

Inhoud

1. Maatschappelijke jaarrekening
2. Analytische rekeningen per divisie
3. Geconsolideerde jaarrekening

1. Maatschappelijke jaarrekening

40				1 EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.

VOL-kap 1

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM:*TMVV*.....

Rechtsvorm:*Opdrachthoudende vereniging*.....

Adres:*Stropstraat*..... Nr.:*1*..... Bus:

Postnummer:*9000*..... Gemeente:*Gent*.....

Land:*België*.....

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van*Gent, afdeling Gent*.....

Internetadres¹:*www.farys.be*.....

Ondernemingsnummer *BE 0200.068.636*

DATUM *30 / 03 / 2020* van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING *JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)*

goedgekeurd door de algemene vergadering van *18 / 06 / 2021*

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

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

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

Totaal aantal neergelegde bladen:*65*..... Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn:*6.1, 6.2.2, 6.2.5, 6.3.4, 6.3.5, 6.5.2, 6.7.2, 6.18.2, 6.20, 9, 11, 12, 13, 14, 15*.....

Christophe PEETERS
Voorzitter Raad van Bestuur

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

¹ Facultatieve vermelding.
² Schrappen wat niet van toepassing is.

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

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

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

<i>Christophe PEETERS Sint-Lievenspoortstraat 262, 9000 Gent, België</i>	<i>Voorzitter van de Raad van Bestuur 22/12/2017 -</i>
<i>Jan FOULON Noordstraat 2 bus C, 9600 Ronse, België</i>	<i>Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur 22/12/2017 -</i>
<i>Hina BHATTI Distellaan 74, 8400 Oostende, België</i>	<i>Bestuurder 22/03/2019 -</i>
<i>Dolores DAVID Cornelis Everaartstraat 47, 8000 Brugge, België</i>	<i>Bestuurder 22/03/2019 - 11/12/2020</i>
<i>Frank DE MULDER Kerkstraat 197, 9050 Ledeborg (Gent), België</i>	<i>Bestuurder 22/12/2017 -</i>
<i>Eddy DEKNOPPER Eegde 9, 1653 Dworp, België</i>	<i>Bestuurder 22/03/2019 -</i>
<i>Filip DEMEYER Prinsenkouter 23, 9070 Destelbergen, België</i>	<i>Bestuurder 22/03/2019 -</i>
<i>Wim DESLOOVERE Kouterlaan 16, 1930 Zaventem, België</i>	<i>Bestuurder 22/12/2017 -</i>
<i>Esther INGABIRE rue Robert Delange 64, 7812 Ligne, België</i>	<i>Bestuurder 22/03/2019 -</i>
<i>Martine MATTHYS Zwanehoeklaan 36, 8000 Brugge, België</i>	<i>Bestuurder 22/03/2019 -</i>
<i>Bert MISPLON Weversboslaan 24, 9050 Ledeborg (Gent), België</i>	<i>Bestuurder 19/09/2020 -</i>
<i>Philip PIERINS Astridlaan 364, 8310 Assebroek, België</i>	<i>Bestuurder 11/12/2020 -</i>
<i>Ilse UYTTERSROT Kaalbergstraat 8, 9310 Moorsel, België</i>	<i>Bestuurder 22/12/2017 - 04/08/2020</i>
<i>Freddy VAN DE PUTTE Potaardestraat 1, 9090 Melle, België</i>	<i>Bestuurder 22/12/2017 -</i>
<i>Evy VAN RANSBEECK Nieuwstraat 71, 9280 Lebbeke, België</i>	<i>Bestuurder 22/03/2019 -</i>
<i>Silke VAN VAERENBERGH Brusselbaan 568 bus A, 9320 Erembodegem, België</i>	<i>Bestuurder 11/12/2020 -</i>
<i>Philippe VERLEYEN Weststraat 65, 9880 Aalter, België</i>	<i>Bestuurder 22/12/2017 -</i>
<i>Filip WATTEEUW p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België</i>	<i>Bestuurder 22/12/2017 - 19/06/2020</i>

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

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

Figurad Bedrijfsrevisoren BV

Nr.: BE 0423.109.644

J.B. de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België

Lidmaatschapsnr.: B0027

Commissaris

21/06/2019 - 15/06/2022

Vertegenwoordigd door:

