2.3 Autres immobilisations financières | | | | | |
| 3. Placements détenus jusqu'à l'échéance | ED 7.10.b | | | | |
| 3.1 Titres, autres que des actions | | | | | |
| 3.2 Autres immobilisations financières | | | | | |
| 4. Prêts et créances | ED 7.10.c | | | | |
| 5. Actifs financiers disponibles à la vente | ED 7.10.d | | | | |
| 5.1 Actions | | 4 167 | 4 167 | 4 167 | 4 167 |
| 5.2 Titres, autres que des actions | | | | | |
| 5.3 Autres immobilisations financières | | 21 857 | 21 857 | 21 857 | 21 857 |
| II. AUTRES ACTIFS FINANCIERS COURANTS (du bilan) | | | | | |
| 1. Actifs financiers détenus à des fins de transaction | ED 7.10.a | | | | |
| 1.1 Actions | | | | | |
| 1.2 Titres, autres que des actions | | | | | |
| 1.3 Autres immobilisations financières | | | | | |
| 2. Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | ED 7.10.a | | | | |
| 2.1 Actions | | | | | |
| 2.2 Titres, autres que des actions | | | | | |
| 2.3 Autres immobilisations financières | | | | | |
| 3. Placements détenus jusqu'à l'échéance | ED 7.10.b | | | | |
| 3.1 Titres, autres que des actions | | | | | |
| 3.2 Autres immobilisations financières | | | | | |
| 4. Prêts et créances | ED 7.10.c | | | | |
| 5. Actifs financiers disponibles à la vente | ED 7.10.d | | | | |
| 5.1 Actions | | | | | |
| 5.2 Titres, autres que des actions | | | | | |
| 5.3 Autres immobilisations financières | | | | | |

ANNEXE RELATIVE AUX PROVISIONS

| | | EURO | | | | | |
|--|-------------|-----------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|---|--|---------|
| Paragraphe IAS | Tag XBRL | Provisions pour garantie | Provisions pour restructurations | Provisions pour contenieux | Provisions pour contrats définitaires | Autres Provisions pour l'environnement | TOTAL |
| I. PROVISIONS (COURANTES + NON-COURANTES) | | | | | | | |
| 1. Provisions, solde d'ouverture | 37.84.a | XBRL | 400.000 | | | 249.951 | 649.951 |
| 2. Provisions supplémentaires | 37.84.b | XBRL | | 36.700 | | | 36.700 |
| 3. Augmentation (diminution) des provisions existantes | 37.84.b | XBRL | | | | | |
| 4. Augmentation suite à des regroupements d'entreprises | CP | XBRL | | | | | |
| 5. Diminution suite à des scissions d'entreprises (-) | CP | XBRL | | | | | |
| 6. Montants utilisés (-) | 37.84.c | XBRL | | | | | |
| 7. Montants non utilisés repris (-) | 37.84.d | XBRL | | | | | |
| 8. Augmentation (diminution) résultant des changements de taux de change | CP | XBRL | | | | | |
| 9. Autre augmentation (diminution) | CP | XBRL | | | | | |
| 10. Provisions, solde de clôture | 37.84.a | XBRL | 400.000 | 36.700 | | 249.951 | 686.651 |
| 10.1. Provisions non-courantes, solde de clôture | 1.75.d | XBRL | | | | | |
| 10.2. Provisions courantes, solde de clôture | 1.75.d | XBRL | 400.000 | 36.700 | | 249.951 | 686.651 |

II. PASSIFS ET ACTIFS EVENTUELS

| Brève description du passif éventuel / de l'actif éventuel | Exercice | Exercice précédent |
|--|----------|-----------------------|
| 37.86 | XBRL | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| 37.89 | XBRL | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

