

Dstrigaz

# Comptes consolidés



## INTRODUCTION

Compte tenu de l'importance des fonds propres et du chiffre d'affaires de la société mère dans les comptes consolidés, la publication détaillée des comptes annuels statutaires et de leurs commentaires, dans la présente brochure, constituerait, dans la plupart des cas, un double emploi avec les explications fournies au niveau des comptes consolidés.

Conformément aux dispositions prévues par l'article 105 du Code des Sociétés, il a dès lors été décidé de se limiter à la présentation d'une version abrégée des comptes annuels statutaires de la société DISTRIGAZ s.a.

Le Commissaire a émis un rapport sans réserve sur les comptes annuels statutaires de DISTRIGAZ s.a.

Ces documents sont déposés auprès de la Banque Nationale de Belgique.

Ils sont disponibles sur simple demande à l'adresse suivante :

DISTRIGAZ s.a.  
Communication Corporate & Marketing  
10, rue de l'Industrie  
1000 Bruxelles

# synthèse du bilan consolidé au 31 décembre 2002

[EN MILLIONS D'EUROS]

<b>ACTIF</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Actifs immobilisés	171,95	165,14
Créances à long terme	148,88	165,43
Stocks	181,50	190,81
Créances à court terme	575,68	700,02
Disponible	398,51	499,29
Comptes de régularisation	14,66	16,08
<b>Total de l'actif</b>	<b>1.491,18</b>	<b>1.736,77</b>

<b>PASSIF</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Fonds propres	220,63	174,58
Intérêts de tiers	11,18	11,13
Provisions	215,89	220,86
Dettes à long terme	114,53	165,84
Dettes à court terme	759,16	1.022,72
Comptes de régularisation	169,79	141,64
<b>Total du passif</b>	<b>1.491,18</b>	<b>1.736,77</b>

# synthèse du bilan consolidé au 31 décembre 2002



(EN MILLIONS D'EUROS)

<b>COMPTES DE RÉSULTATS</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Exploitation</b>		
Produits	3.606,41	1.759,92
Charges	3.512,04	1.741,54
	<b>94,37</b>	<b>18,38</b>
<b>Financiers</b>		
Produits	21,72	18,84
Charges	26,74	20,93
	<b>-5,02</b>	<b>-2,09</b>
<b>Exceptionnels</b>		
Produits	16,61	0,88
Charges	0,00	0,09
	<b>16,61</b>	<b>0,79</b>
<b>Bénéfice brut consolidé</b>	<b>105,96</b>	<b>17,08</b>
<b>Impôts</b>	<b>-37,55</b>	<b>-7,97</b>
<b>Bénéfice des entreprises consolidées</b>	<b>68,41</b>	<b>9,11</b>
<b>Résultats des sociétés en équivalence</b>	<b>2,06</b>	<b>1,05</b>
<b>Bénéfice consolidé</b>	<b>70,47</b>	<b>10,16</b>
<b>Part des tiers</b>	<b>2,86</b>	<b>1,41</b>
<b>Part du groupe</b>	<b>67,61</b>	<b>8,75</b>

# bilan consolidé au 31 décembre 2002

(EN MILLIERS D'EUROS)

## COMMENTAIRES DE L'ACTIF

### 1. Immobilisations incorporelles (42)

Les immobilisations incorporelles ne comprennent que des logiciels informatiques.

### 2. Immobilisations corporelles (119.626)

Les investissements de l'exercice s'élèvent à 15.247, et représentent l'acquisition (tranche 2002) en copropriété d'un navire méthanier en construction.

Les amortissements de l'exercice se sont élevés à 18.881 et se décomposent comme suit par entité : 424 pour Distrigaz, 5.752 pour Finpipe et 12.705 pour Distrigaz & C°.

Les valeurs d'acquisition au 31/12/2002 s'élèvent par conséquent à 215.922 tandis que les fonds d'amortissements actés s'élèvent à 96.296.

### 3. Immobilisations financières (52.283)

Les immobilisations financières se décomposent comme suit :

<b>a Entreprises consolidées selon la méthode de mises en équivalence</b>	
ETAC B.V.	4.184
DISTRIGAZ S.A.	1.859
	<b>6.043</b>
<b>b Autres entreprises non consolidées</b>	
IZT S.C.R.L.	63
CITENSY S.A.	218
INTERCONNECTOR UK Ltd	24.642
GAZELEC & CO S.C.S.	124
GAZELEC S.C.R.L.	15
RHODIGAZ S.A.S.	19
HUBERATOR S.A.	25
	<b>25.106</b>
Cautionnement T.V.A.	<b>21.134</b>
	<b>52.283</b>

### 4. Créances à plus d'un an (148.884)

Cette rubrique reprend la partie à long terme de la créance détenue par la filiale FINPIPE G.I.E. sur la société FLUXYS, dans le cadre de la cession en leasing des canalisations RTR.

### 5. Stocks et commandes en cours d'exécution (181.499)

Cette rubrique, comptabilisée en Distrigaz S.A., comprend la valeur comptable du stock de gaz naturel (138.134), les acomptes versés dans le cadre d'un achat de gaz norvégien

pour l'alimentation des centrales électriques à partir de 1997 (42.888) ainsi que le stock de bunker C (477).

La valeur comptable du stock de gaz naturel a progressé de 37.936 par rapport au 31/12/2001 en raison de l'importante augmentation des quantités en stock (+ 47,2%), celle-ci ayant toutefois été tempérée par la diminution de l'ordre de 17,39% du prix unitaire moyen du stock.

L'acompte versé dans le cadre d'un achat de gaz norvégien pour l'alimentation des centrales électriques diminue de 47.160 par rapport au 31/12/2001.

### 6. Créances à un an au plus (575.682)

Les créances commerciales comprennent principalement les sommes dues par les clients du Groupe pour fourniture de gaz et autres prestations pour un montant total de 565.843, dont 18.507 et 2.990, respectivement vis-à-vis de Finpipe G.I.E. et de Distrigaz & C°.

La diminution du compte clients est essentiellement à attribuer à la diminution des prix du gaz de décembre 2002 par rapport à décembre 2001.

Quant à la rubrique «Autres créances», elle comprend principalement des impôts et taxes belges et étrangers à récupérer.

### 7. Placements de trésorerie (361.609) et Valeurs disponibles (36.897)

Les placements de Distrigaz & C° (26.469), Finpipe (1.250) et Transfin (78) viennent s'ajouter à ceux de Distrigaz (333.812).

Il s'agit principalement de dépôts en compte, placés à court terme, aux conditions du marché.

La diminution de 100.785 par rapport au 31/12/2001 correspond notamment au règlement du décompte établi dans le cadre de la scission entre Distrigaz et Fluxys, qui a été remboursé à cette dernière durant le premier semestre 2002 (-58.734).

Le corollaire de ce paiement se trouve dans la diminution du poste «Autres dettes» au passif du bilan.

### 8. Comptes de régularisation (14.662)

Constitués principalement par des frais facturés non échus pour 9.817 et des revenus acquis pour 1.834.