Tim VAN HULLEBUSCH

(bedrijfsrevisor)

J.B. de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België

Lidmaatschapsnr.: A02277

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie 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 vennootschap**,
- 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 elke 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.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
Oprichtingskosten	6.1	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	2.840.588.646,30	2.774.111.660,08
Immateriële vaste activa	6.2	21	16.928.492,47	17.806.893,51
Materiële vaste activa	6.3	22/27	2.819.205.195,29	2.750.514.709,48
Terreinen en gebouwen		22	222.132.165,88	189.402.749,46
Installaties, machines en uitrusting		23	2.561.297.759,13	2.495.165.579,49
Meubilair en rollend materieel		24	3.480.245,76	3.122.452,17
Leasing en soortgelijke rechten		25	.....	.....
Overige materiële vaste activa		26	.....	.....
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	32.295.024,52	62.823.928,36
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	4.454.958,54	5.790.057,09
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	4.014.429,12	4.014.429,12
Deelnemingen		280	4.014.429,12	4.014.429,12
Vorderingen		281	.....	.....
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	89.820,00	1.419.003,55
Deelnemingen		282	89.820,00	1.419.003,55
Vorderingen		283	.....	.....
Andere financiële vaste activa		284/8	350.709,42	356.624,42
Aandelen		284	75.813,67	75.813,67
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	274.895,75	280.810,75

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	314.815.666,11	295.710.188,36
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	.....
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	.....	.....
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	9.715.942,50	10.587.561,59
Vorraden		30/36	5.694.334,73	5.547.573,43
Grond- en hulpstoffen		30/31	5.694.334,73	5.547.573,43
Goederen in bewerking		32	.....	.....
Gereed product		33	.....	.....
Handelsgoederen		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	4.021.607,77	5.039.988,16
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	142.430.514,02	145.821.319,53
Handelsvorderingen		40	113.722.195,77	114.371.508,24
Overige vorderingen		41	28.708.318,25	31.449.811,29
Geldbeleggingen 6.5.1/6.6		50/53	.....	.....
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	27.514.080,46	2.967.308,62
Overlopende rekeningen 6.6		490/1	135.155.129,13	136.333.998,62
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	3.155.404.312,41	3.069.821.848,44

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	1.686.643.928,15	1.646.404.596,49
Inbreng	6.7.1	10/11	637.814.489,05	637.510.643,58
Kapitaal		10	614.127.587,50	613.318.025,00
Geplaatst kapitaal		100	615.827.800,00	615.021.950,00
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101	1.700.212,50	1.703.925,00
Buiten kapitaal		11	23.686.901,55	24.192.618,58
Uitgiftepremies		1100/10	23.686.901,55	24.192.618,58
Andere		1100/19	.....	.....
Herwaarderingsmeerwaarden		12	582.322.470,57	589.598.220,12
Reserves		13	326.539.674,84	287.604.523,38
Onbeschikbare reserves		130/1	16.640.292,79	18.640.292,79
Wettelijke reserve		130	356.293,50	356.293,50
Statutair onbeschikbare reserves		1311	.....	.....
Inkoop eigen aandelen		1312	.....	.....
Financiële steunverlening		1313	.....	.....
Overige		1319	16.283.999,29	18.283.999,29
Belastingvrije reserves		132	.....	.....
Beschikbare reserves		133	309.899.382,05	268.964.230,59
Overgedragen winst (verlies)		14	.....	.....
Kapitaalsubsidies		15	139.967.293,69	131.691.209,41
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		19	.....	.....
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	21.079.932,93	16.204.695,77
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	21.079.932,93	16.204.695,77
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	1.328.282,84	1.123.303,46
Belastingen		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	4.341.089,00	4.244.249,65
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	15.410.561,09	10.837.142,66
Uitgestelde belastingen		168	.....	.....

