

40				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr. 0421.364.139	Blz.	E.	D.	VOL 1.1

JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)

NAAM: **TER BEKE**

Rechtsvorm: **NV**

Adres: **Beke**

Nr.: **1**

Postnummer: **9950**

Gemeente: **Waarschoot**

Land: **België**

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van **Gent**

Internetadres *:

Ondernemingsnummer **0421.364.139**

DATUM **16/01/2012** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING goedgekeurd door de algemene vergadering van

31/05/2012

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

1/01/2011

tot

31/12/2011

Vorig boekjaar van

1/01/2010

tot

31/12/2010

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / ~~zijn niet~~ ** identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming, van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

De Bruyckere Luc

Eikeldreef 11 , bus a, 9830 Sint-Martens-Latem, België

Functie : Voorzitter van de raad van bestuur

Mandaat : 26/05/2011- 29/05/2014

Hofman Marc

Ringlaan Zuid 114 , 8420 De Haan, België

Functie : Gedelegeerd bestuurder

Mandaat : 28/05/2009- 31/05/2012

Louis Verbeke BVBA 0437.623.418

Tervurenlaan 268 , bus a, 1150 Sint-Pieters-Woluwe, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 28/05/2009- 31/05/2012

Vertegenwoordigd door :

Verbeke Louis

Buizenbergstraat 1 , bus a, 9830 Sint-Martens-Latem, België

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening: JAARVERSLAG, VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Totaal aantal neergelegde bladen: **56** Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 5.1, 5.2.1, 5.2.3, 5.2.4, 5.3.4, 5.3.5, 5.3.6, 5.5.2, 5.8, 5.16, 5.17.2

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Marc Hofman

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Luc De Bruyckere

* Facultatieve vermelding.

** Schrappen wat niet van toepassing is.

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

Van der Pluym Eddy

Gillisplaats 2 , 2000 Antwerpen, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 28/05/2009- 31/05/2012

Holbigenetics NV 0421.492.219

Kere 103 , 9950 Waarschoot, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 26/05/2011- 29/05/2014

Vertegenwoordigd door :

Coopman Frank

Leest 81 , 9950 Waarschoot, België

Coopman Dominique

Via Donizetti 14 , 20082 Noviglio (Mi), Italië

Functie : Bestuurder

Mandaat : 26/05/2011- 29/05/2014

Delvaux Transfer BVBA 0428.369.321

Stationsstraat 79 , 1730 Asse, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 26/05/2011- 29/05/2014

Vertegenwoordigd door :

Delvaux Willy

Stationsstraat 79 , 1730 Asse, België

Sparaxis NV 0452.116.307

Avenue Maurice Destenay 13 , 4000 Liège 1, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 27/05/2010- 30/05/2013

Vertegenwoordigd door :

Balot Thierry

Avenue Maurice Destenay 13 , 4000 Liège 1, België

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

Lemon BVBA 0891.984.086

Zegersdreef 3 , 2930 Brasschaat, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 26/05/2011- 29/05/2014

Vertegenwoordigd door :

Noten Jules

Zegersdreef 3 , 2930 Brasschaat, België

Dirk Goeminne BVBA 0897.660.071

Oudeheerweg-Heide 77 , 9250 Waasmunster, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 26/05/2011- 29/05/2014

Vertegenwoordigd door :

Goeminne Dirk

Oudeheerweg-Heide 77 , 9250 Waasmunster, België

Guido Vanherpe BVBA 0457.565.925

Reinaertdreef 10 , 9830 Sint-Martens-Latem, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 14/12/2011- 28/05/2015

Vertegenwoordigd door :

Vanherpe Guido

Reinaertdreef 10 , 9830 Sint-Martens-Latem, België

Compagnie du Bois Sauvage NV 0402.964.823

Rue du Bois Sauvage 17 , 1000 Brussel 1, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 27/05/2010- 25/02/2011

Vertegenwoordigd door :

Doumier Vincent

Rue du Bois Sauvage 17 , 1000 Brussel 1, België

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV ovve CVBA 0429.053.863

Berkenlaan 8 , bus b, 1831 Diegem, België

Functie : Commissaris, Lidmaatschapsnummer : B025

Mandaat : 27/05/2010- 30/05/2013

Vertegenwoordigd door :

1. Van Vlaenderen Dirk

President Kennedypark 8 , bus a, 8500 Kortrijk, België

Lidmaatschapsnummer : A01352

2. Dehoorne Kurt

President Kennedypark 8 , bus a, 8500 Kortrijk, België

Lidmaatschapsnummer : A01923

LMCL Comm. VA 0466.335.022

Stationsstraat 172 , 9260 Wichelen, België

Functie : Bestuurder

Mandaat : 28/05/2009- 26/05/2011

Vertegenwoordigd door :

Vansteenkiste Luc

Stationsstraat 172 , 9260 Wichelen, België

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening ~~werd~~ / werd niet* geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming **,
- B. Het opstellen van de jaarrekening **,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van alle erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrapen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
VASTE ACTIVA		20/28	<u>91.578.950,25</u>	<u>86.887.856,53</u>
Oprichtingskosten	5.1	20		
Immateriële vaste activa	5.2	21		
Materiële vaste activa	5.3	22/27	1.887.362,42	1.726.793,11
Terreinen en gebouwen		22	3.900,77	4.905,04
Installaties, machines en uitrusting		23	1.843.549,41	1.653.302,90
Meubilair en rollend materieel		24	39.912,24	68.585,17
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
	5.4/			
Financiële vaste activa	5.5.1	28	89.691.587,83	85.161.063,42
Verbonden ondernemingen	5.14	280/1	85.158.645,00	85.158.645,00
Deelnemingen		280	85.158.645,00	85.158.645,00
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	5.14	282/3	4.530.524,41	
Deelnemingen		282	4.530.524,41	
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	2.418,42	2.418,42
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	2.418,42	2.418,42
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>92.223.674,58</u>	<u>86.903.482,49</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29	5.020.000,00	20.000,00
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	5.020.000,00	20.000,00
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Vorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	86.491.304,33	84.709.605,74
Handelsvorderingen		40	1.452.064,08	1.674.007,98
Overige vorderingen		41	85.039.240,25	83.035.597,76
Geldbeleggingen	5.5.1/ 5.6	50/53		1.263.898,53
Eigen aandelen		50		93.898,53
Overige beleggingen		51/53		1.170.000,00
Liquide middelen		54/58	429.524,75	683.724,33
Overlopende rekeningen	5.6	490/1	282.845,50	226.253,89
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	183.802.624,83	173.791.339,02

PASSIVA	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>77.526.865,06</u>	<u>78.567.290,18</u>
Kapitaal	5.7	10	4.902.800,96	4.902.800,96
Geplaatst kapitaal		100	4.902.800,96	4.902.800,96
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Uitgiftepremies		11	48.287.932,84	48.287.932,84
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	3.360.092,44	3.360.092,44
Wettelijke reserve.....		130	648.772,06	648.772,06
Onbeschikbare reserves		131	1.456.669,15	1.550.567,68
Voor eigen aandelen		1310		93.898,53
Andere		1311	1.456.669,15	1.456.669,15
Belastingvrije reserves		132	679.290,08	679.290,08
Beschikbare reserves		133	575.361,15	481.462,62
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	20.976.038,82	22.016.463,94
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16		
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Overige risico's en kosten	5.8	163/5		
Uitgestelde belastingen		168		
SCHULDEN		17/49	<u>106.275.759,77</u>	<u>95.224.048,84</u>
Schulden op meer dan één jaar	5.9	17	9.000.000,00	
Financiële schulden		170/4	9.000.000,00	
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	9.000.000,00	
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar		42/48	97.234.488,04	95.223.508,43
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	5.9	42	1.000.000,00	
Financiële schulden		43	11.600.000,00	
Kredietinstellingen		430/8	11.600.000,00	
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	1.199.274,29	1.206.887,68
Leveranciers		440/4	1.199.274,29	1.206.887,68
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	5.9	45	947.319,29	818.254,24
Belastingen		450/3	559.614,05	264.547,67
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	387.705,24	553.706,57
Overige schulden		47/48	82.487.894,46	93.198.366,51
Overlopende rekeningen	5.9	492/3	41.271,73	540,41
TOTAAL DER PASSIVA		10/49	183.802.624,83	173.791.339,02

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/74	11.858.900,20	11.465.589,37
Omzet	5.10	70		
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	5.10	74	11.858.900,20	11.465.589,37
Bedrijfskosten		60/64	11.353.269,63	10.974.915,99
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	7.513.914,39	7.031.799,17
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	5.10	62	3.117.683,27	3.270.387,26
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	711.821,49	663.310,68
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	5.10	635/7		
Andere bedrijfskosten	5.10	640/8	9.850,48	9.418,88
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	505.630,57	490.673,38
Financiële opbrengsten		75	4.299.467,14	2.305.255,60
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	2.581.477,50	1.288.710,00
Opbrengsten uit vlottende activa		751	1.440.277,27	714.325,41
Andere financiële opbrengsten	5.11	752/9	277.712,37	302.220,19
Financiële kosten	5.11	65	968.332,13	326.714,08
Kosten van schulden		650	728.853,02	183.256,24
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	239.479,11	143.457,84
Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening voor belasting(+)/(-)		9902	3.836.765,58	2.469.214,90

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Uitzonderlijke opbrengsten		76		21.344.707,43
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		760		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		762		
Meerwaarde bij de realisatie van vaste activa		763		21.344.707,43
Andere uitzonderlijke opbrengsten		764/9		
Uitzonderlijke kosten		66	593,77	
Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		660		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa		661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		662		
Toevoegingen (bestedingen)		(+)/(-)		
Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		663		
Andere uitzonderlijke kosten	5.11	664/8	593,77	
Als herstructureringskosten geactiveerde uitzonderlijke kosten		669		
		(-)		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting		9903	3.836.171,81	23.813.922,33
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat		67/77	545.044,43	408.844,17
	5.12	(+)/(-)		
Belastingen		670/3	546.430,99	492.087,35
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	1.386,56	83.243,18
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	3.291.127,38	23.405.078,16
		(+)/(-)		
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	3.291.127,38	23.405.078,16
		(+)/(-)		

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	25.307.591,32	26.348.016,44
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	3.291.127,38	23.405.078,16
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	22.016.463,94	2.942.938,28
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791		
aan de reserves	792		
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691		
aan de wettelijke reserves	6920		
aan de overige reserves	6921		
Over te dragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	20.976.038,82	22.016.463,94
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	694/6	4.331.552,50	4.331.552,50
Vergoeding van het kapitaal	694	4.331.552,50	4.331.552,50
Bestuurders of zaakvoerders	695		
Andere rechthebbenden	696		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	332.205,02
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8042		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	332.205,02	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	332.205,02
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072		
Teruggenomen	8082		
Verworven van derden	8092		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8102		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	332.205,02	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	_____	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.399.991,35
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8181		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	1.399.991,35	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211		
Verworven van derden	8221		
Afgeboekt	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8241		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.395.086,31
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	1.004,27	
Teruggenomen	8281		
Verworven van derden	8291		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	1.396.090,58	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	<u>3.900,77</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxx	5.228.379,42
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	872.390,80	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8182		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	6.100.770,22	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212		
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt	8232		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxx	3.575.076,52
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	682.144,29	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	4.257.220,81	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	<u>1.843.549,41</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	657.128,14
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8183		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	657.128,14	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213		
Verworven van derden	8223		
Afgeboekt	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8243		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	588.542,97
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	28.672,93	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	617.215,90	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	<u>39.912,24</u>	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxxx	85.158.645,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8361		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371		
Overboeking van een post naar een andere	8381		
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	85.158.645,00	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411		
Verworven van derden	8421		
Afgeboekt	8431		
Overgeboekt van een post naar een andere	8441		
.....(+)/(-)			
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8451		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471		
Teruggenomen	8481		
Verworven van derden	8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501		
Overgeboekt van een post naar een andere	8511		
.....(+)/(-)			
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	8541		
.....(+)/(-)			
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	85.158.645,00	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581		
Terugbetalingen.....	8591		
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen	8621		
.....(+)/(-)			
Overige mutaties	8631		
.....(+)/(-)			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)		
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8362	4.530.524,41	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372		
Overboeking van een post naar een andere	8382		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	4.530.524,41	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8452P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412		
Verworven van derden	8422		
Afgeboekt	8432		
Overgeboekt van een post naar een andere	8442		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8452		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472		
Teruggenomen	8482		
Verworven van derden	8492		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502		
Overgeboekt van een post naar een andere	8512		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	8542		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	<u>4.530.524,41</u>	
ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT -VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	283P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582		
Terugbetalingen.....	8592		
Geboekte waardeverminderingen	8602		
Teruggenomen waardeverminderingen	8612		
Wisselkoersverschillen	8622		
Overige mutaties	8632		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(283)		
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373		
Overboeking van een post naar een andere	8383		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8453P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413		
Verworven van derden	8423		
Afgeboekt	8433		
Overgeboekt van een post naar een andere	8443		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8453		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473		
Teruggenomen	8483		
Verworven van derden	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503		
Overgeboekt van een post naar een andere	8513		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	8543		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)		
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.418,42
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583		
Terugbetalingen	8593		
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen	8623		
Overige mutaties	8633		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	2.418,42	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653		