# bilan consolidé au 31 décembre 2002



<b>ACTIF</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Variation</b>
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>	<b>171.951</b>	<b>165.142</b>	<b>6.809</b>
<b>I. Frais d'établissement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Immobilisations incorporelles</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>42</b>
<b>III. Ecarts de consolidation positifs</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Immobilisations corporelles</b>	<b>119.626</b>	<b>123.260</b>	<b>-3.634</b>
A. Terrains et constructions	562	608	-46
B. Installations, machines et outillage	72.232	78.362	-6.130
C. Mobilier et matériel roulant	0	0	0
D. Location-financement et droits similaires	0	0	0
E. Autres immobilisations corporelles	0	0	0
F. Immobilisations en cours et acomptes versés	46.832	44.290	2.542
<b>V. Immobilisations financières</b>	<b>52.283</b>	<b>41.882</b>	<b>10.401</b>
A. Sociétés mises en équivalence	6.043	6.043	0
1. Participations	6.043	6.043	0
B. Autres entreprises	46.240	35.839	10.401
1. Participations, actions et parts	25.106	25.106	0
2. Créances	21.134	10.733	10.401
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b>	<b>1.319.233</b>	<b>1.571.624</b>	<b>-252.391</b>
<b>VI. Créances à plus d'un an</b>	<b>148.884</b>	<b>165.427</b>	<b>-16.543</b>
A. Créances commerciales	148.884	165.427	-16.543
B. Autres créances	0	0	0
<b>VII. Stocks et commandes en cours d'exécution</b>	<b>181.499</b>	<b>190.810</b>	<b>-9.311</b>
A. Stocks	181.499	190.810	-9.311
1. Approvisionnements	477	0	477
4. Marchandises	138.134	100.762	37.372
6. Acomptes versés	42.888	90.048	-47.160
B. Commandes en cours d'exécution	0	0	0
<b>VIII. Créances à un an au plus</b>	<b>575.682</b>	<b>700.021</b>	<b>-124.339</b>
A. Créances commerciales	565.844	680.805	-114.961
B. Autres créances	9.838	19.216	-9.378
<b>IX. Placements de trésorerie</b>	<b>361.609</b>	<b>498.957</b>	<b>-137.348</b>
B. Autres placements	361.609	498.957	-137.348
<b>X. Valeurs disponibles</b>	<b>36.897</b>	<b>334</b>	<b>36.563</b>
<b>XI. Comptes de régularisation</b>	<b>14.662</b>	<b>16.075</b>	<b>-1.413</b>
	<b>1.491.184</b>	<b>1.736.766</b>	<b>-245.582</b>

# bilan consolidé au 31 décembre 2002

(EN MILLIERS D'EUROS)

## COMMENTAIRES DU PASSIF

### 1. Capitaux propres (220.632)

Les capitaux propres du groupe s'élèvent en 2002 à 220.632, ce qui représente une augmentation de 46.049 par rapport à l'exercice précédent, dont on retrouve l'entièreté dans les réserves consolidées.

### 2. Réserves consolidées (152.868)

Au 31/12/2002, le total des réserves consolidées s'élève à 152.868, soit une augmentation de 46.049 par rapport au 31/12/2001.

Ces montants se décomposent comme suit :

ENTITE	2002	2001	VARIATION
DISTRIGAZ	90.863	73.764	+17.099
TRANSFIN	55	60	-5
DISTRIGAZ & C°	57.801	28.846	+28.955
ETAC	4.149	4.149	0
<b>TOTAL</b>	<b>152.868</b>	<b>106.819</b>	<b>+46.049</b>

### 3. Intérêts de tiers (11.183)

Ils enregistrent les intérêts minoritaires en Finpipe (11.066), en Transfin (3) et en Dstrigaz & C° (114) contre respectivement 11.066, 3 et 57 au 31/12/2001.

### 4. Provisions pour risques et charges (215.893)

Il s'agit essentiellement des provisions actées au passif du bilan de Dstrigaz s.A.

Ces provisions ont été constituées afin de tenir compte d'une part, des mesures prises par les autorités fédérales dans le cadre de la libéralisation du marché gazier ainsi que, d'autre part, des risques pouvant découler de l'exécution de contrats et commandes.

La variation constatée sur cette rubrique par rapport au 31/12/2001 s'élève à - 4.963.

### 5. Dettes à plus d'un an (114.532)

Cette rubrique comprend, outre les acomptes reçus sur commandes comptabilisés en Dstrigaz s.A. (7.488), les dettes financières à plus d'un an contractées par les filiales FINPIPE G.I.E. (94.332) et DISTRIGAZ & C° s.c.A. (22.097).

Au 31/12/2001, cette rubrique s'élevait à 165.839.

La variation de 51.307 correspond principalement au transfert en rubrique IX.A. «Dettes à plus d'un an échéant dans l'année» de la quotité des acomptes (40.560) et dettes financières de FINPIPE (9.232) qui sont remboursables en 2003.

### 6. Dettes financières (112.930)

Cette rubrique enregistre principalement la dette de leasing de Finpipe envers ses prêteurs pour un montant de 112.706. Celle-ci diminue de 15.226 par rapport au 31/12/2001.

### 7. Dettes commerciales (513.641)

Elles sont essentiellement représentées par les factures reçues ou à recevoir pour fourniture de gaz qui ont été enregistrées en Dstrigaz s.A. (499.992), en diminution de 194.664 par rapport au 31/12/2001.

Ceci est notamment à attribuer à la diminution des prix du gaz de décembre 2002 par rapport à décembre 2001.

### 8. Autres dettes (24.981)

Ce poste comprend intégralement les montants enregistrés dans les comptes de Dstrigaz s.A.

La variation de 42.075 constatée par rapport au 31/12/2001 s'explique principalement par l'augmentation du poste «dividendes à verser aux actionnaires», découlant de l'affectation du résultat (+ 16.948) sous déduction du paiement à Fluxys du décompte établi dans le cadre de la scission partielle (-58.734) (lire également le point 7 du Commentaire de l'actif).

### 9. Comptes de régularisation (169.787)

Ce poste reprend essentiellement les montants comptabilisés en Dstrigaz s.A.