ANNEXE RELATIVE AUX PASSIFS ET CREDITEURS

| | | Euro | | | | | | | |
|--|-------------|--------------|-----------|---------------|--------------------|-----------|---------------|---------|------------|
| Paragraphe, Iag, IAS, XBRL | | Exercice | | | Exercice précédent | | | | |
| | | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans | TOTAL | TOTAL | | | |
| | | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans | | |
| TOTAL | TOTAL | TOTAL | TOTAL | TOTAL | TOTAL | TOTAL | | | |
| I. PASSIFS PORTANT INTERET SELON L'ECHEANCE | | | | | | | | | |
| 1. Emprunts bancaires | 32.67 | 6.332.311 | 3.387.908 | 129.061 | 9.849.279 | 9.238.843 | 3.387.908 | 129.061 | 12.755.812 |
| 2. Emprunts obligataires | CP | 100.319 | 455.564 | 129.061 | 684.944 | 203.400 | 455.564 | 129.061 | 788.025 |
| 3. Emprunts convertibles | CP | | | | | | | | |
| 4. Actions préférentielles remboursables | 32.28, CP | | | | | | | | |
| 5. Contrats de location-financement | 32.28, CP | | | | | | | | |
| 6. Découverts bancaires | 17.31 b, CP | 563.400 | 793.089 | | 1.356.489 | 1.255.325 | 793.089 | | 2.048.414 |
| 7. Autres emprunts | CP | 5.668.592 | 2.139.255 | | 5.668.592 | 7.780.118 | 2.139.255 | | 7.780.118 |
| | CP | | | | 2.139.255 | | 2.139.255 | | 2.139.255 |
| II. AUTRES INFORMATIONS | | | | | | | | | |
| 1. Contrats de location-financement, valeur actuelle des paiements minimaux relatifs à la location (égal à la ligne 5 ci-dessus) | | | | | | | | | |
| 1.1. Paiements minimaux relatifs à la location, total | 17.31 b | 563.400 | 793.089 | | 1.356.489 | 1.255.325 | 793.089 | | 2.048.414 |
| 1.2. Paiements minimaux relatifs à la location, intérêts | 17.31 b | 643.073 | 2.124.621 | | 2.767.634 | 1.446.652 | 2.012.907 | | 3.459.559 |
| | 17.31 b | 79.613 | 1.331.532 | | 1.411.145 | 191.327 | 1.219.818 | | 1.411.145 |
| 2. Paiements minimaux futurs relatifs à la location en vertu de contrats de location simple non résiliables | 17.35.a | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| III. FOURNISSEURS ET AUTRES CREDITEURS SELON L'ECHEANCE | | | | | | | | | |
| 1. Fournisseurs | 1.68 j | | | | | | | | |
| 2. Avances reçues | 11.40 b | 5.734.568 | | | | | | | |
| 3. Autres créditeurs | 1.68 j | 1.281 | | | | | | | |
| dont dettes envers les employés | | | | | | | | | |
| dont dettes envers les administrations publiques | 19.10 a | | | | | | | | |