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN**DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
Ter Beke Luxembourg BO Rue de Neudorf 534 L-2220 Luxembourg Luxemburg				31/12/2010	EUR	1.949.881	0
Aandelen op naam	5000	100,00	0,00				
TerBeke-Pluma NV Antoon Van der Pluymstraat 1 2160 Wommelgem België 0475.089.271				31/12/2011	EUR	21.444.380	-2.255.352
aandelen op naam	19036	62,70	37,30				
FreshMeals NV Beke 1 9950 Waarschoot België 0884.649.304				31/12/2011	EUR	9.751.737	911.081
Aandelen op naam	85914	99,99	0,01				
Pluma NV Antoon van der Pluymstraat 1 2160 Wommelgem België 0404.057.854				31/12/2011	EUR	12.397.789	395.409
Aandelen op naam	1	0,01	99,99				
Berkhout-Langeveld BV BO Bijsterhuizen 24 , bus 04 6604 LL Wijchen Nederland 802860096B01				31/12/2010	EUR	5.060.202	1.766.473
Aandelen op naam	40	100,00	0,00				
Pasta Food Company Sp z.o.o. BO Aleje Jerozolimskie 56 , bus C 00-803 Warszawa Polen				31/12/2011	EUR	8.662.000	-400.000
Aandelen op naam	5000	50,00	0,00				

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen	51		
Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	8681		
Niet-opgevraagd bedrag	8682		
Vastrentende effecten	52		
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen	8684		
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53		1.170.000,00
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand	8686		1.170.000,00
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687		
meer dan één jaar	8688		
Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen	8689		

Boekjaar

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt.

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**STAAT VAN HET KAPITAAL****Maatschappelijk kapitaal**

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar.....
 Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar.....

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXXXXXXXX	4.902.800,96
(100)	4.902.800,96	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

gewone aandelen dividendgerechtigd

Aandelen op naam.....

Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen.....

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	4.902.800,96	1.732.621
8702	XXXXXXXXXXXXXXXX	664.410
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	1.068.211

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		XXXXXXXXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXXXXXXXX	

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van CONVERSIERECHTEN

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van INSCHRIJVINGSRECHTEN

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	4.902.800,96

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**Aandelen buiten kapitaal**

Verdeling

Aantal aandelen	8761
Daaraan verbonden stemrecht	8762
Uitsplitsing van de aandeelhouders	
Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf	8771
Aantal aandelen gehouden door haar dochters	8781

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING, ZOALS DIE BLIJKT UIT DE KENNISGEVINGEN DIE DE ONDERNEMING HEEFT ONTVANGEN

In toepassing van de wet van 2 maart 1989, artikel 4§2, werden in 2011 de volgende kennisgevingen ontvangen van deelnemingen in het kapitaal van Ter Beke NV:

Datum kennisgeving	Kennisgevende aandeelhouders	% aandelen op datum kennisgeving
5 oktober 2011	Stichting Coovan	64.50 %
5 oktober 2011	Seneca NV	2.73 %
5 oktober 2011	Luc De Bruyckere	0.54 %
5 oktober 2011	M6 NV	2.40 %

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)**UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN EEN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD****Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	1.000.000,00
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	1.000.000,00
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen.....	(42)	1.000.000,00
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	4.000.000,00
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	4.000.000,00
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	4.000.000,00
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden	8803	5.000.000,00
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	5.000.000,00
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar.....	8913	5.000.000,00

GEWAARBORGDE SCHULDEN (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8921	
Achtergestelde leningen	8931	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951	
Kredietinstellingen	8961	
Overige leningen	8971	
Handelsschulden	8981	
Leveranciers	8991	
Te betalen wissels	9001	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9011	
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	
Overige schulden	9051	
Totaal door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061	

Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

Financiële schulden	8922	
Achtergestelde leningen	8932	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	
Kredietinstellingen	8962	
Overige leningen	8972	
Handelsschulden	8982	
Leveranciers	8992	
Te betalen wissels	9002	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9012	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	
Belastingen.....	9032	
Bezoldigingen en sociale lasten.....	9042	
Overige schulden	9052	
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming	9062	

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**Belastingen** (post 450/3 van de passiva)

Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-ervallen belastingschulden	9073	264.373,21
Geraamde belastingschulden	450	295.240,84
Bezoldigingen en sociale lasten (post 454/9 van de passiva)		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	387.705,24

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Boekjaar

FINANCIËLE EN UITZONDERLIJKE RESULTATEN

FINANCIËLE RESULTATEN

Andere financiële opbrengsten

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies 9125

Interestsubsidies 9126

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Andere 20,65 3.233,75

Recuperatie bankgarantie 277.691,72 298.986,44

Afschrijvingen van kosten bij uitgifte van leningen en van disagio 6501

Geactiveerde intercalaire interesten 6503

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt 6510

Teruggenomen 6511

Andere financiële kosten

Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen 653

Voorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen 6560

Bestedingen en terugnemingen 6561

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

koersverschillen 14.257,65 304,20

Bankkosten 20.885,84 20.354,07

diversen 204.335,62 122.799,57

UITZONDERLIJKE RESULTATEN

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke opbrengsten

Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke kosten

andere uitzonderlijke kosten

Boekjaar

593,77

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

	Codes	Boekjaar
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	545.240,84
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	250.000,00
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	
Geraamde belastingsupplementen	9137	295.240,84
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	1.190,15
Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen	9139	1.190,15
Geraamde belastingssupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst voor belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
verworpen uitgaven		220.000,00
DBI aftrek		-2.448.549,00

Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar**Bronnen van belastinglatenties**

	Codes	Boekjaar
Actieve latenties	9141	
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	
Andere actieve latenties		
Passieve latenties	9144	
Uitsplitsing van de passieve latenties		

BELASTINGEN OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aan de onderneming (aftrekbaar)	9145	970.115,34	762.687,40
Door de onderneming	9146	112.831,46	101.744,60
Ingehouden bedragen ten laste van derden als			
Bedrijfsvoorheffing	9147	782.406,05	751.791,73
Roerende voorheffing	9148	406.571,75	422.726,81

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN..	9149	
Waarvan		
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	
Door de onderneming getrokken of door aval getekende handelseffecten	9151	
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd	9153	
ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9161	
Bedrag van de inschrijving	9171	
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9181	
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9191	
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9201	
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9162	
Bedrag van de inschrijving	9172	
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9182	
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9192	
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9202	
GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE ONDERNEMING, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN		
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA		
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA		
TERMIJNVERRICHTINGEN		
Gekochte (te ontvangen) goederen	9213	
Verkochte (te leveren) goederen	9214	
Gekochte (te ontvangen) deviezen	9215	
Verkochte (te leveren) deviezen	9216	

VERPLICHTINGEN VOORTVOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN**BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN****IN VOORKOMEND GEVAL, BEKNOPT BESCHRIJVING VAN DE REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN, MET OPGAVE VAN DE GENOMEN MAATREGELEN OM DE DAARUIT VOORTVLOEIENDE KOSTEN TE DEKKEN**

Het kaderpersoneel en de bedienden zijn gedekt door een aanvullend rust- en overlevingspensioen.
Een groepsverzekering dekt de hieruit voortvloeiende verplichtingen.
De kosten worden gedragen door de onderneming.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN**

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Code	Boekjaar
9220	

AARD EN ZAKELIJK DOEL VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regeling voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap; indien vereist moeten de financiële gevolgen van deze regelingen voor de vennootschap eveneens worden vermeld:

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	85.158.645,00	85.158.645,00
Deelnemingen	(280)	85.158.645,00	85.158.645,00
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen op verbonden ondernemingen	9291	85.212.533,49	83.675.104,87
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311	85.212.533,49	83.675.104,87
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	78.158.288,42	88.460.042,27
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371	78.158.288,42	88.460.042,27
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	69.689.642,94	83.283.024,06
Door verbonden ondernemingen gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401		
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	2.581.477,50	1.288.710,00
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	1.410.356,22	711.404,45
Andere financiële opbrengsten	9441	277.241,72	298.986,44
Kosten van schulden	9461	482.474,12	62.441,20
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		21.344.707,43
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		
ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	(282/3)	4.530.524,41	
Deelnemingen	(282)	4.530.524,41	
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
Vorderingen	9292	133.092,98	
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312	133.092,98	
Schulden	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	9372		

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN**

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

Boekjaar

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET**BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN****Uitstaande vorderingen op deze personen**

Voorwaarden betreffende de uitstaande vorderingen

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	188.000,00
9504	

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Voornaamste voorwaarden van de toegestane waarborgen

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

Voornaamste voorwaarden van deze verplichtingen

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

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

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

Bezoldiging van de commissaris(sen)

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	46.350,00
95061	
95062	
95063	
95081	
95082	19.402,00
95083	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE ONDERNEMING DIE ONDERWORDEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De onderneming heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt*

~~De onderneming heeft geen geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld, omdat zij daarvan vrijgesteld is om de volgende reden(en)*~~

De onderneming en haar dochterondernemingen overschrijden op geconsolideerde basis niet meer dan één van de in artikel 16 van het Wetboek van vennootschappen vermelde criteria*

De onderneming is zelf dochteronderneming van een moederonderneming die een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt en openbaar maakt*

In voorkomend geval, motivering dat aan alle voorwaarden tot vrijstelling, opgenomen in artikel 113, paragrafen 2 en 3 van het Wetboek van vennootschappen, is voldaan:

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming die de geconsolideerde jaarrekening opstelt en openbaar maakt, op grond waarvan de vrijstelling is verleend:

INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE ONDERNEMING INDIEN ZIJ DOCHTERONDERNEMING OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMING IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)**:

Indien de moederonderneming(en) (een) onderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is**

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Wordt de jaarrekening van de onderneming op verschillende niveaus geconsolideerd, dan worden deze gegevens verstrekt, enerzijds voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van ondernemingen waarvan de onderneming als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de onderneming bevoegd zijn:

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN**WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER**

	Codes	1. Voltijds (boekjaar)	2. Deeltijds (boekjaar)	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (boekjaar)	3P. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) (vorig boekjaar)
Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar					
Gemiddeld aantal werknemers	100	27,1	7,3	32,9 (VTE)	34,2 (VTE)
Aantal daadwerkelijke gepresteerde uren	101	44.212	9.702	53.914 (T)	54.171 (T)
Personeelskosten	102	2.629.988,68	487.694,59	3.117.683,27 (T)	3.270.387,26 (T)
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	103	xxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxx	35.040,35 (T)	35.177,91 (T)