# bilan consolidé au 31 décembre 2002



<b>PASSIF</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Variation</b>
<b>CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</b>	<b>220.632</b>	<b>174.583</b>	<b>46.049</b>
<b>I. Capital</b>	<b>66.228</b>	<b>66.228</b>	<b>0</b>
<b>II. Primes d'émission</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>0</b>
<b>III. Plus-values de réévaluation</b>	<b>1.494</b>	<b>1.494</b>	<b>0</b>
<b>IV. Réserves consolidées</b>	<b>152.868</b>	<b>106.819</b>	<b>46.049</b>
<b>V. Ecarts de consolidation négatifs</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. Ecarts de conversion</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. Subsidés en capital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>INTERETS DE TIERS</b>	<b>11.182</b>	<b>11.126</b>	<b>56</b>
<b>VIII. Intérêts de tiers</b>	<b>11.182</b>	<b>11.126</b>	<b>56</b>
<b>PROVISIONS, IMPOTS DIFFERES ET LATENCES FISCALES</b>	<b>215.893</b>	<b>220.857</b>	<b>-4.964</b>
<b>IX. A. Provisions pour risques et charges</b>	<b>215.893</b>	<b>220.857</b>	<b>-4.964</b>
3. Grosses réparations et gros entretiens	0	0	0
4. Autres risques et charges	215.893	220.857	-4.964
<b>DETTES</b>	<b>1.043.477</b>	<b>1.330.200</b>	<b>-286.723</b>
<b>X. Dettes à plus d'un an</b>	<b>114.532</b>	<b>165.839</b>	<b>-51.307</b>
A. Dettes financières	107.044	117.791	-10.747
3. Dettes de location-financement et assimilées	0	0	0
4. Etablissements de crédit	56.031	60.954	-4.923
5. Autres emprunts	51.013	56.837	-5.824
C. Acomptes reçus sur commandes	7.488	48.048	-40.560
<b>XI. Dettes à un an au plus</b>	<b>759.158</b>	<b>1.022.722</b>	<b>-263.564</b>
A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	44.632	51.232	-6.600
B. Dettes financières	112.930	128.169	-15.239
1. Etablissements de crédit	224	237	-13
2. Autres emprunts	112.706	127.932	-15.226
C. Dettes commerciales	513.641	704.781	-191.140
1. Fournisseurs	513.641	704.781	-191.140
E. Dettes fiscales, salariales et sociales	62.974	71.483	-8.509
1. Impôts	61.441	71.483	-10.042
2. Rémunérations et charges sociales	1.533	0	1.533
F. Autres dettes	24.981	67.057	-42.076
<b>XII. Comptes de régularisation</b>	<b>169.787</b>	<b>141.639</b>	<b>28.148</b>
	<b>1.491.184</b>	<b>1.736.766</b>	<b>-245.582</b>

# compte de résultats consolidé au 31 décembre 2002

[EN MILLIERS D'EUROS]

## COMMENTAIRES DU COMPTE DE RESULTATS

Etant donné que les comptes arrêtés au 31/12/2001 ne reflètent que les résultats du second semestre 2001, et, eu égard au caractère saisonnier des activités de Distrigaz S.A., il est peu relevant de formuler des commentaires sur les variations constatées entre 2002 et 2001.

### 1. Chiffre d'affaires (3.605.908)

Se référer aux commentaires formulés dans le Rapport de gestion «Synthèse des comptes de résultats consolidés».

### 2. Approvisionnements et marchandises (3.364.518)

Cette rubrique comprend intégralement les montants enregistrés dans les comptes de Distrigaz S.A.

Outre les achats de gaz naturel, elle intègre également les frais relatifs à l'accès au réseau de transport (229.034), aux stockages (38.857) et au terminal GNL de Zeebrugge (57.000), qui sont facturés par Fluxys et par Fluxys LNG (propriétaire du terminal LNG à partir du 01/07/2002), de même que les coûts de transport et stockage à l'étranger (12.959).

### 3. Services et biens divers (138.836)

Ces dépenses se répartissent principalement comme suit :

Achats directs pour l'exploitation	548
Loyers et charges locatives	2.068
Consulting, études, outsourcing, service level agreement	5.440
Redevances d'utilisations d'installations de tiers	36.281
Assurances	14.098
Interventions financières en faveur de la clientèle	17.572
Autres frais	1.418
Redevances d'utilisations du réseau de transit	58.039
<b>TOTAL</b>	<b>135.464</b>

### 4. Réductions de valeur sur stocks et créances commerciales (- 14.662)

Les mouvements de l'exercice se décomposent comme suit : dotations de 564 sur stocks, dotations de 199 et reprises de 15.426 sur créances commerciales.

### 5. Produits des immobilisations financières (4.343)

Cette rubrique enregistre l'encaissement des dividendes sur participations en Interconnector (UK).

Pour les résultats d'exploitation, financiers et exceptionnels, se référer aux commentaires formulés dans le Rapport de gestion.

# compte de résultats consolidé au 31 décembre 2002

(EN MILLIERS D'EUROS)

<b>RÉSULTATS CONSOLIDÉS</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Variation</b>
<b>I. Ventes et prestations</b>	<b>3.606.409</b>	<b>1.759.923</b>	<b>1.846.486</b>
A. Chiffre d'affaires	3.605.908	1.759.856	1.846.052
B. Variation des en-cours de fabrication, des produits finis et des commandes en cours d'exécution	0	0	0
C. Production immobilisée	0	0	0
D. Autres produits d'exploitation	501	67	434
<b>II. Coût des ventes et des prestations</b>	<b>3.512.043</b>	<b>1.741.545</b>	<b>1.770.498</b>
A. Approvisionnements et marchandises	3.364.518	1.580.314	1.784.204
1. Achats	3.402.932	1.645.747	1.757.185
2. Variation des stocks	-38.414	-65.433	27.019
B. Services et biens divers	138.836	79.900	58.936
C. Rémunérations, charges sociales et pensions	8.927	0	8.927
D. Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	18.891	10.063	8.828
E. Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales	-14.662	8.936	-23.598
F. Provisions pour risques et charges	-4.964	62.295	-67.259
G. Autres charges d'exploitation	497	37	460
<b>III. Bénéfice d'exploitation</b>	<b>94.366</b>	<b>18.378</b>	<b>75.988</b>
<b>IV. Produits financiers</b>	<b>21.726</b>	<b>18.846</b>	<b>2.880</b>
A. Produits des immobilisations financières	4.343	0	4.343
B. Produits des actifs circulants	14.901	11.285	3.616
C. Autres produits financiers	2.482	7.561	-5.079
<b>V. Charges financières</b>	<b>26.745</b>	<b>20.933</b>	<b>5.812</b>
A. Charges des dettes	14.014	17.157	-3.143
C. Réductions de valeur sur actifs circulants autres que ceux visés sub II.E.	3.183	0	3.183
D. Autres charges financières	9.548	3.776	5.772
<b>Résultat financier</b>	<b>-5.019</b>	<b>-2.087</b>	<b>-2.932</b>
<b>VI. Bénéfice courant avant impôts des entreprises consolidées</b>	<b>89.347</b>	<b>16.291</b>	<b>73.056</b>
<b>VII. Produits exceptionnels</b>	<b>16.606</b>	<b>876</b>	<b>15.730</b>
C. Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières	0	0	0
D. Reprises de provisions pour risques et charges exceptionnels	0	0	0
E. Plus-values sur réalisation d'actifs immobilisés	0	876	-876
F. Autres produits exceptionnels	16.606	0	16.606

# compte de résultats consolidé au 31 décembre 2002

[EN MILLIERS D'EUROS]