4 Bedrag in mindering te brengen van het geplaatste kapitaal

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

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	1.447.680.451,33	1.407.212.556,18
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	1.112.885.826,43	1.045.551.333,27
Financiële schulden		170/4	1.054.970.177,34	980.235.621,89
Achtergestelde leningen		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	.....	.....
Kredietinstellingen		173	787.970.177,34	713.235.621,89
Overige leningen		174	267.000.000,00	267.000.000,00
Handelsschulden		175	.....	.....
Leveranciers		1750	.....	.....
Te betalen wissels		1751	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen		176	.....	.....
Overige schulden		178/9	57.915.649,09	65.315.711,38
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	319.887.483,36	344.598.971,11
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	48.276.047,50	41.977.384,81
Financiële schulden		43	81.000.000,00	98.000.000,00
Kredietinstellingen		430/8	81.000.000,00	98.000.000,00
Overige leningen		439	.....	.....
Handelsschulden		44	54.468.192,70	55.035.905,29
Leveranciers		440/4	54.468.192,70	55.035.905,29
Te betalen wissels		441	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen		46	101.079.360,16	105.467.450,21
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	14.603.597,91	13.984.203,96
Belastingen		450/3	1.159.276,06	2.556.017,74
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	13.444.321,85	11.428.186,22
Overige schulden		47/48	20.460.285,09	30.134.026,84
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	14.907.141,54	17.062.251,80
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	3.155.404.312,41	3.069.821.848,44

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	491.713.514,43	496.482.851,73
Omzet	6.10	70	438.402.158,13	435.666.445,38
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)		71	-1.018.380,39	-574.465,37
Geproduceerde vaste activa		72	25.358.272,67	31.155.892,84
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	28.740.944,02	28.528.413,70
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A	230.520,00	1.706.565,18
Bedrijfskosten		60/66A	434.596.401,88	438.549.413,57
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	190.158.262,00	202.778.498,51
Aankopen		600/8	190.314.454,13	203.058.753,69
Voorraad: afname (toename)		609	-156.192,13	-280.255,18
Diensten en diverse goederen		61	75.628.346,43	71.109.085,89
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	6.10	62	72.906.014,11	71.334.027,59
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	71.218.414,77	67.817.397,17
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	6.10	631/4	571.814,95	681.109,88
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	6.10	635/8	4.875.237,16	1.091.508,45
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	15.025.101,86	16.241.034,12
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	4.213.210,60	7.496.751,96
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)		9901	57.117.112,55	57.933.438,16

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	7.380.143,62	5.514.369,89
Recurrente financiële opbrengsten		75	4.812.536,97	5.514.369,89
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	28.481,25	1.015.138,12
Opbrengsten uit vlottende activa		751	482,72	12.447,26
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	4.783.573,00	4.486.784,51
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	2.567.606,65	.....
Financiële kosten		65/66B	32.435.486,74	33.686.736,21
Recurrente financiële kosten	6.11	65	32.435.486,74	32.611.755,88
Kosten van schulden		650	31.615.256,58	31.777.311,19
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		651	.....	.....
Andere financiële kosten		652/9	820.230,16	834.444,69
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	.....	1.074.980,33
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting		9903	32.061.769,43	29.761.071,84
Ontrekking aan de uitgestelde belastingen		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat	6.13	67/77	402.367,52	426.935,05
Belastingen		670/3	402.367,52	426.935,05
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	31.659.401,91	29.334.136,79
Ontrekking aan de belastingvrije reserves		789	.....	.....
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	.....	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	31.659.401,91	29.334.136,79

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	9906	31.659.401,91	29.334.136,79
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(9905)	31.659.401,91	29.334.136,79
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	14P	.....	.....
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2	2.000.000,00	2.000.000,00
aan de inbreng	791	.....	.....
aan de reserves	792	2.000.000,00	2.000.000,00
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	33.659.401,91	31.334.136,79
aan de inbreng	691	.....	.....
aan de wettelijke reserve	6920	.....	.....
aan de overige reserves	6921	33.659.401,91	31.334.136,79
Over te dragen winst (verlies)	(14)	.....	.....
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794	.....	.....
Uit te keren winst	694/7	.....	.....
Vergoeding van de inbreng	694	.....	.....
Bestuurders of zaakvoerders	695	.....	.....
Werknemers	696	.....	.....
Andere rechthebbenden	697	.....	.....