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	27	7	32,6
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	27	7	32,6
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	19		19,0
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201	3		3,0
hoger niet-universitair onderwijs	1202	6		6,0
universitair onderwijs	1203	10		10,0
Vrouwen	121	8	7	13,6
lager onderwijs	1210		1	0,8
secundair onderwijs	1211	1	1	1,8
hoger niet-universitair onderwijs	1212	1	4	4,3
universitair onderwijs	1213	6	1	6,7
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	26	7	31,6
Arbeiders	132	1		1,0
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de onderneming

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150	0,3	0,1
151	641	285
152	12.585,92	9.988,86

TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	2		2,0
210	2		2,0
211			
212			
213			

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen

Brugpensioen

Afdanking

Andere reden

Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	2	2	3,6
310	2	2	3,6
311			
312			
313			
340		1	0,7
341			
342			
343	2	1	2,9
350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDING VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	14	5811	13
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	302	5812	111
Nettokosten voor de onderneming	5803	23.533,51	5813	7.779,36
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	24.717,94	58131	8.879,18
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen ...	58032		58132	
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)..	58033	1.184,43	58133	1.099,82
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821	15	5831	10
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	108	5832	360
Nettokosten voor de onderneming	5823	6.548,30	5833	19.402,85
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de onderneming	5843		5853	

WAARDERINGSREGELS

- Oprichtingskosten omvatten de rechtstreeks toewijsbare kosten met betrekking tot kapitaalverhogingen en uitgifte van achtergestelde automatisch converteerbare leningen. De kosten worden lineair afgeschreven over 5 jaar.
- De immateriële vaste activa omvatten hoofdzakelijk de investering in een ERP beheerssoftware. Ze worden opgenomen tegen aanschaffingswaarde en/of vervaardigingsprijs, die bestaat uit alle directe kosten gedaan om het actief gebruiksklaar te maken. De ERP kosten worden voor een volledig jaar afgeschreven vanaf het ogenblik dat de activa bedrijfsklaar zijn volgens de lineaire methode over 5 jaar. Vanaf 2003 wordt pro rata temporis afgeschreven conform de nieuwe wetgeving.
- De materiële vaste activa worden opgenomen aan aanschaffingswaarde. Zij worden afgeschreven volgens de lineaire en degressieve methodes. De voornaamste afschrijvingspercentages zijn de volgende:
 - A. gebouwen: 5L, 5D en 10D
 - B. installaties, machines en uitrusting: 10L, 20L, 20D en 33L
 - C. meubilair en rollend materieel: 10L, 10D, 20D, 20L en 33L
 - D. leasing en soortgelijke rechten: 20L
 - E. overige materiële vaste activa: 10D en 20D
 - F. activa in aanbouw: 5L en 10L
- de vorderingen en schulden worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde. Waardeverminderingen op vorderingen worden geboekt indien er onzekerheid bestaat omtrent de invorderbaarheid van de betreffende vorderingen. De vorderingen en schulden, uitgedrukt in vreemde munt, worden omgezet in Euro aan de wisselkoers op balansdatum. De bedragen waarvoor een termijnwisselcontract werd afgesloten worden omgezet tegen de koers van het betreffende contract. Alle omrekeningsverschillen worden in de resultatenrekening geboekt.
- deelnemingen worden opgenomen tegen aanschaffingswaarde. Waardeverminderingen worden toegepast in het geval van duurzame minwaarden.
- geldbeleggingen worden gewaardeerd aan nominale waarde. Eigen aandelen worden gewaardeerd aan aanschaffingswaarde of aan marktwaarde - bepaald op basis van de beurskoers - indien deze lager is.
- kapitaalsubsidies worden in het resultaat opgenomen volgens de lineaire methode en voor een afschrijvingsduur die gelijk is aan diegene van de activa waarvoor de subsidies werden toegekend.
- voorzieningen worden aangelegd voor verplichtingen en voor alle andere duidelijk omschreven risico's die waarschijnlijk of zeker zijn op balansdatum en waarvan de bedragen vrij nauwkeurig kunnen worden ingeschat. De geactualiseerde waarden worden opgenomen in geval de bedragen slechts betaalbaar zijn op langere termijn.
- Uitgestelde belastingen worden erkend op de toegekende nog niet afgeschreven kapitaalsubsidies.

AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN

De Groep laat het gebruik van afgeleide financiële instrumenten enkel toe voor het beheer van operationele en financiële risico's

De Groep gebruikt afgeleide financiële instrumenten teneinde de risico's te beperken met betrekking tot ongunstige schommelingen in intrestpercentages en wisselkoersen.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

NV TER BEKE
Beke 1
9950 Waarschoot
RPR Gent 0421.364.139
JAARVERSLAG 2011

Hierbij brengt de raad van bestuur verslag uit over haar beleid gedurende het boekjaar 2011.

1. Overzicht van de ontwikkeling en de resultaten van het bedrijf en van de positie van de vennootschap

Positie van de vennootschap

Ter Beke is een innoverende Belgische verse voedingsgroep die haar assortiment commercialiseert in 10 Europese landen. De groep heeft 2 kernactiviteiten, fijne vleeswaren en koelverse bereide gerechten, beschikt over 9 industriële vestigingen in België, Nederland en Frankrijk en telt ongeveer 1.800 medewerkers. Ter Beke realiseerde in 2011 een omzet van 403,7 miljoen EUR. Ter Beke is genoteerd op Euronext Brussel.

Divisie vleeswaren:

- producent en versnijder van fijne vleeswaren voor de Benelux, het Verenigd Koninkrijk en Duitsland
- 3 productievestigingen in België (Wommelgem, Waarschoot en Herstal) en 4 centra voor versnijding en verpakking van vleeswaren waarvan 2 in België (Wommelgem en Veurne) en 2 in Nederland (Wijchen en Ridderkerk)
- innoverend in het segment van voorverpakte vleeswaren
- distributiemerken en eigen merknamen l'Ardennaise[®], Pluma[®] en Daniël Coopman[®]
- ongeveer 1.050 medewerkers

Divisie bereide gerechten:

- producent van verse bereide gerechten voor de Europese markt
- marktleider in koelverse lasagne in Europa
- 3 productievestigingen waarvan 2 in België (Wanze en Marche-en-Famenne) en 1 in Frankrijk (Alby-sur-Chéran)
- eigen merken Come a casa[®] en Vamos[®] naast distributiemerken
- ongeveer 750 medewerkers

Meer info op www.terbeke.com

Overzicht van de ontwikkeling en resultaten van het bedrijf, vooruitzichten

Activa

De financiële vaste activa vermeerderden met 4,5 miljoen euro, als gevolg van de deelneming in de joint venture Pasta Food Company. Deze 50/50 joint venture werd op 22 juni 2011 opgericht door Ter Beke en de aandeelhouders van Stefano Toselli (YHS Holding) en zal lasagne en pasta maaltijden produceren en commercialiseren in Centraal en Oost-Europa.

De vorderingen op meer dan één jaar vermeerderden met 5 miljoen euro : in het kader van de lange termijn samenwerking tussen de partners van de joint venture heeft Ter Beke een lening van 5 miljoen euro verstrekt aan YHS Holding. Deze lening is rentedragend en is gegarandeerd door een pand op de aandelen die YHS Holding aanhoudt in de joint venture. Deze lening vervalt op 31 maart 2018.

De vorderingen op ten hoogste één jaar betreffen hoofdzakelijk vorderingen op groepsondernemingen (cash pool).

Passiva

De stijging van de schulden op meer dan één jaar is te wijten aan leningen in het kader van de financiering van de deelneming in de joint venture Pasta Food Company en bovenvermelde lening aan YHS Holding.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

De schulden op ten hoogste 1 jaar betreffen :

- aflossingen van leningen lange termijn
- korte termijnkredieten (straight loans) bij kredietinstellingen
- schulden aan groepsondernemingen (cash pool)
- te betalen dividenden

Resultatenrekening

Er zijn geen grote wijzigingen tov vorig boekjaar voor de rubrieken andere bedrijfsopbrengsten, diensten en diverse goederen, bezoldigingen, afschrijvingen en andere bedrijfskosten. Het financiële resultaat stijgt met 1,35 miljoen euro wat vooral te wijten is aan hogere ontvangen dividenden. In 2011 is er geen uitzonderlijke meerwaarde op aandelen (in 2010 : 21,3 miljoen euro). Globaal resulteerde dit alles in een netto winst van 3,3 miljoen euro tov 23,4 miljoen euro in 2010.

Vooruitzichten

De groep Ter Beke blijft in 2012 verder werken aan de verbetering van de rendabiliteit in beide divisies, onder andere door de lancering van nieuwe producten en concepten, door te investeren in een betere productmix en door de noodzakelijke verhoging van de verkoopprijzen. Daarnaast worden de investeringen in het merk Come a casa[®] en in de verbetering van de efficiëntie van de totale supply chain in 2012 verdergezet. De groep zal er tegelijk strikt op toezien dat de vaste kosten onder controle blijven. Dit zou in 2012 opnieuw tot een resultaatsverbetering moeten leiden. Gelet op het onzekere economische klimaat verkiezen we op dit ogenblik evenwel nog geen concrete vooruitzichten te geven.

2. Beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden

De belangrijkste risico's voor waarmee de groep Ter Beke in min of meerdere mate geconfronteerd wordt zijn de volgende:

Grondstof- en verpakkingsprijzen: het belangrijkste ondernemingsrisico voor onze groep, als bedrijf dat actief is in de voedingsindustrie en dat vooral werkt met natuurlijke grondstoffen, is het risico verbonden aan de kwaliteit en de prijsfluctuaties van de grondstoffen en verpakkingsmaterialen.

Wij trachten dit prijsrisico te beperken door, waar mogelijk, termijncontracten af te sluiten en door te werken met volume-jaarafspraken in functie van de klantencontracten.

Leveranciersrisico: wij kopen onze belangrijke grondstoffen, o.a. omwille van kwaliteitsredenen, aan bij een beperkt aantal leveranciers. Indien, niettegenstaande onze aankoopafdeling alles in het werk stelt om de continuïteit van levering te garanderen, bepaalde van deze leveranciers niet langer in de mogelijkheid zouden zijn om hun goederen of diensten te leveren en wij niet tijdig alternatieve leveringen kunnen verzekeren, zou dit een belangrijke impact op onze bedrijfsvoering kunnen hebben.

Risico verbonden aan de klantenportfolio: zowel in onze divisie vleeswaren als in de divisie bereide gerechten verkopen wij onze producten aan een brede klantenbasis waaronder de meeste grote Europese discount- en retailklanten. De omzetten van deze klanten worden gerealiseerd via een diversiteit aan contracten en producten met verschillende looptijden, zowel onder onze eigen merken als onder de huismerken van de klanten, en in verschillende landen. Hoewel de klantenportefeuille van de groep gediversifieerd is, zou de integrale beëindiging van de relatie met een grote klantengroep een impact op onze bedrijfsvoering kunnen hebben.

Productaansprakelijkheid en voedselveiligheidsrisico: wij produceren en verkopen vleeswaren en bereide gerechten. Zoals eerder vermeld stellen wij hoge eisen naar productveiligheid en kwaliteit. Ter dekking van onze productaansprakelijkheid onderschreven wij een verzekering. Er kan niet worden uitgesloten dat zich problemen op het gebied van voedselveiligheid in de markt voordoen die ook op onze activiteiten een negatieve impact kunnen hebben, zelfs wanneer zich rond onze eigen producten geen enkel probleem stelt inzake voedselveiligheid.

Kredietrisico: wij volgen de klanten en uitstaande klantensaldo's van nabij op zodat potentiële risico's kunnen beperkt en beheerst worden. Het overgrote deel van de vorderingen heeft betrekking op grote Europese retailklanten, waardoor het risico in beginsel beperkt is.