<b>RÉSULTATS CONSOLIDÉS</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Variation</b>
<b>VIII. Charges exceptionnelles</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>-87</b>
A. Amortissements et réductions de valeur exceptionnels sur frais d'établissement, immobilisations incorporelles et corporelles	0	0	0
D. Provisions pour risques et charges exceptionnels	0	0	0
E. Moins-values sur réalisations d'actifs immobilisés	0	0	0
F. Autres charges exceptionnelles	0	87	-87
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>16.606</b>	<b>789</b>	<b>15.817</b>
<b>IX. Bénéfice de l'exercice avant impôts des entreprises consolidées</b>	<b>105.953</b>	<b>17.080</b>	<b>88.873</b>
<b>XI. Impôts sur le résultat</b>	<b>37.546</b>	<b>7.972</b>	<b>29.574</b>
A. Impôts	37.546	7.972	29.574
B. Régularisations d'impôts et reprises de provisions fiscales	0	0	0
<b>XII. Bénéfice des entreprises consolidées</b>	<b>68.407</b>	<b>9.108</b>	<b>59.299</b>
<b>XIII. Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence</b>	<b>2.062</b>	<b>1.049</b>	<b>1.013</b>
<b>XIV. Bénéfice consolidé</b>	<b>70.469</b>	<b>10.157</b>	<b>60.312</b>
A. Part des tiers dans le résultat	2.863	1.406	1.457
B. Part du groupe dans le résultat	67.606	8.751	58.855

## compte de résultats consolidé au 31 décembre 2002

(EN MILLIERS D'EUROS)

<b>AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>
<b>Résultat total de l'exercice</b>	<b>70.469</b>	<b>10.157</b>
Bénéfice groupe	67.606	8.751
Bénéfice tiers	2.863	1.406
<b>Affectation aux réserves</b>	<b>46.049</b>	<b>4.142</b>
<b>Bénéfice à distribuer par Distrigaz</b>	<b>21.557</b>	<b>4.609</b>
Rémunération du capital	21.557	4.609
<b>Affectation du résultat attribuable aux tiers</b>	<b>2.863</b>	<b>1.406</b>

# annexe consolidée au 31 décembre 2002

## I. CRITÈRES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de l'arrêté royal du 30 janvier 2001.

Ils sont établis en milliers d'EUR.

En 2002, le périmètre de consolidation comprend les sociétés DISTRIGAZ, FINPIPE, DISTRIGAZ & C°, TRANSFIN, ETAC et DISTRIRE. En application du principe de l'image fidèle, ETAC a été mise en équivalence en vue de refléter au mieux les intérêts économiques du groupe tandis que DISTRIRE a été mise en équivalence compte tenu de l'exercice d'activités très différentes de celles du groupe DISTRIGAZ.

Les sociétés CITENSY S.A., GAZELEC S.C.R.L., GAZELEC & Co S.C.S., I.Z.T. S.C.R.L. et RHODIGAZ S.A.S. ne sont pas consolidées, DISTRIGAZ n'en ayant pas le contrôle. Elles ne sont pas mises en équivalence en raison de leur faible importance relative.

## annexe consolidée au 31 décembre 2002



### II. a. ENTREPRISES CONSOLIDEES PAR LA METHODE DE L'INTEGRATION GLOBALE

NOM	SIEGE	T.V.A. N° national	Fraction du capital détenu
FINPIPE G.I.E.	rue de l'Industrie 10 - 1000 Bruxelles	444.889.015	56,000887 %
DISTRIGAZ & C° S.C.A.	rue de l'Industrie 10 - 1000 Bruxelles	464.255.658	99,804 %
TRANSFIN S.A.	rue de l'Industrie 10 - 1000 Bruxelles	464.236.654	99,80 %

### b. ENTREPRISES EXCLUES DE LA CONSOLIDATION EN APPLICATION DE L'ART. 107.1° COMPTE TENU DE LEUR IMPORTANCE NEGLIGEABLE

Néant

### III. ENTREPRISES COMPRISES DANS LA CONSOLIDATION PAR INTEGRATION PROPORTIONNELLE

Néant

### IV. a. ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE

NOM	SIEGE	T.V.A. N° national	Fraction du capital détenu
DISTRIGAZ S.A.	avenue de la Gare 65 - L-1611 Luxembourg	-	100,00 %
ETAC B.V.	F. Roeskestraat 123 - 1077 EE Amsterdam	NL 8072.38.491.B 01	75,00 %

### b. ENTREPRISES NON MISES EN EQUIVALENCE EN APPLICATION DE L'ART. 107.1° COMPTE TENU DE LEUR IMPORTANCE NEGLIGEABLE

NOM	SIEGE	T.V.A. N° national	Fraction du capital détenu
CITENSY S.A.	avenue Palmerston 4 - 1000 Bruxelles	446.602.945	33,333 %
GAZELEC S.C.R.L.	rue de l'Industrie 10 - 1000 Bruxelles	453.524.092	49,920 %
GAZELEC & Co S.C.S.	rue de l'Industrie 10 - 1000 Bruxelles	453.477.671	99,900 %
I.Z.T. S.C.R.L.	rue de l'Industrie 10 - 1000 Bruxelles	454.318.009	51,000 %
RHODIGAZ S.A.S.	quai Alphonse Le Gallo 26 - F92512 Boulogne-Billancourt France	-	50,000 %

# annexe consolidée au 31 décembre 2002

## VI. REGLES D'EVALUATION

### 1. INVENTAIRE

#### Règles générales

Les éléments de l'actif sont évalués à leur prix d'acquisition ou de revient et sont portés au bilan pour cette même valeur, déduction faite des amortissements et réductions de valeur y afférents.

Les éléments apportés sont valorisés à la valeur conventionnelle des apports. Ils ne comprennent pas les impôts et les frais relatifs à l'apport; si ceux-ci ne sont pas pris entièrement en charge par le compte de résultats de l'exercice au cours duquel l'apport est effectué, ils sont portés sous la rubrique «Frais d'établissement».

Les immobilisations corporelles ou financières peuvent faire l'objet d'une réévaluation lorsque la valeur de celles-ci, déterminée en fonction de leur utilité pour l'entreprise, présente un excédent certain et durable par rapport à leur valeur comptable.

Ces immobilisations ne sont réévaluées que dans la mesure où la réévaluation est justifiée par la rentabilité de l'activité de l'entreprise ou par la partie concernée de ses activités.

#### ***Avoirs, droits, dettes et engagements en devises étrangères***

##### **Comptabilisation à la conclusion de l'opération**

Les comptes qui expriment une créance ou une dette en monnaie étrangère sont valorisés au cours du jour de l'opération. Toutefois, dans le cas où la variation de cours est sans influence sur le dénouement de l'opération, il pourra être choisi un cours standard ou un cours moyen déterminé périodiquement.

##### ***Evaluation en fin d'exercice***

En fin d'exercice et conformément à l'avis de la Commission des Normes Comptables (bulletin n° 20 de décembre 1987, section VII A et B), les actifs et passifs monétaires ainsi que les droits et engagements sont valorisés au cours de clôture de l'exercice.

Cette revalorisation donne naissance à des écarts de conversion qui sont globalisés par devises. Sauf s'ils ont fait l'objet d'une opération de couverture spécifique, les écarts négatifs par devise sont pris en résultat tandis que les écarts positifs sont différés.