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
KOSTEN VAN ONTWIKKELING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	323.259,68
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8021	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8031	.....
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8041	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051	323.259,68	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8121P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	323.259,68
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8071	.....
Teruggenomen	8081	.....
Verworven van derden	8091	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8101	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8111	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8121	323.259,68	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	81311	.....

CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	XXXXXXXXXXXXXXXX	54.425.233,23
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	4.042.992,13	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032	94.951,99	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8042	705.818,15	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	59.079.091,52	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	XXXXXXXXXXXXXXXX	36.942.339,14
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	5.588.601,29	
Teruggenomen	8082	.....
Verworven van derden	8092	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8102	94.951,99	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	42.435.988,44	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	16.643.103,08	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GOODWILL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053P	XXXXXXXXXXXXXXXX	19.604.900,90
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8023	266.084,39	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8033	5.229.801,86	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8043	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053	14.641.183,43	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8123P	XXXXXXXXXXXXXXXX	19.280.901,48
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8073	304.694,42	
Teruggenomen	8083	.....
Verworven van derden	8093	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8103	5.229.801,86	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8113	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8123	14.355.794,04	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	212	285.389,39	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxx	225.189.990,25
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	550.469,37	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	1.646.419,61	
Overboekingen van een post naar een andere	8181	39.360.789,89	
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	263.454.829,90	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxx	16.479.888,78
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211	.....
Verworven van derden	8221	.....
Afgeboekt	8231	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8241	.....
.....(+)/(-)			
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251	16.479.888,78	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	xxxxxxxxxxxxxxx	52.267.129,57
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	6.421.801,43	
Teruggenomen	8281	.....
Verworven van derden	8291	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301	886.378,20	
Overgeboekt van een post naar een andere	8311	.....
.....(+)/(-)			
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	57.802.552,80	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	222.132.165,88	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.359.090.676,62
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	17.409.543,44	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	20.380.271,16	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8182	115.854.678,84	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	2.471.974.627,74	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	632.131.500,79
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212	.....
Verworven van derden	8222	.....
Afgeboekt	8232	1.943.882,50	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252	630.187.618,29	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	496.056.597,92
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	61.354.261,88	
Teruggenomen	8282	.....
Verworven van derden	8292	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	16.546.372,90	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	540.864.486,90	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	2.561.297.759,13	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	XXXXXXXXXXXXXXXX	24.117.381,15
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	2.120.485,78	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	309.646,44	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8183	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	25.928.220,49	
Meerwaarden 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	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	XXXXXXXXXXXXXXXX	20.994.928,98
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	1.762.266,35	
Teruggenomen	8283	.....
Verworven van derden	8293	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	309.220,60	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	22.447.974,73	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	3.480.245,76	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	62.823.928,36
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	127.685.262,30	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176	2.292.879,26	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8186	-155.921.286,88	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	32.295.024,52	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8216	.....
Verworven van derden	8226	.....
Afgeboekt	8236	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8246	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8276	.....
Teruggenomen	8286	.....
Verworven van derden	8296	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8306	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8316	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(27)	32.295.024,52	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.014.429,12
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	.....
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	4.014.429,12	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411	.....
Verworven van derden	8421	.....
Afgeboekt	8431	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8441	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8541	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	4.014.429,12	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	6.144.849,21
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	6.055.029,21	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8382	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	89.820,00	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412	.....
Verworven van derden	8422	.....
Afgeboekt	8432	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8442	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.725.845,66
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472	.....
Teruggenomen	8482	.....
Verworven van derden	8492	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502	4.725.845,66	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8512	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8542	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	89.820,00	
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	283P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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)	.....
GECEMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	75.813,67
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373	.....
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8383	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393	75.813,67	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413	.....
Verworven van derden	8423	.....
Afgeboekt	8433	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8443	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8543	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	75.813,67	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	280.810,75
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583	2.970,00	
Terugbetalingen	8593	8.885,00	
Geboekte waardeverminderingen	8603	.....
Teruggenomen waardeverminderingen	8613	.....
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8623	.....
Overige mutaties(+)/(-)	8633	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	274.895,75	
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 vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
<i>Creat</i> BE 0554.887.312 Coöperatieve vennootschap Stropstraat 1, 9000 Gent, België	Aandelen A	4.375	72,17	0,1	31/12/2019	EUR	1.159.352,94	62.178,34
<i>Farys Solar</i> BE 0886.870.604 Besloten vennootschap Stropstraat 1, 9000 Gent, België	Gewone aandelen	1.487	99,93	0,07	31/12/2019	EUR	3.263.748,35	282.784,75
<i>De Stroomlijn</i> BE 0886.337.894 Coöperatieve vennootschap Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België	Gewone aandelen	850	32,03	0,0	31/12/2019	EUR	265.400,00	0,00
<i>Synductis</i> BE 0502.445.845 Coöperatieve vennootschap Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België	Gewone aandelen	482	22,21	0,0	31/12/2019	EUR	19.500,00	0,00
<i>TMVS</i> BE 0692.624.441 Dienstverlenende vereniging Botermarkt 1, 9000 Gent, België	Gewone aandelen	281	18,67	0,0	31/12/2019	EUR	502.170,66	71.915,77