Wisselkoersrisico: het wisselkoersrisico bestaat uit de mogelijke waardeschommelingen van financiële instrumenten ingevolge wisselkoersfluctuaties. De groep is blootgesteld aan een wisselkoersrisico op de verkopen, aankopen en rentedragende leningen uitgedrukt in een andere munt dan de lokale munt van de onderneming (Pond Sterling, ...). Wij trachten de gevolgen van dit risico te beperken via een consequente indekkingspolitiek. Wij wenden geen financiële instrumenten aan voor handelsdoeleinden en nemen geen speculatieve posities in.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Liquiditeits- en kasstroomrisico: door de belangrijke netto cashflow t.o.v. de netto financiële schuldpositie is het liquiditeitsrisico van onze groep eerder beperkt. Om het liquiditeitsrisico verder te beperken voeren wij het thesauriebeleid centraal.

Risico verbonden aan technologische ontwikkelingen: onze activiteiten zijn onderhevig aan veranderingen in product- en productietechnologie. Wij investeren jaarlijks aanzienlijke bedragen in materiële vaste activa om onze technologie op peil te houden en te verbeteren. Wij onderhouden ook goede relaties met onze leveranciers om op de hoogte te blijven van de laatste ontwikkelingen. Er kan echter niet volledig worden uitgesloten dat concurrenten over andere technologieën beschikken die op een gegeven moment de voorkeur van de consument wegdragen.

Risico verbonden aan veranderende wetgeving: wij trachten om de wetgeving die, op onze activiteiten van toepassing is, onverkort na te leven. Wij hebben de afgelopen jaren aanzienlijke investeringen gedaan teneinde tegemoet te komen aan nieuwe wetgeving, vooral op het gebied van milieu en duurzaamheid. Wij staan als onderneming ten volle achter het verhogen van de duurzaamheid van onze activiteiten en het respect voor het milieu, al kunnen deze investeringen op korte termijn een impact hebben op de rendabiliteit van onze activiteiten.

Risico verbonden aan elektronica- en informatiesystemen: zoals vele bedrijven worden ook wij steeds meer afhankelijk van informatiesystemen en geïntegreerde controlesystemen die worden aangestuurd door een complex geheel van software-applicaties. Deze afhankelijkheid brengt een risico met zich in de mate dat deze systemen niet adequaat zouden functioneren of uitvallen. Wij zorgen ervoor dat alle systemen op gepaste wijze onderhouden worden en de nodige upgrade krijgen en dat van al onze informatie regelmatig back-up bestanden worden gemaakt.

Risico verbonden aan de concurrentiële omgeving: wij zijn actief in zeer concurrentiële markten. De mature vleeswarenmarkt wordt gedomineerd door de huismerken van grote discount- en retailklanten. De markt van de bereide gerechten is nog steeds groeiend, doch ook deze markt is sterk concurrentieel. Deze concurrentie laat de klanten toe de druk op de marges van de producenten te verhogen. Wij trachten ons te onderscheiden door product- en conceptdifferentiatie, door een uitgebreide en vlekkeloze dienstverlening, en door het continu werken op interne efficiëntieverbetering en kostencontrole.

Risico verbonden aan juridische geschillen: wij zijn af en toe betrokken bij gerechtszaken of geschillen met klanten, leveranciers, consumenten en de overheid. Wij streven ernaar om de mogelijke impact van deze geschillen steeds in onze boeken te voorzien in overeenstemming met de geldende boekhoudkundige normen.

Risico verbonden aan klanten- en consumentengedrag: wij zijn zoals alle bedrijven afhankelijk van de keuze van onze klanten en meer nog van de uiteindelijke consument. Indien de consument zijn consumptiepatroon zou aanpassen en niet langer kiest voor onze producten, zou dit een belangrijke impact kunnen hebben op onze activiteiten. Wij houden de vinger aan de pols en doen herhaaldelijk onderzoek naar het gedrag van onze consumenten en de trends in alle relevante lokale markten om op dit risico te anticiperen en het te beperken.

Risico verbonden aan het algemene economische klimaat: economische omstandigheden zoals conjunctuurschommelingen, tewerkstelling, rentevoeten, energie- en brandstofkosten, veranderingen in fiscaal beleid, enz. kunnen een invloed hebben op het bestedingspatroon van de consument. Dit kan een impact hebben op onze activiteiten.

3. Gebeurtenissen na balansdatum Ontwikkelingen die het leven van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

Na balansdatum hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die op de toestand van de onderneming een belangrijke invloed hebben.

4. Onderzoek en ontwikkeling

* Maatschappelijk engagement van Ter Beke

Ter Beke gaf ook in 2011 blijk van haar sterk maatschappelijk engagement door actief lidmaatschap van organisaties als VBO en UWE en door het voorzitterschap van VOKA in de persoon van Luc De Bruyckere. Wij zijn ook actief lid van de beroepsorganisatie FEVIA (Federatie Voedingsindustrie), de Belgische sectorfederaties FENAVIAN ("Nationale Federatie der Fabrikanten van Vleeswaren en Conserven") en BRReMA ("Belgian Ready Meals Association"), alsook van het overkoepelende CLITRAVI ("Centre de Liaison des Industries Transformatrices de Viandes de l'U.E."). Wij zijn verder actief lid van ECFF ("European Chilled Food Federation") en onderhouden ook nauwe contacten met de Nederlandse sectororganisaties.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Daarenboven zijn wij een trouwe partner van de Vlerick Leuven Gent Management School en stimuleren wij op deze manier onderzoek naar duurzaam ondernemen en goede Corporate Governance.

Wij nemen, vooral in hoofde van de persoon van onze directeur R&D-QA, Dr. ir. Guido Bresseleers, actief en intensief deel aan de beleidsvoorbereiding en het overleg binnen de voedingsketen. Ter Beke is direct vertegenwoordigd in de belangrijkste overlegorganen met de andere stakeholders in de keten. Wij aarzelen niet om binnen deze structuren onze verantwoordelijkheid te nemen. Zo vervulden wij in ook in 2011 het voorzitterschap van de technische comités binnen FENAVIAN en BRéMA, alsook van het "Technical, Legal and Food Safety Committee" van onze Europese sectorfederatie CLITRAVI. De voortrekkersrol die wij vervullen wordt over de grenzen heen erkend en gevaloriseerd in de talloze contacten met klanten en leveranciers, evenals met andere stakeholders, zoals collega's in de voedingsindustrie (FEVIA, FDE), de grootdistributie (COMEOS), de Belgische regelgevende (FOD) en controlerende overheden (FAVV), en consumentenorganisaties (Testaankoop, Oivo,...).

Ter Beke heeft in 2011 ook actief geparticipeerd in het Ketenoverleg dat onder voorzitterschap van de heer Piet Vanthemsche (Voorzitter Boerenbond) het Agrofront, Unizo, BEMEF/AFFACA, Comeos, UCM en Fevia regelmatig verenigt om de samenwerking tussen de verschillende actoren van de Belgische agro-voedingsketen te bevorderen. Ter Beke heeft in dit kader ook de "Gedragskode voor faire relaties tussen aanbieders en kopers in de agro-voedingsketen" ondertekend. Wij werken ook actief mee aan de invulling en realisatie van het Nationaal Voedings- en Gezondheidsplan voor België. Een aantal doelstellingen van dit plan, vnl. m.b.t. zout- en vetreductie, een evenwichtige energiebalans en een verhoging van het aandeel van groenten, worden vertaald in concrete aanpassingen van bestaande en ontwikkeling van nieuwe producten, zowel onder onze eigen merken als onder de huismerken van onze klanten (zie hoger). Zo komen wij ruimschoots de sectorengagementen na die op dat vlak met andere stakeholders werden afgesloten.

* Wetenschappelijk onderzoek

Via basisonderzoek bouwt Ter Beke voortdurend aan de noodzakelijke kennisverwerving om op korte termijn de operationele activiteiten te ondersteunen en op middellange en lange termijn te blijven innoveren. De krachtlijnen van onze kennisopbouw omvatten onder meer:

- de optimale kwaliteit en functionaliteit van grondstoffen en ingrediënten;
- de innovatie in processing en verpakken met behoud van de smaak en voedingswaarde van onze producten;
- het waarborgen van de voedselveiligheid van de geproduceerde producten en het bewaren van de kwaliteit;
- de rol van onze producten in de voeding en de gezondheid van onze consumenten;
- de convenience of gebruiksvriendelijkheid van onze producten;
- de impact van onze grondstoffen, ingrediënten en verpakkingen op het milieu.

Wij vullen eigen kennis binnen onze bedrijven aan met extern onderzoek, zowel op het precompetitieve vlak, door de samenwerkingsverbanden binnen Flanders' Food, Pack4Food, VLAV (Vlaams Adviescentrum voor de Vleesindustrie) en andere onderzoeksinitiatieven, als door het afsluiten van vertrouwelijke bilaterale samenwerkingsovereenkomsten met externe kenniscentra en geselecteerde leveranciers.

De aldus verworven fundamentele wetenschappelijke inzichten worden via verder doorgedreven toegepast onderzoek omgezet in generieke bouwstenen die op hun beurt gebruikt worden ter ondersteuning van de productontwikkelings- en kwaliteitsborging. In het ganse proces wordt de kwaliteit van het fundamenteel onderzoek, de vlotte doorstroming van kennis doorheen de organisatie en de valorisatie ervan bewaakt door het departement R&D-QA. Onderzoek en ontwikkeling is een groepsactiviteit waarbij maximale synergie tussen de verschillende kennisdomeinen en een optimaal gebruik daarvan, en het bewaken van de verworven kennis en toepassing, als leidraad gelden.

5. Sociaal beleid

Algemeen

Ter Beke ontwikkelt en produceert vanuit 9 gespecialiseerde productievestigingen die nog op "mensmaat" zijn, waardoor de betrokkenheid van medewerkers bij "hun" activiteit groot is, en waar de communicatielijnen kort, open en direct zijn.

In 2011 bouwden wij verder aan een performante organisatie die snel en flexibel kan inspelen op de steeds sneller evoluerende en veeleisende omgeving waarin wij opereren, en dit met behoud van haar stabiliteit. In België investeerden wij verder in de optimalisatie van de productie-activiteiten, met als doel een maximale productspecialisatie per vestiging.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Het accent lag hierbij op de producttransfer van de paté van Marche-en-Famenne naar de productievestiging in Wommelgem. Met de nieuwe investering (PateNT) in de productie-afdeling en de uitbreiding van de slicingslijnen hebben we het verhoogde volume in de fabriek weten te verwerken. Het hoger volume heeft ook geleid tot een hoger personeelsbestand, waarbij we nadruk hebben gelegd op het aanwerven en opleiden van operatorprofielen en arbeiders met het potentieel om het vleesambacht de komende jaren onder de knie te krijgen.

De patétransfer maakte het mogelijk om Marche-en-Famenne verder uit te bouwen tot een gespecialiseerde verse maaltijdenfabriek. Er is geïnvesteerd in nieuwe productie-installaties die snel en flexibel kunnen inspelen op de vraag naar een gediversifieerd gamma aan bereide gerechten. Binnen de organisatie is een intensief en uitgebreid opleidingsprogramma ontwikkeld om de vroegere patémedewerkers een nieuw "vak" aan te leren.

In onze lasagnefabriek in Wanze is vooral verder geïnvesteerd in automatisering, waarbij voor de operatoren een origineel opleidingsprogramma is uitgewerkt in nauwe samenwerking met de leverancier. Een aantal vrijwilligers uit onze fabriek hebben een langdurige opleiding gevolgd bij de leverancier zelf, om daarna hun kennis verder te delen en door te geven aan hun collega's in de fabriek van Wanze.

In 2011 is er binnen de organisatie verder gewerkt rond het project "Together is Better", dat erop gericht is om de overkoepelende en gemeenschappelijke visie en waarden verder uit te dragen en te laten beleven doorheen de groep Ter Beke.