ANNEXE RELATIVE AUX CAPITAUX PROPRES

| | <u>Paragraphe</u> <u>IAS/IFRS</u> | <u>Tag</u> <u>XBRL</u> | <u>Actions</u> <u>ordinaires</u> | <u>Actions</u> <u>préférentielles</u> | <u>TOTAL</u> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|---------------------------------------|--|--------------|--|---|---|---------------------------------------|---|---------|------|--|--|---------|------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------|------|--|--|---------|------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------|------|--|
| I. MOUVEMENTS DU NOMBRE D' ACTIONS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Nombre d'actions, solde d'ouverture | 1.76.a.iv | XBRL | 128.310 | | 128.310 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 Nombre d'actions émises | 1.76.a.iv | XBRL | 128.310 | | 128.310 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 Nombre d'actions ordinaires annulées ou réduites (-) | 1.76.a.iv | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 Nombre d'actions préférentielles remboursées, converties ou réduites (-) | 1.76.a.iv | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Autre augmentation (diminution) | 1.76.a.iv | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 Nombre d'actions, solde de clôture | 1.76.a.iv | XBRL | 128.310 | | 128.310 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| II. AUTRES INFORMATIONS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Valeur nominale des actions | 1.76.a.iii | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 Nombre d'actions en possession de l'entreprise ou des parties liées | 1.76.a.vi | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Dividendes intérimaires payés pendant l'exercice | 1.97 | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| III. CALCUL DU RESULTAT PAR ACTION | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Nombre d'actions | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 Nombre moyen pondéré d'actions, de base | 33.70.b | XBRL | 128.310 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.2. Ajustements afin de calculer le nombre moyen pondéré d'actions, dilué (a) | 33.70.b | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.3. Nombre moyen pondéré d'actions, dilué | 33.70.b | XBRL | 128.310 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th><u>Résultat net</u> <i>(provenant des activités poursuivies)</i></th> <th><u>Résultat net</u> <i>(provenant des activités abandonnées)</i></th> <th><u>Résultat net</u> <i>(total)</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2.1. Résultat attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère</td> <td>33.70.a</td> <td>XBRL</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2.2. Ajustements afin de calculer le résultat net de base distribuable aux actionnaires ordinaires</td> <td>33.70.a</td> <td>XBRL</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="border: 1px solid black;"></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="border: 1px solid black;"></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2.3. Résultat net de base distribuable aux actionnaires ordinaires (2.1+2.2)</td> <td>33.70.a</td> <td>XBRL</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2.4. Ajustements afin de calculer le résultat net dilué distribuable aux actionnaires ordinaires</td> <td>33.70.a</td> <td>XBRL</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="border: 1px solid black;"></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="border: 1px solid black;"></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2.5. Résultat net dilué distribuable aux actionnaires ordinaires (2.3+2.4)</td> <td>33.70.a</td> <td>XBRL</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> | | | | | | | <u>Résultat net</u> <i>(provenant des activités poursuivies)</i> | <u>Résultat net</u> <i>(provenant des activités abandonnées)</i> | <u>Résultat net</u> <i>(total)</i> | 2.1. Résultat attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère | 33.70.a | XBRL | | 2.2. Ajustements afin de calculer le résultat net de base distribuable aux actionnaires ordinaires | 33.70.a | XBRL | | | | | | | | | | 2.3. Résultat net de base distribuable aux actionnaires ordinaires (2.1+2.2) | 33.70.a | XBRL | | 2.4. Ajustements afin de calculer le résultat net dilué distribuable aux actionnaires ordinaires | 33.70.a | XBRL | | | | | | | | | | 2.5. Résultat net dilué distribuable aux actionnaires ordinaires (2.3+2.4) | 33.70.a | XBRL | |
| | <u>Résultat net</u> <i>(provenant des activités poursuivies)</i> | <u>Résultat net</u> <i>(provenant des activités abandonnées)</i> | <u>Résultat net</u> <i>(total)</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.1. Résultat attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère | 33.70.a | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.2. Ajustements afin de calculer le résultat net de base distribuable aux actionnaires ordinaires | 33.70.a | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.3. Résultat net de base distribuable aux actionnaires ordinaires (2.1+2.2) | 33.70.a | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.4. Ajustements afin de calculer le résultat net dilué distribuable aux actionnaires ordinaires | 33.70.a | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.5. Résultat net dilué distribuable aux actionnaires ordinaires (2.3+2.4) | 33.70.a | XBRL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(a) Brève description de chaque transaction d'actions qui a un effet diluant.

AUTRES ANNEXES RELATIVES AU BILAN

| | Paragraphe IAS | Tag XBRL | Euro | |
|--|--------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| | | | Exercice | Exercice précédent |
| I. STOCKS, MONTANT NET (1 - 2) (du bilan) | | | | |
| 1. Valeurs brutes comptabilisées : | 1.68.g | XBRL | 4.333.271 | 5.973.933 |
| 1.1. Marchandises | | | 4.631.347 | 6.268.422 |
| 1.2. Fournitures de production | | | 713.024 | 992.245 |
| 1.3. Matières premières | | | 555.014 | 555.014 |
| 1.4. Travaux en cours | | | 1.402.598 | 2.550.251 |
| 1.5. Produits finis | | | 252.534 | 210.210 |
| 1.6. Autres stocks | | | 1.708.177 | 1.960.702 |
| 2. Amortissements et autres réductions de valeur (-) | | | (298.077) | (294.489) |
| 2.1. Marchandises (-) | | | (44.972) | (44.972) |
| 2.2. Fournitures de production (-) | | | (182.610) | (182.610) |
| 2.3. Matières premières (-) | | | (66.907) | (66.907) |
| 2.4. Travaux en cours (-) | | | | |
| 2.5. Produits finis (-) | | | | |
| 2.6. Autres stocks (-) | | | (3.588) | |
| II. TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE (du bilan) (a) | | | | |
| 1. Argent en caisse | 1.68.i | XBRL | 1.204.829 | 1.650.361 |
| 2. Soldes bancaires | 7.45 | XBRL | 8.247 | 9.788 |
| 3. Comptes à court terme | 7.45 | XBRL | 1.196.582 | 1.640.573 |
| 4. Autres trésorerie et équivalents de trésorerie | 7.45 | XBRL | | |
| III. CLIENTS NETS, COURANTS (du bilan) | | | | |
| 1. Clients bruts, courants | 1.59, 1.75.b | XBRL | 9.014.072 | 12.002.453 |
| 2. Cumul des corrections de valeur sur débiteurs douteux, courants (-) | 1.68.h CP | XBRL XBRL | 10.436.543 (1.422.471) | 13.383.855 (1.381.402) |
| IV. CONTRATS DE CONSTRUCTION | | | | |
| 1. Montant dû par les (aux) clients pour des contrats de construction, net | 11 | XBRL | | |
| 1.1. Montant dû par les clients pour des contrats de construction | 11.42 | XBRL | | |
| 1.2. Montant dû aux clients pour des contrats de construction (-) | 11.42.a 11.42.b | XBRL XBRL | | |
| 2. Montant des frais encourus plus les bénéfices moins les pertes comptabilisés | 11.40.a | XBRL | | |
| 3. Montant des avances reçues sur des contrats de construction | 11.40.b | XBRL | | |
| V. SUBVENTIONS PUBLIQUES | | | | |
| 1. Valeur comptable des subsides en capital comptabilisés | 20.39 | | | |
| 2. Montant des subsides d'exploitation déduits des charges qui y sont liées | 20.39.b 20.29 | | | |