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

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

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

	Boekjaar
<i>Vooruitbetalingen lonen en wedden januari 2021</i>	1.405.083,75
<i>Over te dragen kosten</i>	7.406.524,36
<i>Verkregen opbrengsten drinkwaterlevering</i>	71.057.383,95
<i>Verkregen opbrengsten gemeentelijke saneringsbijdrage</i>	34.139.938,10
<i>Verkregen opbrengsten bovengemeentelijke saneringsbijdrage</i>	21.098.569,27
<i>Overige verkregen opbrengsten</i>	47.629,70

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Kapitaal

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXXXXXXXX	615.021.950,00
(100)	615.827.800,00	

Wijzigingen tijdens het boekjaar
Vermeerdering Sk-aandelen
Vermeerdering S-aandelen
Vermindering F-aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	50,00	1
	810.800,00	16.216
	-5.000,00	-200

	6.657.400,00	2.662.960
	88.971.325,00	3.558.853
	464.025.000,00	6.187.000
	82.550,00	1.651
	43.650.800,00	873.016
	70.000,00	2.800
	12.370.725,00	494.829
8702	XXXXXXXXXXXXXXXX	13.765.092
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....

Samenstelling van het kapitaal
 Soorten aandelen
T-aandelen met nominale waarde 2,50 EUR
D-aandelen met nominale waarde 25,00 EUR
Z-aandelen met nominale waarde 75,00 EUR
Sk-aandelen met nominale waarde 50,00 EUR
S-aandelen met nominale waarde 50,00 EUR
V-aandelen met nominale waarde 25,00 EUR
F-aandelen met nominale waarde 25,00 EUR
 Aandelen op naam
 Gedematerialiseerde aandelen

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal
 Opgevraagd, niet-gestort kapitaal
 Aandeelhouders die nog moeten volstorten
zie VOL-kap 6.19 - bijkomende informatie

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)	1.700.212,50	XXXXXXXXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
	1.700.212,50	0,00

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf
 Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen
 Gehouden door haar dochters
 Kapitaalbedrag
 Aantal aandelen

Codes	Boekjaar
8721
8722
8731
8732
8740
8741
8742
8745

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

	Codes	Boekjaar
Bedrag van het te plaatsen kapitaal	8746	.....
Maximum aantal uit te geven aandelen	8747	.....
Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal	8751	.....

	Codes	Boekjaar
Aandelen buiten kapitaal		
Verdeling		
Aantal aandelen	8761	663
Daaraan verbonden stemrecht	8762	663
Uitsplitsing volgens de aandeelhouders		
Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf	8771	.....
Aantal aandelen gehouden door haar dochters	8781	.....

	Boekjaar
Bijkomende toelichting met betrekking tot de inbreng (waaronder de inbreng in nijverheid)
.....
.....
.....
.....

VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN

**UITSPLITSING VAN DE POST 164/5 VAN DE PASSIVA INDIEN DAARONDER EEN BELANGRIJK BEDRAG
VOORKOMT**

Boekjaar
5.296.136,22
4.000.000,00
721.515,34
.....