Naast de periodieke informatie- en overlegmomenten waar medewerkers van verschillende afdelingen en disciplines worden uitgenodigd om hun kennis en ervaring te delen, om opleiding te geven aan collega's, was er bij voorbeeld het project "Kom mee de rekken vullen". Hierbij zijn alle medewerkers op een ludieke manier uitgenodigd om gedurende 1 dag de field salesploeg te vergezellen en een zo origineel mogelijke winkeluitstalling van Come a casa[®] neer te zetten. Een unieke gelegenheid om te ervaren wat er leeft op het winkelpunt en tegelijkertijd een kans om onze waarden Teamwerk, Resultaatgerichtheid, Innovatie en Klantgerichtheid persoonlijk mee te maken en uit te dragen.

Competenties

Het bereiken van onze businessdoelstellingen hangt voor een groot deel af van de motivatie, de inzet en de betrokkenheid van onze medewerkers. Ter Beke wil een werkomgeving creëren die getalenteerde mensen aantrekt, hen de kans geeft om zich ten volle te ontplooiën en zich zowel professioneel als persoonlijk verder te ontwikkelen. Het optimaal inzetten en ontwikkelen van competenties leidt immers tot een succesvolle en duurzame ontwikkeling van de onderneming. De belangrijkste pijlers om dit te realiseren zijn de werving van getalenteerde medewerkers, een passend evaluatiebeleid en permanente ontwikkeling. We vertrekken hierbij van een competentiemodel, dat naast generieke competenties zoals bedrijfsbetrokkenheid, klantgerichtheid en flexibiliteit, eveneens een aantal functiespecifieke competenties bevat.

Dit competentiemodel hanteren wij als basis voor de versterking van de organisatie via externe en interne rekrutering, alsook voor de ontwikkeling van de aanwezige competenties via de jaarlijkse evaluatiecyclus en de daaraan gekoppelde opleidings- en ontwikkelingsplannen voor de betrokken medewerkers.

Aanwervingen

In het kader van onze Employer Branding zijn we begin 2011 opgestart met een mediacampagne naar zowel de interne als de externe arbeidsmarkt.

Onder het motto "Wij hebben de smaak te pakken!", met als ingrediënten voor groei: Team, Resultaat, Innovatie, Klant en Integriteit, informeren wij zowel onze interne medewerkers als externe kandidaten over de brede waaier aan carrièrekansen in verscheidene disciplines en roepen wij iedereen op die wil meedenken en meegroeien met onze organisatie.

In 2011 zijn er 144 nieuwe medewerkers aangeworven.

Rekening houdend met de nog openstaande vacatures is het personeelsbestand stabiel gebleven ten opzichte van vorig jaar, doch door de verdere specialisatie van onze productievestigingen hebben we onze "vaste" arbeidersgroep versterkt met een 30-tal nieuwe medewerkers, en is het aandeel aan uitzendarbeid gedaald.

De toename situeert zich voornamelijk in de productievestigingen in Wommelgem en Wijchen (Nederland), en dit naar aanleiding van de vermelde producttransfers en de uitbouw van de nieuwe logistieke activiteiten in Nederland.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Totale tewerkstelling in voltijdse equivalenten per 31 december:
(inclusief het gemiddelde aantal interim-medewerkers)

	2008	2009	2010	2011
Arbeiders	1.412	1.411	1.448	1.435
Bedienden	372	359	370	355
Totaal	1.784	1.770	1.818	1.790

Vorming opleiding en ontwikkeling

Heel wat factoren - de continue wijziging van de marktsituatie en van de consumentenbehoeften, de steeds hogere eisen op het gebied van voedselveiligheid, onze constante zorg om de consument een veilig, kwaliteitsvol en eerlijk product aan te bieden - zorgen ervoor dat continue opleiding noodzakelijk is opdat onze medewerkers onophoudelijk voldoen aan de behoeften inzake flexibiliteit, competentie en expertise.

Via interne bedrijfsopleidingen "on the job", introductiesessies, bedrijfsbezoeken, regelmatige productopleidingen, ... zorgen wij er in eerste instantie voor dat onze medewerkers permanent over een degelijke en actuele bedrijfs- en productkennis beschikken.

Basis- en vervolmingscursussen rond voedselveiligheid, kwaliteit, hygiëne, veiligheid, ergonomie, ..., alsook over de steeds wijzigende wet- en regelgeving ter zake, zorgen ervoor dat er bij de medewerkers doorheen de hele organisatie een permanent bewustzijn en continue aandacht is voor deze basiselementen. Naast de algemene opleidingen worden via de jaarlijkse functioneringsgesprekken of periodieke evaluatiemomenten eveneens de meer jobspecifieke opleidingsbehoeften en de individuele ontwikkelingsmogelijkheden van de medewerkers in kaart gebracht en vertaald naar aangepaste coachings- of opleidingsprogramma's.

De snelle ontwikkelingen in onze omgeving en de evolutie van onze organisatie vereisen dat een aantal productiegerelateerde functies mee evolueren. Polyvalentie, de ontwikkeling van nieuwe competenties, en de investering in opleiding staan hierbij centraal.

Zo zijn we ondermeer gestart met een uitgebreid programma rond Total Productive Maintenance (TPM) waarbij naast het verbeteren van de performantie eveneens aandacht uitgaat naar het verhogen van de betrokkenheid van de medewerkers bij het zoeken naar oplossingen en het formuleren van verbeteringen, het opstellen en nauwkeurig opvolgen van werkprocedures, ...

Dit alles met als doel om ook de duurzaamheid van de gerealiseerde verbeteringen te garanderen.

De niet-technische competenties brengen wij in kaart met behulp van assessment centers voor de nieuwe medewerkers en development centers voor de beloftevolle en ambitieuze medewerkers, en dit met het oog op loopbaanbegeleiding en carrièreontwikkeling.

In functie van doorgroeimogelijkheden bieden wij eveneens onze medewerkers de kans om als eerste te solliciteren voor vacatures die in de organisatie vrijkomen. Wij verspreiden alle vacatures via de Ter Beke jobsite, via e-mail en via affichage aan de communicatieborden in de fabrieken.

In 2011 vulden wij een 25-tal vacatures in via doorgroei van eigen medewerkers.

Evenwicht en ontplooiing van het personeel

Ter Beke is er zich van bewust dat het evenwicht tussen werk en privéleven van haar medewerkers heel belangrijk is. Er wordt dan ook steeds gezocht naar oplossingen om dit permanent te verbeteren en om zowel voor de organisatie (de afdeling, de collega's) als voor de betrokken medewerker een evenwicht te vinden waar iedereen zich goed bij voelt.

Bij de vaste medewerkers werkt 17% van de arbeiders en 21% van de bedienden in een deeltijds stelsel. De deeltijdse tewerkstelling loopt zowel via vrijwillig deeltijdse arbeid als via de systemen van tijdskrediet zoals het algemeen stelsel, het stelsel van ouderschapsverlof, medische bijstand, palliatief verlof, enz.

Sociale partners

Sociale dialoog en overleg vormen één van de sleutels tot het succes van een onderneming. De belangrijkste wijzigingen die de organisatie heeft doorgemaakt zijn mede tot stand gekomen via een open en constructieve dialoog met onze sociale partners. Wij houden hen permanent op de hoogte van onze activiteiten en beslissingen, en wij nodigen hen eveneens uit om vanaf het begin bij elk project mee te denken aan oplossingen waar iedereen zich kan in vinden.

In onze vestiging in Wommelgem is er het voorbije jaar een aangepast functieclassificatiesysteem voor de arbeiders uitgewerkt dat een aanzet kan geven tot een uitgewerkt opleidings- en evaluatiebeleid waarmee we onze werknemers bijkomende kansen en doorgroeimogelijkheden kunnen bieden.

Diversiteit

In onze huidige multiculturele samenleving, waarin bovendien de vergrijzing van de bevolking een feit is, neemt Ter Beke als onderneming haar maatschappelijke verantwoordelijkheid op het gebied van diversiteit.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Ter Beke is ervan overtuigd dat een op diversiteit gericht beleid een positieve uitwerking kan hebben op de kwaliteit van haar werking en op de uitstraling van de onderneming. Wij hebben ervoor gekozen om stap voor stap een duurzaam diversiteitsbeleid op te bouwen, met als stevige basis het respectvol omgaan met de verscheidenheid in medewerkers op het gebied van leeftijd, opleiding, achtergrond, cultuur, nationaliteit,... binnen de organisatie die geleidelijk aan internationaler gaat werken.

6. Bijkantoren

NV Ter Beke bezit geen bijkantoren.

7. Financiële instrumenten

De Groep laat het gebruik van afgeleide financiële instrumenten enkel toe voor het beheer van operationele en financiële risico's. De Groep gebruikt afgeleide financiële instrumenten teneinde de risico's te beperken met betrekking tot ongunstige schommelingen in interestpercentages en wisselkoersen.

8. Strijdigheid van belangen

In 2011 dienden zich in de schoot van de Raad van bestuur geen belangenconflicten aan in de zin van artikel 523 W. Venn. noch werden enige conflicten gemeld in het kader van bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter van de groep in verband met transacties met verbonden partijen.

9. Verantwoording van de onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van tenminste één lid van het auditcomité

Alle leden van het auditcomité beschikken over een gedegen kennis van financieel management.

10. Verklaring inzake deugdelijk bestuur over 2011**A. Algemeen**

Deze Verklaring inzake deugdelijk bestuur is de verklaring zoals bedoeld in artikel 96§2 en 3 en artikel 119 W.Venn. en de Corporate Governance Code 2009 en bevat de feitelijke informatie omtrent het Corporate Governance beleid bij Ter Beke in 2011, inclusief een beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersingssystemen, de vereiste wettelijke informatie, de samenstelling en de werking van de bestuursorganen en hun comités en het remuneratieverslag.

Wij hebben de Belgische Corporate Governance Code 2009 als referentiecode aangenomen. Deze code is publiek beschikbaar op www.commissiecorporategovernance.be.

Ons Corporate Governance Charter is gepubliceerd op de website van de vennootschap (www.terbeke.com). Wij verduidelijken daarin onze positie ten aanzien van de bepalingen van de Corporate Governance Code 2009 en beschrijven daarin de andere praktijken van corporate governance die wij toepassen naast de Corporate Governance Code 2009.

Wij leven ook de wettelijke bepalingen rond corporate governance na zoals opgenomen in het Wetboek van Vennootschappen en de bijzondere wetten in dit verband.

Er zijn in beginsel geen bepalingen van de Corporate Governance Code 2009 die wij in 2011 niet toepasten, met uitzondering van bepaling 5.2./28 die voorhoudt dat het Auditcomité minstens viermaal per jaar samenkomt. Omwille van de afwezigheid van de interne auditor moest de vierde vergadering van het comité worden afgelast.