(a) Définis par IAS 7.6

ANNEXE RELATIVE AUX IMPÔTS

| Paragraphe | Tag XBRL | Exercice | | Exercice précédent | |
|------------|----------|----------|---------|--------------------|---------|
| | | Actifs | Passifs | Actifs | Passifs |
| | | NET | | NET | |
| IAS | | | | | |
| 12.81.g.i | XBRL | | | | |
| 12.81.g.i | XBRL | | | | |
| 12.81.g.i | XBRL | | | | |
| 12.81.g.i | XBRL | | | | |
| 12.81.g.i | XBRL | | | | |
| 12.81.g.i | XBRL | | | | |
| 12.81.g.i | XBRL | | | | |
| 12.81.g.i | XBRL | | | | |
| 12.81.g.i | XBRL | | | | |
| 12.81.e | XBRL | | | | |

I. ACTIFS ET PASSIFS D'IMPÔTS DIFFERES COMPTABILISES AU BILAN

1. Amortissements
2. Charges à payer / Produits à recevoir
3. Provisions
4. Contrats à terme de gré à gré en devises
5. Obligations résultant des avantages postérieurs à l'emploi
6. Réévaluations des actifs non-courants non financiers
7. Réévaluations des instruments financiers
8. Pertes fiscales
9. Crédits d'impôt
10. Autres

II. ACTIFS D'IMPÔT DIFFERE NON COMPTABILISES

| Paragraphe | Tag XBRL | Exercice | | Exercice précédent | |
|---------------|----------|-----------|-----------|--------------------|-----------|
| | | Intérieur | Extérieur | Intérieur | Extérieur |
| | | TOTAL | | TOTAL | |
| 12.79 | XBRL | 25.955 | | 20.956 | 20.956 |
| 12.80.a | XBRL | 25.955 | | 20.956 | 20.956 |
| 12.80.a | XBRL | | | | |
| 12.80.e | XBRL | | | | |
| 12.80.b | XBRL | | | | |
| 12.79 | XBRL | 25.955 | | 20.956 | 20.956 |
| 12.81.g.ii | XBRL | | | | |
| 12.80.c | XBRL | | | | |
| 12.80.d | XBRL | | | | |
| 12.80.f | XBRL | | | | |
| 12.80.g.12.56 | XBRL | | | | |
| 12.79 | XBRL | | | | |
| 12.80.h | XBRL | | | | |
| SIC 25.4 | XBRL | | | | |

III. CHARGES (PRODUITS) D'IMPÔT SUR LE RESULTAT

1. Impôts exigibles, nets
 - 1.1 Impôts sur le résultat de l'exercice
 - 1.2 Avantage fiscal résultant d'actifs fiscaux non comptabilisés précédemment et utilisé pour réduire la charge d'impôt exigible (-)
 - 1.3 Ajustements aux impôts exigibles des exercices antérieurs
 - 1.4 Autres impôts exigibles
2. Impôts différés, nets
 - 2.1 Afférents à la naissance et à l'extinction des différences temporelles
 - 2.2 Afférents aux variations des taux d'impôt ou aux impôts nouveaux
 - 2.3 Avantage fiscal résultant d'actifs fiscaux non comptabilisés précédemment et utilisé pour réduire la charge d'impôt différé (-)
 - 2.4 Impôts différés générés par (la reprise de) la réduction de valeur d'un actif d'impôt différé au cours de l'appréciation de l'utilité
 - 2.5 Autres impôts différés