#### ***Frais d'établissement***

Les frais d'établissement ne sont portés à l'actif que s'ils ne sont pas pris en charge durant l'exercice au cours duquel ils sont exposés.

#### ***Immobilisations incorporelles***

Les immobilisations incorporelles autres que celles acquises de tiers ne sont portées à l'actif pour leur prix de revient que dans la mesure où celui-ci ne dépasse pas une estimation prudemment établie de la valeur d'utilisation de ces immobilisations ou de leur rendement futur pour l'entreprise.

#### ***Immobilisations corporelles***

Le petit outillage, les matières consommables et les fournitures, qui sont constamment renouvelés et dont la valeur d'acquisition est négligeable par rapport à l'ensemble du bilan peuvent être portés à l'actif pour une valeur fixe si leur quantité, leur valeur et leur composition ne varient pas sensiblement d'un exercice à l'autre. Dans ce cas, le prix de renouvellement de ces éléments est porté sous les charges d'exploitation.

Les droits d'usage dont l'entreprise dispose sur des immobilisations corporelles en vertu de contrats de location-financement ou de contrats similaires sont portés à l'actif, à concurrence de la partie des versements échelonnés prévus au contrat, représentant la reconstitution en capital de la valeur du bien, objet du contrat.

Les engagements corrélatifs portés au passif sont évalués chaque année à la fraction des versements échelonnés afférents aux exercices ultérieurs, représentant la reconstitution en capital de la valeur du bien, objet du contrat.

#### ***Immobilisations financières***

Les participations et les actions portées sous la rubrique «Immobilisations financières» font l'objet de réductions de valeur en cas de moins-values ou de dépréciations durables justifiées par la situation, la rentabilité ou les perspectives de la société dans laquelle la participation ou les actions sont détenues.

Les créances et titres à revenu fixe portés sous les immobilisations financières font l'objet de réductions de valeur si leur remboursement à l'échéance est en tout ou en partie incertain ou compromis.



Les frais accessoires relatifs à l'acquisition d'immobilisations financières sont pris en charge par le compte de résultats de l'exercice au cours duquel ils ont été exposés.

### **Créances à plus d'un an**

Les créances à plus d'un an font l'objet de réductions de valeur si leur remboursement à l'échéance est en tout ou en partie incertain ou compromis.

### **Stocks**

#### **STOCKS DE GAZ**

Les stocks de gaz sont tenus selon la méthode «dernier entré/premier sorti» (LIFO). Les entrées en stock de gaz naturel sont valorisées au coût moyen mensuel des achats pour le «G».

#### **STOCKS DE MATIÈRES CONSOMMABLES ET DE FOURNITURES**

Les matières consommables et les fournitures sont inventoriées par application de la méthode des prix moyens pondérés. Pour certains avoirs, il peut être établi une individualisation des prix de chaque élément ou groupe d'éléments classés par année d'acquisition.

Ces stocks peuvent faire l'objet de réductions de valeur dans les limites autorisées par l'administration des contributions directes, en fonction du type de bien stocké.

#### **COMMANDES EN COURS D'EXÉCUTION**

Les travaux en cours pour compte de tiers sont valorisés à leur prix de revient avec incorporation de coûts indirectement imputables. Toutefois, pour certains travaux importants, ce prix de revient peut comprendre la charge financière afférente aux capitaux empruntés pour financer ces réalisations.

#### **RÉDUCTIONS DE VALEUR**

Des réductions de valeur sont actées, si nécessaire, pour tenir compte soit de la valeur du marché, soit des aléas justifiés par la nature des avoirs en cause ou de l'activité exercée.

### **Créances à un an au plus - Placements de trésorerie - Valeurs disponibles**

Les éléments visés à ces rubriques font l'objet de réductions de valeur lorsque leur valeur de réalisation à la date de clôture de l'exercice est inférieure à leur prix d'acquisition.

Des réductions de valeur complémentaires sont actées pour tenir compte soit de l'évolution de la valeur de réalisation ou de marché, soit des aléas justifiés par la nature des avoirs en cause ou de l'activité exercée.

## **2. ACHATS DE GAZ**

Le coût d'achat du gaz est calculé en application des recommandations du Comité de Contrôle de l'Electricité et du Gaz relatives à l'établissement du paramètre «G».

### **Options sur devises achetées à des fins de couverture des achats de gaz**

Les options sur devises achetées en vue de couvrir le risque de change sur une opération future sont comptabilisées dans la rubrique «Placements de trésorerie» à leur valeur d'acquisition. Elles ne font l'objet de réductions de valeur qu'au cas où la transaction future n'est plus suffisamment probable ou ne se réalisera pas.

A chaque clôture, le résultat potentiel sur l'opération future est évalué et, si une perte est prévisible, celle-ci est provisionnée.

## **3. AMORTISSEMENTS**

Les amortissements sont appliqués comme suit :

### **Frais d'établissement**

Les frais d'établissement font l'objet d'amortissements appropriés par tranches annuelles de vingt pourcent au moins des sommes réellement dépensées; toutefois, l'amortissement des frais d'émission et des agios sur emprunts peut être réparti sur toute la durée de l'emprunt.

### **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles dont l'usage est limité dans le temps font l'objet d'un plan d'amortissement étalé sur leur durée d'utilité ou d'utilisation probable.

Les logiciels informatiques sont amortis au taux de 20 %. Les immobilisations incorporelles dont l'utilisation n'est pas limitée dans le temps ne font l'objet de réductions de valeur qu'en cas de moins-values ou de dépréciations durables.

### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles dont l'usage est limité dans le temps font l'objet d'un plan d'amortissement étalé sur leur durée d'utilité ou d'utilisation probable.

Ces immobilisations font l'objet d'amortissements complémentaires ou exceptionnels lorsque, en raison de leur altération ou de modifications de circonstances économiques ou technologiques, leur valeur comptable dépasse leur valeur d'utilisation par l'entreprise.

## annexe consolidée au 31 décembre 2002

Les immobilisations corporelles désaffectées ou qui ont cessé d'être affectées durablement à l'activité de l'entreprise font, le cas échéant, l'objet d'un amortissement exceptionnel pour en aligner l'évaluation sur leur valeur probable de réalisation.

Les immobilisations corporelles dont l'utilisation n'est pas limitée dans le temps ne font l'objet de réductions de valeur qu'en cas de moins-values ou de dépréciations durables.

### **Méthodes d'amortissement**

#### **a.1. Amortissement linéaire**

Les principaux taux d'amortissement utilisés sont :

- 3 % sur les bâtiments administratifs;
- 5 % sur les bâtiments industriels;
- 20 % sur l'outillage, les véhicules et le mobilier;
- 25 % sur le matériel informatique;
- 33,33 % sur les prototypes.

#### **4. DEPRECIATIONS ET PROVISIONS**

Il est tenu compte des risques prévisibles, des pertes, des dépréciations éventuelles qui ont pris naissance au cours de l'exercice auquel les comptes annuels se rapportent ou au cours d'exercices antérieurs.