B. Samenstelling en werking van de bestuursorganen en comités**Raad van bestuur**

Samenstelling: De samenstelling van de raad per 31 december 2011, alsmede de vergaderingen en de aanwezigheden in 2011 zijn samengevat in onderstaande tabel:

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Naam	Type **	Einde mandaat	Comités *						
				24/feb	10/mei	25/aug	20/okt	21/okt	08/dec
Luc De Bruyckere Voorzitter	U	2014		x	x	x	x	x	x
Marc Hofman Gedelegeerd bestuurder	U	2016°		x	x	x	x	x	x
Frank Coopman (1)	NU	2014		x	x	x	x	x	x
Dominique Coopman	NU	2014		x	x	x	x	x	x
Louis-H. Verbeke (2)	NU	2016°	RBC	x	x		x	x	x
Eddy Van der Pluym	U	2016°		x	x	x	x	x	x
Willy Delvaux (3)	O	2014	RBC		x	x	x	x	x
Thierry Balot (4)	O	2013	AC	x	x	x	x		x
Jules Noten (5)	O	2014	AC - RBC	x	x	x	x	x	x
Dirk Goeminne (6)	O	2014	AC				x	x	x
Guido Vanherpe (7)	O	2015	AC						

In de hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van:

- (1) NV Holbigenetics
- (2) BVBA Louis Verbeke
- (3) BVBA Delvaux Transfer
- (4) Sparaxis SA
- (5) BVBA Lemon
- (6) BVBA Dirk Goeminne (benoemd op 26 mei 2011)
- (7) BVBA Guido Vanherpe (benoemd op 14 december 2011)

*

AC = Auditcomité
RBC = Remuneratie- en Benoemingscomité

**

U = Uitvoerend
NU = Niet uitvoerend
O = Onafhankelijk

°

Onder voorbehoud van herbenoeming door de Algemene Vergadering

Eremandaten

Daniël Coopman Ere-Voorzitter
Prof. Dr. L. Kymperst† Ere-Bestuurder

Werking: de gedetailleerde werking van de Raad van bestuur is beschreven in het intern reglement van de Raad van bestuur, dat integraal deel uitmaakt van het Corporate Governance Charter van de groep.

Evaluatie: de Raad van bestuur evalueert permanent haar eigen samenstelling en werking evenals de samenstelling en werking van de comités. Regelmatig wordt ook een meer geformaliseerde evaluatie georganiseerd onder leiding van de voorzitter van de raad. In november 2010 vond een uitgebreide evaluatie plaats en de bevindingen van deze evaluatie worden geïmplementeerd. In 2011 vond geen evaluatie plaats.

Benoemingen/Herbenoemingen: Compagnie du Bois Sauvage NV, vast vertegenwoordigd door Vincent Doumier, legde haar mandaat als bestuurder neer per 25 februari 2011.

Het mandaat van LMCL CVA liep af op 26 mei 2011.

De Algemene Vergadering van 26 mei 2011 benoemde, op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité en in overeenstemming met de procedure voorzien in het Corporate Governance Charter van de groep voor de benoeming van nieuwe bestuurders, BVBA Dirk Goeminne, vast vertegenwoordigd door Dirk Goeminne, als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 524 en 526ter W.Venn., voor een termijn van drie jaar aflopende op de Algemene Vergadering van 2014.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

De Bijzondere Algemene Vergadering van 14 december 2011 benoemde, op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité en in overeenstemming met de procedure voorzien in het Corporate Governance Charter van de groep voor de benoeming van nieuwe bestuurders, BVBA Guido Vanherpe, vast vertegenwoordigd door Guido Vanherpe, als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 524 en 526ter W.Venn., voor een termijn aflopende op de Algemene Vergadering van 2015.

De Raad van bestuur zal aan de Algemene Vergadering van 31 mei 2012 voorstellen om over te gaan tot herbenoeming als bestuurder, voor een termijn van vier jaar aflopende op de Algemene Vergadering van 2016, van Marc Hofman, Eddy Van der Pluym en BVBA Louis Verbeke, vast vertegenwoordigd door Louis-H. Verbeke. Deze herbenoemingen worden voorgesteld na evaluatie door en op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité.

Comités binnen de Raad van bestuur

In de schoot van de Raad van bestuur waren in 2011 twee comités actief: het Auditcomité en het Remuneratie- en Benoemingscomité. De samenstelling van de comités is conform de wetgeving en sluit aan bij de voorschriften van de Corporate Governance Code. De comités werken binnen het mandaat dat hen door de Raad van bestuur werd verstrekt en dat beschreven is in de uitvoerige reglementen in bijlage bij het Corporate Governance Charter.

Auditcomité: de samenstelling van het Auditcomité per 31 december 2011, evenals de vergaderingen en de aanwezigheden in 2011 zijn samengevat in onderstaande tabel:

Naam	Vergaderingen 2011 (X = aanwezig)		
	22/feb	05/mei	23/aug
Thierry Balot*	x	x	x
Jules Noten	x	x	x
Vincent Doumier ^o	x		
Dirk Goeminne**			
Guido Vanherpe**			

* Voorzitter

** Lid auditcomité vanaf 2012

^o Ontslag gegeven per 25 februari 2011

Alle leden van het comité beschikken over een gedegen kennis van financieel management. Desgewenst vergaderde het comité in aanwezigheid van de commissaris. Het Auditcomité adviseerde de raad over de jaarresultaten 2010 en de halfjaarresultaten 2011 en inzake de interne controle en het risk management van de groep. Het houdt toezicht op de interne auditfunctie die zij heeft ingesteld. Het comité evalueert geregeld haar eigen reglement en haar eigen werking.

Remuneratie- en Benoemingscomité: de samenstelling van het Remuneratie- en Benoemingscomité per 31 december 2011, evenals de vergaderingen en de aanwezigheden in 2011 zijn samengevat in onderstaande tabel:

Naam	Vergaderingen 2011(X = aanwezig)	
	24/feb	05/mei
Louis-H. Verbeke *	x	x
Willy Delvaux		x
Jules Noten	x	x

* Voorzitter

Alle leden beschikken over een gedegen kennis van human resources management. Het Remuneratie- en Benoemingscomité adviseert de Raad van bestuur over de vergoedingen van de directieleden, de voorzitter en de bestuurdersbezoldigingen. Het comité adviseert ook over het algemene remuneratiebeleid voor de bestuurders en het uitvoerend management evenals over de principes van het systeem van variabele vergoeding. Verder adviseert het comité de Raad van bestuur over de benoeming en herbenoeming van bestuurders, de samenstelling van de comités binnen de Raad van bestuur, de leden en de voorzitter van

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

het Directiecomité en de Gedelegeerd Bestuurder. Het comité evalueert geregeld haar eigen reglement en haar eigen werking.

Secretaris

De heer Dirk De Backer is aangesteld als secretaris van de Raad van bestuur en als secretaris van de comités opgericht in de schoot van de Raad van bestuur.

Directiecomité en dagelijks bestuur

Samenstelling: het Directiecomité van de groep was in 2011 als volgt samengesteld:

- Marc Hofman, Voorzitter / Gedelegeerd Bestuurder
- Wim De Cock, Operations Directeur Vleeswaren
- Marc Lambert, Operations Directeur Bereide Gerechten
- Annie Vanhoutte, Directeur Human Resources
- René Stevens, Group CFO
- Asadelta Consulting CV, vast vertegenwoordigd door Gunter Lemmens, Commercieel Directeur

Werking: het Directiecomité vergaderde in 2011 tweewekelijks en telkens de operationele realiteit dit noodzaakte. Het stond in voor de managementrapportering aan de Raad van bestuur. De gedetailleerde werking van het Directiecomité is beschreven in het intern reglement van het Directiecomité, dat integraal deel uitmaakt van het Corporate Governance Charter van de groep.

Evaluatie: de Raad van bestuur evalueert eenmaal per jaar het functioneren van de CEO in afwezigheid van de CEO en eenmaal per jaar evalueert de Raad van bestuur de andere leden van het Directiecomité in het bijzijn van de CEO. Ook in 2011 vond deze evaluatie plaats. Hierbij werden zowel kwantitatieve als kwalitatieve parameters gehanteerd.

C. Belangenconflicten en transacties met verbonden partijen**Raad van bestuur:**

In 2011 dienden zich in de schoot van de Raad van bestuur geen belangenconflicten aan in de zin van artikel 523 W. Venn. noch werden enige conflicten gemeld in het kader van bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter van de groep in verband met transacties met verbonden partijen.

Directiecomité: in 2011 dienden zich in de schoot van het Directiecomité geen belangenconflicten aan in de zin van artikel 523 W. Venn. noch werden enige conflicten gemeld in het kader van bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter van de groep in verband met transacties met verbonden partijen.

D. Externe controle

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, vertegenwoordigd door de heren Dirk Van Vlaenderen en Kurt Dehoorne, is benoemd tot commissaris van NV Ter Beke door de Algemene Vergadering van 27 mei 2010 voor een termijn van drie jaar. Met de commissaris wordt regelmatig overlegd en voor de semestriële en de jaarlijkse rapportering wordt hij uitgenodigd op de vergadering van het Auditcomité. De commissaris heeft geen relaties met Ter Beke die zijn oordeel zouden kunnen beïnvloeden en heeft zijn onafhankelijkheid ten aanzien van de groep bevestigd. De vergoedingen die in 2011 betaald werden voor auditdiensten aan Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA en aan de personen met wie Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA is verbonden, bedroegen 209 duizend EUR. De vergoedingen die in 2011 betaald werden voor niet-auditdiensten bedroegen 26 duizend EUR.

E. Protocol betreffende transacties in effecten van Ter Beke

Ter Beke beschikt over een Protocol houdende de regels betreffende transacties in effecten van Ter Beke. Het Protocol werd toegevoegd als bijlage 3 bij het Corporate Governance Charter van de groep. Het Protocol bepaalt dat koersgevoelige informatie onmiddellijk moet gecommuniceerd worden. Bestuurders, directieleden en insiders moeten voorgenomen aandelentransacties voor advies voorleggen aan de compliance officer. Bij negatief advies moet de betrokkene afzien van de verrichting of de geplande transactie aan de Raad van bestuur voorleggen. Het Protocol houdt tevens richtlijnen in om het vertrouwelijk karakter van bevoorrechte informatie te bewaren en voorziet in sperperiodes waarbinnen transacties in effecten van Ter Beke voor de bestuurders en relevante personen niet toegelaten zijn. Het Protocol wordt steeds meegedeeld en voor kennisname ondertekend door alle nieuwe leden van de Raad van bestuur, het Directiecomité en andere personen die op regelmatige basis toegang hebben tot bevoorrechte informatie.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

De vennootschap houdt tevens een lijst bij van de personen die op regelmatige basis toegang hebben tot voorrecht informatie.

F. RemuneratieverslagIn 2011 gehanteerde procedure om het remuneratiebeleid te ontwikkelen en de remuneratie te bepalen en het toegepaste remuneratiebeleid

Remuneratieprocedure: het remuneratiebeleid voor de leden van de Raad van bestuur, de CEO en de leden van het Directiecomité wordt voorbereid door het Remuneratie- en Benoemingscomité en werd goedgekeurd door de Raad van bestuur.

Het remuneratiebeleid voor de leden van de Raad van bestuur, de CEO en de leden van het Directiecomité maakt integraal deel uit van het Corporate Governance Charter en werd als bijlage gevoegd bij het intern reglement van het Remuneratie- en Benoemingscomité. Het Remuneratie- en Benoemingscomité ziet toe op de toepassing van dit beleid en adviseert de Raad van bestuur terzake.

Het remuneratieniveau voor de leden van de Raad van bestuur in het boekjaar 2011 werd door de Raad van bestuur ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene vergadering.

Het remuneratieniveau voor de CEO en de leden van het Directiecomité in het boekjaar 2011 werd bevestigd door de Raad van bestuur op advies van het Remuneratie- en Benoemingscomité.

Remuneratiebeleid:

De belangrijkste elementen van het beleid kunnen als volgt worden samengevat :

Alle leden van de Raad van bestuur hebben recht op een jaarlijkse vaste vergoeding. Voor 2011 bedroeg deze vergoeding 16.000 EUR. De leden van de comités binnen de Raad van bestuur hebben daarenboven recht op een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding voor hun lidmaatschap van één of meerdere comités. Zo ontvangt een lid van het Auditcomité een jaarlijkse vergoeding van 4.000 EUR, een lid van het Remuneratie- en Benoemingscomité 3.000 EUR en ontvangt de voorzitter van het Auditcomité een jaarlijkse vergoeding van 8.000 EUR en de voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité een jaarlijkse vergoeding van 5.000 EUR.

Bestuurders zijn voor de loutere uitoefening van hun bestuurdersmandaat niet gerechtigd op enige variabele, prestatiegebonden of aandelengerelateerde vergoeding, noch op enige andere vergoeding.