3. Charge (produit) d'impôt, afférent(e) aux changements de méthodes comptables ou aux erreurs

4. Impact des changements de statut fiscal de l'entreprise ou de ses actionnaires

IV. RAPPROCHEMENT ENTRE LE TAUX D'IMPÔT APPLICABLE ET LE TAUX D'IMPÔT EFFECTIF

1. Charge d'impôt sur base du taux d'impôt applicable
 - 1.1 Résultat avant impôts (ligne 13 du compte de résultat)
 - 1.2 Taux d'impôt applicable
2. Impact des taux dans d'autres juridictions
3. Impact des revenus non taxables
4. Impact des frais non déductibles
5. Impact des pertes fiscales reprises (utilisées)
6. Impact des changements de taux d'impôt
7. Impact des sur- ou sous-estimations pendant les exercices antérieurs
8. Autre augmentation (diminution)
9. Charge d'impôt sur base du taux d'impôt effectif
 - 9.1 Résultat avant impôts (ligne 13 du compte de résultat)
 - 9.2 Taux d'impôt effectif

| | Exercice | | Exercice précédent | |
|------------|----------|---|--------------------|---|
| | Euro | % | Euro | % |
| 12.81.c.i | | | | |
| 12.81.c.ii | | | | |
| CP | | | | |
| XBRL | | | | |
| CP | | | | |
| XBRL | | | | |
| CP | | | | |
| XBRL | | | | |
| CP | | | | |
| XBRL | | | | |
| CP | | | | |
| XBRL | | | | |
| 12.81.c.i | | | | |
| 12.81.c.ii | | | | |

Rapport de gestion semestriel 2009

Au 30 juin 2009, la situation semestrielle consolidée IFRS présente un chiffre d'affaire de 19.805.418 Eur contre 27.807.031 Eur en juin 2008 et 51.233.522 Eur au 31 décembre 2008.

Notre résultat net consolidé se solde par un bénéfice après impôt de 23.033 Eur contre une perte de 441.974 Eur en juin 2008 et 2.820.317 Eur en décembre 2008.

De plus, la société « West Africa Packaging Limited », présente un bénéfice de 170.372 Eur. Nous informons nos actionnaires que cette société Ghanéenne ne fait pas partie du périmètre de consolidation du Groupe Catala.

✓ COMPTE DE RESULTAT IFRS (En Eur)

| | Juin 2009 | Juin 2008 | Décembre 2008 |
|-------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Produits | 20.855.543 | 28.355.649 | 52.666.346 |
| Autres produits opérationnels | 46.401 | 29.579 | 107.880 |
| Charges opérationnelles | (20.491.997) | (28.292.568) | (54.535.712) |
| Résultat opérationnel | 409.947 | 92.660 | (1.761.486) |
| Charges Financières | (360.959) | (533.750) | (1.037.880) |
| Charges non-opérationnelles | 0 | 0 | 0 |
| Résultat avant impôts | 48.988 | (441.090) | (2.799.366) |
| Impôts | (25.955) | (830) | (20.956) |
| Résultat : | 23.033 | (441.920) | (2.820.322) |
| Intérêts minoritaires | 0 | (54) | (7) |
| Part du Groupe | 23.033 | (441.974) | (2.820.315) |
| Cash Flows : | 1.179.446 | 845.178 | (384.684) |
| Nombre d'actions | 128.310 | 128.310 | 128.310 |
| Cash Flow par actions | 9,75 | 6,59 | (3,00) |
| Capitaux propres par actions | 280,58 | 298,94 | 280,41 |

✓ **STRUCTURE FINANCIERE IFRS (En Eur)**

| | Jun 2009 | Jun 2008 | Décembre 2008 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Actifs non courants | 40.071.595 | 41.375.994 | 40.482.616 |
| Actifs courants | 16.233.062 | 23.732.798 | 21.593.955 |
| Total de l'actif : | 56.304.657 | 65.108.792 | 62.076.571 |
| Capitaux propres | 36.002.319 | 38.357.627 | 35.979.286 |
| Intérêts minoritaires | 1.083 | 1.144 | 1.083 |
| Passifs non courants | 3.886.143 | 5.966.869 | 3.893.466 |
| Passifs courants | 16.415.112 | 20.783.152 | 22.202.736 |
| Total du passif : | 56.304.657 | 65.108.792 | 62.076.571 |