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

Des provisions sont constituées pour couvrir notamment :

- a. les charges de grosses réparations et de gros entretien et de déplacements de canalisations;
- b. les risques de pertes ou de charges découlant pour l'entreprise de sûretés personnelles ou réelles constituées en garantie de dettes ou d'engagements de tiers, d'engagements relatifs à l'acquisition ou à la cession d'immobilisations, de l'exécution de commandes passées ou reçues, de positions et marchés à terme en devises ou de positions et marchés à terme en marchandises, de garanties techniques attachées aux ventes et prestations déjà effectuées par l'entreprise, de litiges en cours.

#### **5. IMPOTS**

La charge fiscale relative à l'exercice est déterminée à la date de clôture en fonction de l'impôt estimé et ce, en tenant compte des versements anticipés et des précomptes imputables.

#### **6. RETRAITEMENT ET ELIMINATIONS**

L'application de règles d'évaluation homogènes à l'intérieur du Groupe permet de présenter les comptes consolidés sans que des retraitements significatifs ne soient nécessaires à cet effet.

#### **7. DATE DE CLOTURE**

Les comptes consolidés sont arrêtés au 31 décembre, date de clôture des comptes de la société-mère. Lorsque la date de clôture des comptes d'une société-filiale est comprise entre le 30 septembre et le 31 décembre, ses comptes annuels sont utilisés tels quels; si la date de clôture est antérieure au 30 septembre, une situation intercalaire au 31 décembre est établie pour les besoins de la consolidation.



**VII. ETAT DES FRAIS D'ETABLISSEMENT**

Néant

**VIII. ETAT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

	Frais de recherche et de déve- loppement	Concessions, brevets, licences, etc.	Goodwill	Acomptes versés	Total
<b>A. Valeur d'acquisition</b>					
Au terme de l'exercice précédent	0	0	0	0	0
Mutations de l'exercice					
Aquisitions y compris					
production immobilisée	0	52	0	0	52
Cessions et désaffectations	0	0	0	0	0
Transferts internes	0	0	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0	0	0
Au terme de l'exercice	0	52	0	0	52
<b>C. Amortissements et réductions de valeurs</b>					
Au terme de l'exercice précédent	0	0	0	0	0
Mutations de l'exercice					
Actés	0	10	0	0	10
Repris	0	0	0	0	0
Acquis de tiers	0	0	0	0	0
Annulés	0	0	0	0	0
Transferts internes	0	0	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0	0	0
Au terme de l'exercice	0	10	0	0	10
<b>D. Valeur nette comptable au terme de l'exercice</b>					
	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42</b>

# annexe consolidée au 31 décembre 2002

[EN MILLIERS D'EUROS]

## IX. ETAT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Terrains constr. et maisons d'habit.	Instal- lations et machines	Mobilier matériel roulant et Outillage	Location finan- cement & droits similaires	Autres	Immobili- sations en cours et acomptes versés	Total
<b>A. Valeur d'acquisition</b>							
Au terme de l'exercice précédent	1.029	135.278	0	0	0	64.368	200.675
Mutations de l'exercice							
Acquisitions y compris production immobilisée	0	0	0	0	0	15.247	15.247
Cessions et désaffectations	0	0	0	0	0	0	0
Transferts internes	0	0	0	0	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0	0	0	0	0
Au terme de l'exercice	1.029	135.278	0	0	0	79.615	215.922
<b>C. Amortissements et réductions de valeurs</b>							
Au terme de l'exercice précédent	420	56.917	0	0	0	20.078	77.415
Mutations de l'exercice							
Actés	46	6.130	0	0	0	12.705	18.881
Repris	0	0	0	0	0	0	0
Acquis de tiers	0	0	0	0	0	0	0
Annulés	0	0	0	0	0	0	0
Transferts internes	0	0	0	0	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0	0	0	0	0
Au terme de l'exercice	466	63.047	0	0	0	32.783	96.296
<b>D. Valeur nette comptable au terme de l'exercice</b>							
	<b>563</b>	<b>72.231</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46.832</b>	<b>119.626</b>

# annexe consolidée au 31 décembre 2002



X. ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A. Entreprises mises en équivalence	B. Autres entreprises
<b>1. Participations, actions et parts</b>		
a. Valeur d'acquisition		
Au terme de l'exercice précédent	2.513	25.203
Mutations de l'exercice		
Acquisitions	-	-
Cessions et retraits	-	-
Variation de périmètre	-	-
Au terme de l'exercice	2.513	25.203
b. Plus-values		
Au terme de l'exercice précédent	-	1.494
Mutations de l'exercice		
Variation de périmètre	-	-
Au terme de l'exercice	-	1.494
c. Réductions de valeur		
Au terme de l'exercice précédent	-	-
Au terme de l'exercice	-	-
d. Montants non appelés		
Au terme de l'exercice précédent	620	1.591
Mutations de l'exercice		
Variation de périmètre	-	-
Au terme de l'exercice	620	1.591
e. Variations des capitaux propres		
Au terme de l'exercice précédent	4.149	
Mutations de l'exercice		
Variation de périmètre	-	
Mise en équivalence	-	
Au terme de l'exercice	4.149	
<b>Valeur comptable nette au terme de l'exercice</b>	<b>6.042</b>	<b>25.106</b>
<b>2. Créances</b>		
Valeur comptable nette au terme de l'exercice précédent		10.733
Mutations de l'exercice		
Additions		11.457
Remboursements		- 1.056
Réductions de valeur reprises		-
Autres		-
<b>Valeur comptable nette au terme de l'exercice</b>		<b>21.134</b>
<b>Réductions de valeur cumulées au terme de l'exercice</b>		<b>0</b>

# annexe consolidée au 31 décembre 2002

(EN MILLIERS D'EUROS)

## XI. ETAT DES RESERVES ET DU RESULTAT REPORTE

<b>Valeur au terme de l'exercice précédent</b>	<b>106.818</b>
<b>Mutations de l'exercice :</b>	
Réserves apportées dans le cadre de la scission	-
Résultat généré	67.606
Affectation du résultat : dividendes	-21.557
<b>Valeur au terme de l'exercice</b>	<b>152.867</b>

## XII. ETAT DES ECARTS DE CONSOLIDATION

Néant

## XIII. ETAT DES DETTES

<b>Etalement de la valeur résiduelle</b>	<b>moins de 1 an</b>	<b>de 1 à 5 ans</b>	<b>plus de 5 ans</b>
<b>A. Ventilation des dettes à l'origine à plus d'un an</b>			
A. Dettes financières			
2. Emprunts obligataires non subordonnés	0	0	0
3. Dettes de location-financement	0	0	0
4. Etablissements de crédit	3.409	38.988	17.043
5. Autres emprunts	5.823	29.118	21.895
<b>Total</b>	<b>9.232</b>	<b>68.106</b>	<b>38.938</b>
C. Acomptes reçus	35.400	7.488	0
D. Autres dettes	0	0	0
<b>Total</b>	<b>44.632</b>	<b>75.594</b>	<b>38.938</b>
<b>B. Montants des dettes ou de la partie de ces dettes qui sont garanties par : Pouvoirs publics belges et sûretés réelles</b>			
Néant			