De vergoeding van de CEO en van de leden van het uitvoerend management bestaat in beginsel uit een basisvergoeding, een jaarlijkse variabele vergoeding, een bedrijfswagen en tankkaart en andere vergoedingscomponenten, zoals pensioenen en verzekeringen, dit alles in lijn met de geldende richtlijnen van de Vennootschap.

Aan de CEO en de leden van het uitvoerend management wordt een jaarlijkse variabele vergoeding toegekend in functie van het behalen van jaarlijks vastgestelde doelstellingen die betrekking hebben op het boekjaar waarover de variabele vergoeding verschuldigd is.

Deze doelstellingen zijn gebaseerd op objectieve parameters en hangen nauw samen met de resultaten van de groep en de rol die de CEO en/of de leden van het uitvoerend management spelen in het behalen van die resultaten. De voornaamste parameters die worden gehanteerd zijn volume, omzet, EBIT, EAT en ROCE. Welke van deze parameters wordt aangewend in een gegeven jaar en welke de te behalen doelstellingen zijn met betrekking tot deze parameters wordt jaarlijks geëvalueerd door het Remuneratie- en Benoemingscomité en ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van bestuur.

Het basisbedrag van de variabele vergoeding is niet hoger dan 25% van de jaarlijkse bruto basisvergoeding (vast+variabel).

Van zodra in een gegeven jaar minder dan 75% van een te behalen doelstelling wordt bereikt, vervalt het recht voor dat jaar op de aan die doelstelling verbonden variabele vergoeding. Anderzijds kan, bij het overschrijden van de te behalen doelstelling, maximaal tot 150% van de daaraan gekoppelde variabele vergoeding worden toegekend.

De variabele vergoeding van de CEO voor het boekjaar 2011 is voor 50% afhankelijk van een kwalitatieve beoordeling door het Remuneratie- en Benoemingscomité.

Naast het systeem van variabele vergoeding behoudt de Raad van bestuur de bevoegdheid, op voorstel van het Remuneratie- en Benoemingscomité, om aan de CEO en/of aan de leden van het uitvoerend management of een aantal onder hen een (bijkomende) bonus toe te kennen voor specifieke prestaties of verdienste.

Er zijn geen specifieke overeenkomsten of systemen die de vennootschap het recht geven de uitbetaalde variabele vergoeding terug te vorderen indien deze werd toegekend op basis van gegevens die naderhand onjuist blijken te zijn. De vennootschap zal zich hiervoor desgevallend beroepen op de mogelijkheden geboden in het gemeen recht.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Het remuneratiebeleid van de groep zal in beginsel in 2012, noch in de twee daaropvolgende boekjaren ingrijpend worden gewijzigd. In 2012 zal een benchmarkoefening gebeuren met betrekking tot de vergoedingen van het uitvoerend management.

Bestuurdersvergoeding en andere remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders en uitvoerende managers in hun hoedanigheid van lid van de Raad van bestuur

De vergoedingen van de leden van de Raad van bestuur (zowel van de uitvoerende, de niet-uitvoerende als de onafhankelijke bestuurders - overzicht zie hoger) voor de uitoefening van hun bestuursmandaat in 2011 kunnen als volgt worden samengevat:

	<u>Mandaat bestuurder</u>	<u>Mandaat Remuneratie comité</u>	<u>Mandaat Audit comité</u>	<u>Totaal</u>
BVBA Delvaux Transfer (Willy Delvaux)	16.000,00	3.000,00	-	19.000,00
LMCL CVA (Luc Vansteenkiste)	8.000,00		(1)	8.000,00
NV Sparaxis (Thierry Balot)	16.000,00	-	8.000,00	24.000,00
NV Bois Sauvage (Vincent Doumier)	4.000,00	-	1.000,00	5.000,00
BVBA Louis Verbeke	16.000,00	5.000,00	-	21.000,00
BVBA Lemon (Jules Noten)	16.000,00	3.000,00	4.000,00	23.000,00
NV Holbigenetics (Frank Coopman)	16.000,00	-	-	16.000,00
Dominique Coopman	16.000,00	-	-	16.000,00
Dirk Goeminne	8.000,00	-	(3)	8.000,00
Luc De Bruyckere	16.000,00	-	-	16.000,00
Marc Hofman	16.000,00	-	-	16.000,00
Eddy Van der Pluym	16.000,00	-	-	16.000,00
BVBA Guido Vanherpe	0	-	(4)	0
Totaal	164.000,00	11.000,00	13.000,00	188.000,00

- (1) mandaat liep af op 26 mei 2011
 (2) ontslag gegeven per 25 februari 2011
 (3) benoemd op 26 mei 2011
 (4) benoemd op 14 december 2011

Remuneratie van de CEO en de andere leden van het uitvoerend management

De individuele remuneratie van de Gedelegeerd Bestuurder/Voorzitter van het Directiecomité (Marc Hofman) en de gezamenlijke remuneratie van de andere leden van het Directiecomité en de uitvoerende bestuurders (Annie Vanhoutte, René Stevens, Wim De Cock, Marc Lambert, Asadelta Consulting CV, Luc De Bruyckere en Eddy Van der Pluym) bedroegen voor 2011 (totale kost voor de groep, exclusief vergoeding voor bestuurdersmandaat Ter Beke NV):

	<u>CEO</u>	<u>Andere leden van het uitvoerend management</u>
Basisvergoeding	361.010,46	1.743.780,78
Variabele vergoeding (cash-jaarlijks)	15.665,35	61.429,29
Pensioenen*	12.924,60	123.823,45
Andere verzekeringen	4.815,26	7.675,29
Andere voordelen (wagen)	8.374,04	99.865,45

* De pensioenregeling betreft vaste bijdrage-contracten

Aandelenrelateerde vergoedingen

De leden van de Raad van bestuur, noch van het Directiecomité beschikken over aandelenopties, noch over warrants, noch over enige andere rechten om aandelen te verwerven.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

In 2011 werden aan geen van de leden van de Raad van bestuur, noch aan de leden van het Directiecomité van de groep aandelen, aandelenopties of alle andere rechten om aandelen te verwerven, toegekend door de vennootschap.

Contractuele bepalingen betreffende aanwerving- of vertrekvergoedingen

Er werden in 2011 geen aanwerving- of vertrekregelingen overeengekomen met de leden van het Directiecomité, noch met de uitvoerende bestuurders, die recht zouden geven op een vergoeding bij vertrek van meer dan 12 maanden vergoeding of die anderszits in strijd zouden zijn met de wettelijke bepalingen, de bepalingen van de Corporate Governance Code 2009 of de gebruiken in de markt. De opzeggingstermijn voor Marc Hofman, Luc De Bruyckere, Eddy Van der Pluym, Wim De Cock en Asadelta Consulting CV bedraagt in beginsel maximaal 12 maanden, de opzeggingstermijn van Annie Vanhoutte, Marc Lambert en René Stevens wordt in beginsel berekend overeenkomstig de op hun arbeidsovereenkomst toepasselijke wettelijke bepalingen.

G. Belangrijkste kenmerken van de interne controle en risicobeheersingssystemen

Wij hechten veel belang aan een performante interne controle en risicobeheersing en integreren dit zoveel mogelijk in onze structuur en in onze bedrijfsvoering. Daartoe hebben wij tal van interne controles geïnstalleerd in lijn met het geïntegreerde **COSO II** of Enterprise Risk Management Framework[®]. De belangrijkste elementen hierin kunnen als volgt worden samengevat:

- De Raad van bestuur bepaalt of bevestigt jaarlijks op voorstel van het Directiecomité de missie, de waarden en de **strategie** van de groep en daarmee meteen ook het risicoprofiel van onze groep. Wij promoten actief en bij herhaling onze **waarden** bij al onze werknemers. Dit gebeurt minstens bij elke semestriële informatievergadering die wij organiseren. De waarde **integriteit** is de belangrijkste in het kader van het risicobeheer. Wij communiceren tezelfdertijd aan al onze medewerkers de krachtlijnen van de strategie en de doelstellingen voor de groep en de divisies.
- De **governance structuur** van onze groep, in detail beschreven in onze statuten, in ons Corporate Governance Charter en in deze Verklaring inzake deugdelijk bestuur, bepaalt duidelijk de onderscheiden taken en verantwoordelijkheden van elk van onze bestuursorganen, meer bepaald de Raad van bestuur, het Auditcomité, het Remuneratie- en Benoemingscomité, het Directiecomité en de Gedelegeerd Bestuurder/CEO. Deze taken en verantwoordelijkheden sluiten aan bij de wettelijke bepalingen en de bepalingen van de Corporate Governance Code 2009 in dit verband. Voor elk van voormelde organen werd een coherent reglement opgesteld dat regelmatig wordt geëvalueerd en indien nodig aangepast zodat bevoegdheden en verantwoordelijkheden zich te allen tijde op het juiste niveau bevinden en het hogere niveau een gepaste controle kan uitoefenen op de uitoefening van de bevoegdheden die aan het lagere niveau werden gedelegeerd.
- Wij organiseren en volgen onze human resources op via een functiehuis waarin alle medewerkers van de groep zijn ingeschaald en waarbij voor elk van de functies gedetailleerde **functiebeschrijvingen** werden opgemaakt die niet alleen de studie- en bekwaamheidsvereisten voor de functie beschrijven maar ook de taken, de verantwoordelijkheden en de rapporteringlijnen voor de functie. Deze functieomschrijvingen worden aangepast naarmate de inhoud van bepaalde functies door interne of externe omstandigheden wijzigt.
- Wij evalueren al onze medewerkers jaarlijks aan de hand van een uitgewerkte **evaluatietool**. Daarin wordt waardenconform gedrag specifiek beoordeeld.
- Wij hebben eveneens duidelijke beleidslijnen vastgelegd op het gebied van **vorming en vergoeding** van onze medewerkers.
- Wij passen rigoreus de wettelijke bepalingen op het gebied van **belangenconflicten** toe (zie hoger) en hebben een reglement ingevoerd met betrekking tot transacties met verwante partijen die geen wettelijk belangenconflict uitmaken (bijlage 2 bij het Corporate Governance Charter).
- Wij creëerden een **interne auditfunctie** die periodiek risico-audits en audits van de interne controles uitvoert in alle afdelingen van de groep en hierover rapporteert aan het Auditcomité. Op basis van de bevindingen van de interne auditor en in overleg met het Auditcomité worden de noodzakelijke bijstellingen doorgevoerd aan de interne controle-omgeving.
- Wij hebben een **Auditcomité** dat minstens twee vergaderingen per jaar wijdt aan de bespreking van de risico's waarmee wij worden geconfronteerd (zie hoger), de interne controles en risicobeheersing. Dit gebeurt op basis van een formele en gedetailleerde risicobeoordeling die wordt opgemaakt door het uitvoerend management en waarin wordt gerapporteerd over de wijze waarop met de geïdentificeerde risico's wordt omgegaan. Het Auditcomité rapporteert over haar werkzaamheden ter gelegenheid van de eerstvolgende vergadering van de Raad van bestuur.

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

- Wij hanteren een protocol ter voorkoming van **marktmisbruik** (bijlage 3 bij het Corporate Governance Charter) en hebben een compliance officer aangesteld die toeziet op de correcte naleving van de regels inzake marktmisbruik (zie hoger).
- Het uitvoerend management heeft, in samenspraak met het Auditcomité en de interne auditor, een actieplan opgesteld voor de installatie van de een aantal controles die momenteel in een aantal van haar vestigingen nog niet waren geïnstalleerd omwille van welbepaalde redenen (overname, verhuis, enz.).
- Voor onze belangrijkste risico's sluiten wij adequate **verzekeringsovereenkomsten**.
- Wij hanteren een **hedging-politiek** om wisselkoersrisico's te beheersen.
- Een aantal andere praktijken van risicobeheersing die wij toepassen werden vermeld bij de beschrijving van de voornaamste risico's (zie hoger).