<i>Geschil met particulieren betreffende grondverzakkingen in Henegouwen met schade aan gebouwen .....</i>	.....
<i>Collectieve voorzieningen Covid-19 crisis (o.a. inningsrisico) .....</i>	.....
<i>Geschil project Kobra .....</i>	.....
.....

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

	Codes	Boekjaar
UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD		
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Financiële schulden	8801	40.769.403,51
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	.....
Kredietinstellingen	8841	40.769.403,51
Overige leningen	8851	.....
Handelsschulden	8861	.....
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	7.506.643,99
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	48.276.047,50
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	253.683.017,38
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	.....
Kredietinstellingen	8842	177.933.017,38
Overige leningen	8852	75.750.000,00
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	28.939.973,39
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar ..	8912	282.622.990,77
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden	8803	801.287.159,96
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	.....
Kredietinstellingen	8843	610.037.159,96
Overige leningen	8853	191.250.000,00
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	28.975.675,70
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	830.262.835,66

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	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	9011	.....
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	.....
Overige schulden	9051	.....
Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061	.....

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

Financiële schulden	8922	.....
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	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	9012	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	.....
Belastingen	9032	.....
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	.....
Overige schulden	9052	.....
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap	9062	.....

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN

Belastingen *(post 450/3 en 179 van de passiva)*

Vervallen belastingschulden	9072	.....
Niet-vervallen belastingschulden	9073	996.232,75
Geraamde belastingschulden	450	163.043,31

Bezoldigingen en sociale lasten *(post 454/9 en 179 van de passiva)*

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	.....
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	13.444.321,85

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Toe te rekenen kosten
Over te dragen opbrengsten
.....
.....

Boekjaar
4.298.285,73
10.608.855,81
.....
.....

BEDRIJFSRESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Netto-omzet			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
<i>Drinkwateractiviteit</i>		283.741.821,63	285.403.425,93
<i>Zuiveringsactiviteit</i>		93.407.464,02	93.823.491,52
<i>Secundaire diensten activiteit</i>		60.079.251,71	54.402.648,33
<i>Andere activiteiten</i>		1.173.620,77	2.036.879,60
Uitsplitsing per geografische markt			
.....	
.....	
.....	
.....	
Andere bedrijfsopbrengsten			
Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen	740	22.941.402,96	22.173.804,53
BEDRIJFSKOSTEN			
Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086	941	926
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087	883,2	872,3
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088	1.335.564	1.288.156
Personeelskosten			
Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620	48.656.348,31	47.403.421,56
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621	9.055.358,13	8.790.112,10
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622	50.163,81	92.031,63
Andere personeelskosten	623	2.239.776,62	2.285.736,58
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624	12.904.367,24	12.762.725,72

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Vorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	635	204.979,38	194.065,88
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110	9.486,11	87.223,92
Teruggenomen	9111	55,28	41.955,67
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	10.005.324,45	12.249.386,41
Teruggenomen	9113	9.442.940,33	11.613.544,78
Vorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	7.231.805,07	4.479.594,65
Bestedingen en terugnemingen	9116	2.356.567,91	3.388.086,20
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	1.806.086,19	1.676.670,12
Andere	641/8	13.219.015,67	14.564.364,00
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	13	15
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	21,0	18,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	41.582	37.341
Kosten voor de vennootschap	617	1.240.572,70	1.140.253,60

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125	3.939.632,12	3.735.779,37
Interestsubsidies	9126	.....	10,54
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	754	.....	.....
Andere			
Diverse financiële opbrengsten		843.808,90	750.826,41
Afrondingsverschillen		131,60	168,19
.....	
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen	6501	.....	.....
Geactiveerde interesten	6502	.....	.....
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510	.....	.....
Teruggenomen	6511	.....	.....
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen	653	.....	.....
Vorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen	6560	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	6561	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	654	.....	.....
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta	655	.....	.....
Andere			
Bankkosten		90.893,38	106.729,34
Afrondingsverschillen		204,75	2.438,37
Diverse financiële kosten		726.807,60	715.511,55
Nalatigheidsintresten		488,43	9.765,43