# annexe consolidée au 31 décembre 2002



## XIV. RESULTAT

Au 31/12/2002

<b>A. Chiffre d'affaires net</b>	
Ventes gaz	3.459.509
Finpipe	21.360
Distrigaz & C°	113.032
Autres prestations et produits divers	12.007
<b>Total</b>	<b>3.605.908</b>

  

<b>B. Personnel et frais de personnel</b>	
1. Données quantitatives :	
Effectif moyen pendant l'exercice	<b>75,7</b>
- Personnel de direction	37,3
- Employés	38,4
- Ouvriers	0,0
- Autres	0,0
2. Données relatives aux charges :	
- Rémunérations et avantages sociaux directs	5.937
- Cotisations patronales d'assurances sociales	1.919
- Primes patronales pour assurances extra-légales	80
- Autres frais de personnel	120
- Pensions	871
<b>Total</b>	<b>8.927</b>

  

<b>D. Impôts sur le résultat</b>	
1. Impôts sur le résultat de l'exercice :	<b>37.546</b>
a) Impôts et précomptes dus ou versés	39.563
b) Excédent de versements d'impôts ou de précomptes portés à l'actif	- 2.017
c) Supplément d'impôts estimés (portés au passif)	0
2. Impôts sur le résultat d'exercices antérieurs :	0
a) Suppléments d'impôts dus ou versés	0

# annexe consolidée au 31 décembre 2002

(EN MILLIERS D'EUROS)

## XV. DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

### A. 5. Marché à terme

- Contrats d'achat et de transport de gaz :	
De façon cumulée, les engagements «take or pay» de Distrigaz, hors ceux repris par les producteurs d'électricité, peuvent être estimés à 18,3 milliards de EUR sur base du prix moyen actuel.	
- Contrats complémentaires à court terme	
Achats gaz	138.833
Ventes gaz	186.858
- Devises achetées à terme	0
- Devises vendues à terme	108.248
- Couverture de risques sur taux d'intérêts	352.628

### C. Litiges et autres engagements

- Litiges	
Recours de tiers : activités gaz	159
- Garanties constituées par des tiers pour compte de l'entreprise	
Garanties locatives	345
Autres garanties constituées	461
- Garanties reçues	
Activités gaz	
Cautionnements bancaires	700
Autres activités	
Cautionnements bancaires	25.323
- Engagements reçus	
- Engagements donnés	
Engagements en faveur de DISTRI RE	9.916
Autres engagements donnés	PM

### D. Crédits non utilisés par l'entreprise **71.265**

### E. Régime complémentaire de pension

#### a) Description des régimes :

- Régime de type «but à atteindre» :  
Le personnel de cadre engagé avant le 1.05.1999 et le personnel statutaire bénéficient d'un capital correspondant à une rente égale, en cas de carrière complète, à 75% du dernier revenu annuel déduction faite d'un calcul théorique de la pension légale. Un coefficient réducteur est appliqué en cas de carrière incomplète.
- Régime de type «primes fixées» :  
Le personnel de cadre engagé après le 1.05.1999 bénéficie d'un capital constitué par des primes personnelles et par des primes patronales qui s'élèvent à 4 fois le montant des primes personnelles.
- En cas de décès avant le départ en pension, ces 2 régimes prévoient des capitaux en faveur du conjoint survivant et des allocations aux orphelins.

#### b) Mesures prises par l'entreprise pour en couvrir la charge :

En vue de garantir les capitaux et rentes précités, la société verse les cotisations patronales et personnelles auprès des organismes suivants : Pensiobel Ancien A.S.B.L., Pensiobel secteur A.S.B.L., Elgabel A.S.B.L., Powerbel A.S.B.L., Enerbel A.S.B.L. et Contassur S.A.



## XVI. RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET LES ENTREPRISES

AVEC LESQUELLES IL EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION (non comprises dans la consolidation)

	A. Entreprises liées		B. Entreprises avec lien	
	Au 31/12/2002	Au 31/12/2001	Au 31/12/2002	Au 31/12/2001
<b>1. Immobilisations financières</b>				
- Participations	88	88	25.018	25.018
- Créances	0	0	0	0
<b>2. Créances</b>				
- A un an au plus	6	10	0	57
<b>3. Placements de trésorerie</b>				
- Créances	151.778	367.770	0	0
<b>4. Dettes</b>				
- A un an au plus	112.706	131.874	562	615
<b>7. Résultats financiers</b>				
Produits des immob. financ.	0	0	4.343	0
Produits des actifs circulants	12.739	6.939	0	0
Charges des dettes	4.239	5.583	0	0

## XVII. ADMINISTRATEURS

2.a. Rémunérations directes et indirectes attribuées aux administrateurs

90

# rapport du commissaire sur les comptes consolidés clôturés le 31 décembre 2002

## PRESENTES A L'ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE

Aux Actionnaires,

Conformément aux dispositions légales et réglementaires, nous avons l'honneur de vous faire rapport sur l'exécution de la mission de révision qui nous a été confiée.

Nous avons procédé à la révision des comptes consolidés établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la société, pour l'exercice se clôturant le 31 décembre 2002, dont le total du bilan s'élève à 1.491.184 (000) EUR et dont le compte de résultats se solde par un bénéfice consolidé de l'exercice de 70.469 (000) EUR. Nous avons également procédé à la vérification du rapport consolidé de gestion.

### **Attestation sans réserve des comptes consolidés**

Nos contrôles ont été réalisés en conformité avec les normes de l'Institut des Reviseurs d'Entreprises. Ces normes professionnelles requièrent que notre révision soit organisée et exécutée de manière à obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'inexactitudes significatives compte tenu des dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique.

Conformément à ces normes, nous avons tenu compte de l'organisation de l'ensemble consolidé en matière administrative et comptable ainsi que de ses dispositifs de contrôle interne. Nous avons obtenu les explications et informations requises pour nos contrôles. Nous avons examiné par sondages la justification des montants figurant dans les comptes consolidés. Nous avons évalué le bien fondé des règles d'évaluation, des règles de consolidation et des estimations comptables significatives faites par la société ainsi que la présentation des comptes consolidés dans leur ensemble. Nous estimons que ces travaux fournissent une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

A notre avis, les comptes consolidés clôturés au 31 décembre 2002 donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'ensemble consolidé en conformité aux dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique et les informations données dans l'annexe sont adéquates.

# rapport du commissaire sur les comptes consolidés clôturés le 31 décembre 2002



## **Attestations (et informations) complémentaires**

Nous complétons notre rapport par l'attestation complémentaire suivante qui n'est pas de nature à modifier la portée de l'attestation des comptes consolidés :

- Le rapport de gestion consolidé contient les informations requises par le Code des Sociétés et concorde avec les comptes consolidés.