✓ **REDUCTION DES COUTS ET APPLICATION DES CONCLUSIONS DE L'AUDIT EFFECTUE EN 2008 :**

Ce résultat s'explique tant par une restauration de la marge brute, une réduction des coûts ainsi que par une politique tarifaire plus adéquate avec nos chaînes de production.

De plus, la convention permettant la mise en pré-pension des employés de plus de 52 ans a été signée en mai 2009 et approuvée par le Ministre de l'Emploi le 25 août 2009.

Cette mesure doit permettre à Catala de réduire ces frais fixes de 1.000.000 Eur. Une mesure de réduction des effectifs a également été prise par notre filiale française (C.G.E.C).

La convention de cession entre la CATALA SA et le POM (ayant pour objet le terrain d'Huizingen) doit être signée le 11 septembre 2009. Cette vente rapportera 3.800.000 Eur et permettra au Groupe Catala une économie de 180.000 Eur sur les postes « Taxes & Précompte Immobilier ».

✓ **INVESTISSEMENTS**

Catala a au cours de ce premier semestre investi pour quelque 620.000 Eur dans un nouvel ERP, un nouveau logiciel comptable (SAGE) et dans une nouvelle agrafeuse semi automatique. D'autres investissements devraient intervenir dans les machines de finition.



Chaussée de Bruxelles, 127
6020 DAMPREMY

Numéro d'entreprise : 0401.156.366

✓ **BRAINE LE COMTE**

Catala continue le processus visant à donner au site de Braine le Comte une affectation urbanistique. Le Rapport Urbanistique et Environnemental rédigé à cet effet devrait être présenté à la Ville de Braine le Comte dans le courant du mois de septembre.

✓ **PERSPECTIVES POUR LE SECOND SEMESTRE :**

Le reste de l'exercice devrait être tendu, marqué essentiellement par une diminution importante du chiffre d'affaires par rapport à 2008. De plus, des hausses de matières premières sont d'ores et déjà annoncées dès le 1^{er} septembre. C'est pour Catala une raison supplémentaire d'essayer d'abaisser ses coûts de fonctionnement dans des domaines tels que la consommation énergétique et ses coûts de transport.

Pour l'information financière complète, nous vous invitons à consulter notre brochure semestrielle sur le site : www.catala.be

RODELET Pierre-Marie
Administrateur Délégué

RACQUEZ Benoit
Directeur Financier

CATALA

Rapport du Commissaire sur la situation intermédiaire consolidée au 30 juin 2009

En conformité avec les recommandations de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire au 30 juin 2009 tant des comptes sociaux que des comptes consolidés IFRS de la SA PAPETERIES CATALA, qui présentent un actif total de 56 304 657 € et un bénéfice consolidé de 23 033 € pour la période.

Cet examen a consisté principalement en l'analyse, la comparaison et la discussion de l'information financière; il a dès lors été moins étendu qu'une révision qui aurait pour but le contrôle plénier des comptes annuels.

Notre examen n'a pas révélé d'éléments qui impliqueraient des corrections significatives de la situation intermédiaire.

Compte tenu des réserves formulées dans le rapport sur les comptes annuels au 31 décembre 2008, nous tenons à apporter les informations complémentaires positives suivantes :

la société WAPCO au Ghana dégage un bénéfice au 30 juin 2009 et est devenue autonome au point de vue financier l'avance de 2 096 550 € au 31 décembre 2008 est au 30 juin 2009 de 2 131 805 €, la différence de 35 255 € représente les intérêts portés en compte pour ce premier semestre.

La trésorerie s'est améliorée sur ces 6 premiers mois et la vente du site de Huyzingen dont la convention va être signée le 11 septembre 2009 pour 3 800 000 € va donner à la société une capacité financière importante lui permettant de mettre en oeuvre son nouveau plan industriel.

Fait à Gosselies le 2 septembre 2009
TCLM Réviseurs d'entreprises SCRL

Représentée par Didier Claes
Réviseurs d'Entreprises Associé