Specifiek met betrekking tot het proces van **financiële verslaggeving** werden volgende controle- en risicobeheersingsystemen opgezet:

- De interne reglementen van de Raad van bestuur, het Auditcomité en het Directiecomité beschrijven duidelijk de verantwoordelijkheden in het kader van het voorbereiden en het goedkeuren van de financiële staten van onze groep.
- De financiële resultaten van de groep en de divisies worden maandelijks door de financiële afdeling gerapporteerd aan en besproken binnen het Directiecomité. Per kwartaal rapporteert het Directiecomité de resultaten van de groep en de divisies aan de Raad van bestuur. De resultaten van het eerste semester en de jaarresultaten worden vooraf gerapporteerd door het Directiecomité aan het Auditcomité en in dit comité, in het bijzijn van de interne en externe auditor besproken. Daarna worden deze resultaten voor goedkeuring gerapporteerd aan de Raad van bestuur en gepubliceerd in de door de wet vereiste vorm.
- Wij publiceren intern en extern een tijdschema dat een overzicht geeft van de periodieke rapporteringverplichtingen die wij hebben t.a.v. de financiële markt.
- Wij hebben duidelijke tijdschema's ingevoerd m.b.t. de financiële rapportering op alle niveaus in de onderneming zodat wij tijdig en correct aan alle wettelijke verplichtingen in dit verband kunnen voldoen.
- Wij hebben een duidelijke politiek in verband met beveiliging van en toegang tot financiële gegevens, evenals een systeem voor back-up en bewaring van deze gegevens.
- De financiële afdeling hanteert een uitvoerig handboek waarin alle toepasselijke boekhoudprincipes- en procedures voor de betrokkenen zijn beschreven.
- Wij hebben de belangrijkste interne controles uit het COSO II kader op het gebied van financiële aangelegenheden ingevoerd.

Deze controles en systemen dienen mee te waarborgen dat de gepubliceerde financiële resultaten een getrouw beeld geven van de financiële positie van de groep.

H. Andere wettelijke informatie

Aandeelhoudersstructuur per 31 december 2011

Stak Coovan	64,5%
LDB / Seneca	3,3%
M6	2,4%
SRIW	4,8%
Free float	25,0%

Ter Beke NV hield 0 (geen) eigen aandelen in bezit op 31 december 2011 (Ter Beke NV hield 1.623 eigen aandelen in bezit op 31 december 2010).

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Transparantie

In toepassing van de wettelijke bepalingen betreffende transparantie m.b.t. deelnemingen in beursgenoteerde bedrijven, werden in 2011 de volgende kennisgevingen ontvangen van deelnemingen in het kapitaal van Ter Beke NV:

Datum kennisgeving	Kennisgevende aandeelhouder	% aandelen op datum kennisgeving
5 oktober 2011	Stichting Coovan	64,50%
	Seneca NV	2,73%
	Luc De Bruyckere	0,54%
	M6 NV	2,40%

Vermeldingen in het kader van artikel 34 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007

Er zijn geen houders van effecten waaraan bijzondere zeggenschapsrechten verbonden zijn. In overeenstemming met de geldende wettelijke bepalingen worden de stemrechten van de eigen aandelen die de groep aanhoudt geschorst.

De statuten van de vennootschap kunnen door Buitengewone Algemene Vergadering worden gewijzigd met een meerderheid van drie vierden van de aanwezige stemmen, waarbij de aanwezigen minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal dienen te vertegenwoordigen, zoals voorzien in artikel 558 W.Venn. Een wijziging van het doel van de vennootschap vereist een meerderheid van vier vijfden van de aanwezige stemmen (artikel 559 W.Venn.)

De procedure voor de benoeming/herbenoeming van bestuurders, die werd gevolgd bij de bovenstaande herbenoemingen en benoemingen, is opgenomen in artikel 4 van het reglement van het Remuneratie- en Benoemingscomité, opgenomen als bijlage bij het Corporate Governance Charter van de groep.

De Raad van bestuur van Ter Beke NV is gemachtigd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om, binnen het toegestaan kapitaal, het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen onder de voorwaarden van artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen. Deze machtiging is toegekend voor een periode van drie jaar vanaf 16 januari 2012 en kan vernieuwd worden.

Door een beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 14 december 2011 is de Raad van bestuur gemachtigd om in overeenstemming met artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen aandelen van de vennootschap te verkrijgen voor rekening van deze laatste, wanneer deze verkrijging noodzakelijk is om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden. Deze machtiging is geldig voor drie jaar vanaf 16 januari 2012 en kan hernieuwd worden.

11. Beurs- en aandeelhoudersinformatieNotering van het aandeel

Op 31 december 2011 werd het maatschappelijk kapitaal van Ter Beke vertegenwoordigd door 1.732.621 aandelen. De aandelen zijn genoteerd op de contantmarkt (continuummarkt) van Euronext Brussel (symbool: TERB). Teneinde de liquiditeit van het aandeel te bevorderen is sinds 2001 een "liquidity provider"-overeenkomst afgesloten met Bank Degroof. De aandeelhoudersstructuur werd opgenomen in de verklaring inzake deugdelijk bestuur (zie hoger).

Aandelengerelateerde instrumenten

Per 31 december 2011 zijn geen aandelengerelateerde instrumenten, zoals stock opties of warrants, in omloop.

Dividend

Ter Beke wil zijn aandeelhouders een marktcompetitief rendement bieden door middel van de jaarlijkse betaalbaarstelling van een dividend. Over 2011 stelt de Raad van bestuur aan de Algemene Vergadering van 31 mei 2012 voor een bruto dividend van 2,50 EUR per aandeel uit te betalen (identiek aan het dividend dat over 2010 werd uitgekeerd).

JAARVERSLAG

BTW BE 421.364.139

Mits goedkeuring door de Algemene Vergadering op 31 mei 2012, wordt het netto dividend per aandeel betaalbaar gesteld vanaf 15 juni 2012 tegen afgifte van coupon nr. 23 aan de loketten van BNP Paribas Fortis, KBC, ING, Bank Degroof en Petercam NV.

Koersevolutie

De koers van het Ter Beke aandeel kan steeds en onmiddellijk geraadpleegd worden op de websites www.terbeke.com en www.euronext.com.

Opvolging door financiële analisten

Het aandeel Ter Beke werd in 2011 opgevolgd door de analisten van Bank Degroof en KBC Securities. De analistenrapporten worden gepubliceerd op de website van Ter Beke www.terbeke.com, rubriek Investor Relations

12. Voorstellen aan de algemene vergadering

De Raad van bestuur stelt aan de Algemene vergadering van 31 mei 2012 voor:

- de goedkeuring van de jaarrekening op 31 december 2011 en de instemming met de resultaatsverwerking:

- resultaat van het boekjaar	3.291.127,38 euro
- overgedragen resultaat vorig boekjaar	22.016.463,94 euro

- te bestemmen resultaat	25.307.591,32 euro
- vergoeding van het kapitaal	4.331.552,50 euro
- over te dragen resultaat	20.976.038,82 euro
- de uitkering van een bruto dividend van 2,50 EUR per aandeel, betaalbaarstelling op 15 juni 2012 (notering ex-coupon op 12 juni 2012);
- de herbenoeming als bestuurder voor een periode van drie jaar, die ingaat na afloop van de Algemene Vergadering van 31 mei 2012 en afloopt op de Algemene Vergadering van 2016 van de heer Eddy Van der Pluym en BVBA Louis Verbeke, Tervurenlaan 268a, 1150 Brussel, vast vertegenwoordigd door de heer Louis-H. Verbeke;
- de herbenoeming als bestuurder / gedelegeerd bestuurder voor een periode van drie jaar, die ingaat na afloop van de Algemene Vergadering van 31 mei 2012 en afloopt op de Algemene Vergadering van 2016 van de heer Marc Hofman, Ringlaan Zuid 114, 8420 De Haan;
- kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van bestuur en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat in 2011;
- bij afzonderlijke stemming te beslissen over het remuneratieverslag;
- de goedkeuring van de vaste jaarvergoeding van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat in 2012 voor een bedrag van 207.000 EUR.

Luc De Bruyckere
Voorzitter Raad van bestuur

Marc Hofman
Gedelegeerd bestuurder

28 februari 2012

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Deloitte Bedrijfsrevisoren
President Kennedypark 8a
8500 Kortrijk
Belgium
Tel. + 32 56 59 45 40
Fax + 32 56 59 45 41
www.deloitte.be

Ter Beke NV

**Verslag van de commissaris
over het boekjaar afgesloten op
31 december 2011**

Deloitte Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'Entreprises
Burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
Maatschappelijke zetel: Berkenlaan 8b, B-1831 Diegem
BTW BE 0429.053.863 - RPR Brussel - IBAN BE 17 2300 0465 6121 - BIC GEBABEBB

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Deloitte Bedrijfsrevisoren
President Kennedypark 8a
8500 Kortrijk
Belgium
Tel. + 32 56 59 45 40
Fax + 32 56 59 45 41
www.deloitte.be

Ter Beke NV

**Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011
gericht tot de algemene vergadering van aandeelhouders**

Aan de aandeelhouders

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen brengen wij u verslag uit in het kader van het mandaat van commissaris dat ons werd toevertrouwd. Dit verslag omvat ons oordeel over de jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen.

Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van Ter Beke NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 183.803 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 3.291 (000) EUR.

Het opstellen van de jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het ontwerpen, implementeren en in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening zodat deze geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van fouten, bevat, het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels, en het maken van boekhoudkundige ramingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en volgens de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren. Deze controlenormen vereisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Overeenkomstig deze controlenormen, hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De selectie van deze controlewerkzaamheden is afhankelijk van onze beoordeling welke een inschatting omvat van het risico dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van onze risico-inschatting houden wij rekening met de bestaande interne controle van de vennootschap met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening ten einde in de gegeven omstandigheden de gepaste werkzaamheden te bepalen maar niet om een oordeel over de effectiviteit van de interne controle van de vennootschap te geven. Wij hebben tevens de gegrondheid van de waarderingsregels, de redelijkheid van de boekhoudkundige ramingen gemaakt door de vennootschap, alsook de voorstelling van de jaarrekening als geheel beoordeeld. Ten slotte, hebben wij van de raad van bestuur en van de verantwoordelijken van de vennootschap de voor onze controlewerkzaamheden vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen. Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie een redelijke basis vormt voor het uitbrengen van ons oordeel.

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Naar ons oordeel geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2011 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van de vennootschap, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Bijkomende vermeldingen

Het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, alsook het naleven door de vennootschap van het Wetboek van Vennootschappen en van de statuten, vallen onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur.

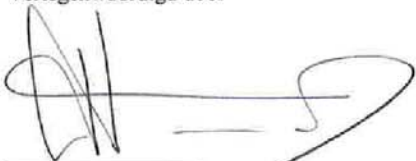
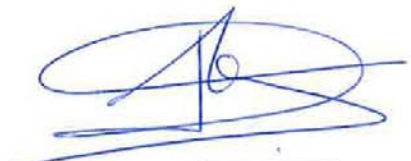
Het is onze verantwoordelijkheid om in ons verslag de volgende bijkomende vermeldingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de jaarrekening. Wij kunnen ons echter niet uitspreken over de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de vennootschap wordt geconfronteerd, alsook van haar positie, haar voorzienbare evolutie of de aanmerkelijke invloed van bepaalde feiten op haar toekomstige ontwikkeling. Wij kunnen evenwel bevestigen dat de verstrekte gegevens geen onmiskenbare inconsistenties vertonen met de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van Vennootschappen zijn gedaan of genomen. De verwerking van het resultaat die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

Kortrijk, 13 april 2012

De commissaris

DELOITTE Bedrijfsrevisoren
BV o.v.v.e. CVBA
Vertegenwoordigd door


Dirk Van Vlaenderen
Kurt Dehoorne