Anvers, le 1<sup>er</sup> avril 2003

**Le Commissaire,**

**DELOITTE & TOUCHE**  
**Reviseurs d'Entreprises SC s.f.d. SCRL**  
**Représentée par Jos VLAMINCKX**

Distrigaz

# Comptes sociaux



# compte de résultats de Distrigaz s.A. au 31 décembre 2002

[EN MILLIERS D'EUROS]

<b>ACTIF</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Variation</b>
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>	<b>43.495</b>	<b>33.476</b>	<b>10.019</b>
Immobilisations incorporelles	42	0	42
Immobilisations corporelles	2.967	3.391	-424
Immobilisations financières	40.486	30.085	10.401
<b>ACTIFS CIRCULANTS</b>	<b>1.123.645</b>	<b>1.385.573</b>	<b>-261.928</b>
Stocks et commandes en cours d'exécution	181.500	190.811	-9.311
Créances à un an au plus	559.867	685.135	-125.268
Placements de trésorerie	333.812	496.146	-162.334
Valeurs disponibles	36.815	319	36.496
Comptes de régularisation	11.651	13.162	-1.511
	<b>1.167.140</b>	<b>1.419.049</b>	<b>-251.909</b>

<b>PASSIF</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Variation</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>158.626</b>	<b>141.527</b>	<b>17.099</b>
Capital	66.228	66.228	0
Primes d'émission	41	41	0
Plus-value de réévaluation	1.494	1.494	0
Réserves	89.233	72.233	17.000
Bénéfice reporté	1.630	1.531	99
<b>PROVISIONS ET IMPOTS DIFFERES</b>	<b>210.893</b>	<b>215.857</b>	<b>-4.964</b>
<b>DETTES</b>	<b>797.621</b>	<b>1.061.665</b>	<b>-264.044</b>
Dettes à plus d'un an	7.488	48.049	-40.561
Dettes à un an au plus	622.287	872.878	-250.591
Comptes de régularisation	167.846	140.738	27.108
	<b>1.167.140</b>	<b>1.419.049</b>	<b>-251.909</b>

# compte de résultats de Distrigaz s.A. au 31 décembre 2002

(EN MILLIERS D'EUROS)

<b>COMPTE DE RÉSULTATS</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Variation</b>
Ventes et prestations	3.472.005	1.694.028	1.777.977
Coût des ventes et prestations	3.438.021	1.693.707	1.744.314
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>33.984</b>	<b>321</b>	<b>33.663</b>
Produits financiers	23.801	19.405	4.396
Charges financières	15.825	9.346	6.479
<b>Résultat financier</b>	<b>7.976</b>	<b>10.059</b>	<b>-2.083</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>41.960</b>	<b>10.380</b>	<b>31.580</b>
Produits exceptionnels	16.607	0	16.607
Charges exceptionnelles	0	88	-88
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>16.607</b>	<b>-88</b>	<b>16.695</b>
<b>Impôts sur le résultat</b>	<b>-19.911</b>	<b>-4.152</b>	<b>-15.759</b>
<b>Bénéfice de l'exercice</b>	<b>38.656</b>	<b>6.140</b>	<b>32.516</b>
<b>Bénéfice de l'exercice à affecter</b>	<b>38.656</b>	<b>6.140</b>	<b>32.516</b>

## compte de résultats de Distrigaz s.A. au 31 décembre 2002

[EN MILLIERS D'EUROS]

### AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

	31/12/2002	31/12/2001	Variation
A. Bénéfice à affecter	40.187	6.140	34.047
1. Bénéfice de l'exercice à affecter	38.656	6.140	32.516
2. Bénéfice reporté de l'exercice précédent	1.531	0	1.531
B. Prélèvements sur les capitaux propres	0	0	0
2. Sur les réserves	0	0	0
C. Affectations aux capitaux propres	17.000	0	17.000
2. A la réserve légale	0	0	0
3. Aux autres réserves	17.000	0	17.000
D. Résultat à reporter	1.630	1.531	99
1. Bénéfice à reporter	1.630	1.531	99
F. Bénéfice à distribuer	21.557	4.609	16.948
1. Rémunération du capital	21.557	4.609	16.948

Si la répartition ci-dessus est acceptée, et compte tenu des prescriptions fiscales, le montant du dividende net de précompte mobilier pourra être fixé à 23,01 EUR contre 4,92 EUR pour l'exercice 2001.

# informations complémentaires sur Distrigaz s.A. au 31 décembre 2002



ETAT DU CAPITAL AU TERME DE L'EXERCICE	31/12/2002	31/12/2001	Variation
<b>A.1. Capital souscrit</b>			
Au terme de l'exercice précédent	66.228	0	66.228
Modifications au cours de l'exercice	0	66.228	-66.228
Au terme de l'exercice	66.228	66.228	0
<b>A.2. Représentation du capital</b>			
Actions nominatives	621.977	621.996	-19
Actions au porteur	80.659	80.640	19

## G. Structure de l'actionariat

Déclarant	Date de la déclaration	Catégorie de part	Nombre de droits de vote déclarés	%
Tractebel s.A. [liée à S.G.B.]*	12/12/2001	A & D	270.194	38,45
Distrihold s.A. [liée à Tractebel]*	12/12/2001	A	117.696	16,75
Publigaz*	12/12/2001	B	116.812	16,62
Belgian Shell s.A.*	12/12/2001	C	117.106	16,67
			621.808	88,49

\*agissant de concert

# informations complémentaires sur Distrigaz s.A. au 31 décembre 2002

(EN MILLIERS D'EUROS)

IMPÔTS	31/12/2002	31/12/2001	Variation
<b>A. Détail de la rubrique 670/3</b>			
1. Impôts sur le résultat de l'exercice	19.911	4.152	15.759
a) Impôts et précomptes dus ou versés	21.695	4.431	17.264
b) Excédent de versements d'impôts ou de précomptes porté à l'actif	-1.784	-279	-1.505
2. Impôts sur le résultat d'exercices antérieurs			
a) Suppléments d'impôts dus ou versés			
<b>B. Disparité entre bénéfice avant impôts et bénéfice taxable estimé</b>			
Bénéfice avant impôts	58.567	10.292	48.275
Eléments fiscaux :	-9.625	43	-9.668
- Revenus définitivement taxés	-2.063	0	-2.063
- Dépenses non admises	777	43	734
- Bénéfices exonérés par convention	-8.339	0	-8.339
<b>Total</b>	<b>48.942</b>	<b>10.335</b>	<b>38.607</b>

**Siège social**

Distrigaz S.A.  
Rue de l'Industrie 10  
B-1000 Bruxelles  
Tél. : +32 (0)2 557 31 01  
Fax : +32 (0)2 557 31 02  
TVA : BE 476.201.605  
RCB 654 126  
D/2003/8732/2

**Editeur responsable** : Thierry Rotsart

Le présent rapport annuel est également disponible  
en néerlandais et en anglais.  
Pour en obtenir un exemplaire, contactez  
Annelies Van Keymeulen :  
Tél. : +32 (0)2 557 30 91  
Fax : +32 (0)2 557 31 02  
e-mail : [annelies.vankeymeulen@distri.be](mailto:annelies.vankeymeulen@distri.be)