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	2.798.126,65	1.706.565,18
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	230.520,00	1.706.565,18
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		1.120,00
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten	7620		1.705.445,18
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8	230.520,00	
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)	2.567.606,65	
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631		
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769	2.567.606,65	
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	4.213.210,60	8.571.732,29
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	4.213.210,60	7.496.751,96
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	4.213.210,60	7.105.773,50
Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa ...	6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7		390.978,46
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690		
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)		1.074.980,33
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661		1.074.980,33
Voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631		
Andere niet-recurrente financiële kosten	668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)	6691		

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

	Codes	Boekjaar
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	402.367,52
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	239.324,21
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	.....
Geraamde belastingsupplementen	9137	163.043,31
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	.....
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	9139	.....
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	.....
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
TMVW OV valt onder het systeem van de rechtspersonenbelasting		0,00
.....	
.....	
.....	

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

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

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aan de vennootschap (aftrekbaar)	9145	87.482.445,31	92.343.041,19
Door de vennootschap	9146	68.357.319,29	73.577.189,64
Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van			
Bedrijfsvoorheffing	9147	13.561.187,99	12.611.166,98
Roerende voorheffing	9148	186.464,24	153.971,75

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	26.897.738,25
Waarvan		
Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	.....
Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151	.....
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd	9153	26.897.738,25
ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91611	.....
Bedrag van de inschrijving	91621	.....
Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen	91631	.....
Pand op het handelsfonds		
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt	91711	.....
Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan	91721	.....
Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91811	.....
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91821	.....
Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa		
Bedrag van de betrokken activa	91911	.....
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91921	.....
Voorrecht van de verkoper		
Boekwaarde van het verkochte goed	92011	.....
Bedrag van de niet-betaalde prijs	92021	.....

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

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

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

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

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

Beknopte beschrijving

Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW OV en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW OV te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen die TMVW OV ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. De dekkinggraad bedraagt per 31/12/2020 43,9% (dekkingswaarden € 103 398 536 en verbintenissen € 235 457 101) (technische intrestvoet 3,75%, index 1,75%).

Daarnaast staat per 31/12/2020 € 16 miljoen binnen TMVW OV geboekt op een onbeschikbare reserve. Er werd namelijk voorgesteld om de onbeschikbare reserve van € 20 miljoen per 31/12/2018 gradueel te storten aan het verzekeringsfonds over een periode van 10 jaar.

Artikels 58 en volgende van de statuten bepalen dat een uitredende deelnemer de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid of de gepensioneerde gewerkt heeft ten voordele van de opdrachthoudende vereniging of van deze wiens rechten en plichten laatstgenoemde heeft overgenomen, in verhouding tot het aandeel in het kapitaal, alsook dat de gemeentelijke deelnemers borg staan voor de goede afloop van de verbintenissen van deze pensioenregeling.

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Codes	Boekjaar
9220

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

.....

.....

.....

.....

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

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

.....

.....

.....

.....

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

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

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

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

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

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

Boekjaar	
Bankwaarborg Alides NV	42.635,78
Bankwaarborg De Post NV	20.000,00
Bankwaarborg Alinso NV	125.000,00
Borgstelling Brugge	751.558,52
Borgstelling Damme	63.430,48
Beslissing RvB 24/06/2011: variabele rente ingedekt door vaste rentevoet (MtM - 19,2 M€)	0,00
Netto-verbintenissen drinkwaterinfrastructuurfonds	85.708,26
Netto-verbintenissen zuivering	227.393.841,00
TMVW ov maakt deel uit van de BTW-eenheid met identificatienummer BE 0630.730.325. De leden van de BTW-eenheid zijn ten opzichte van de Staat hoofdelijk gehouden tot de voldoening van de BTW, de intresten, de geldboeten en de kosten die opeisbaar zijn ingevolge de handelingen van de leden van de BTW-eenheid.	0,00

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	4.014.429,12	4.014.429,12
Deelnemingen	(280)	4.014.429,12	4.014.429,12
Achtergestelde vorderingen	9271	.....	.....
Andere vorderingen	9281	.....	.....
Vorderingen	9291	9.702.714,70	13.834.431,07
Op meer dan één jaar	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9311	9.702.714,70	13.834.431,07
Geldbeleggingen	9321	.....	.....
Aandelen	9331	.....	.....
Vorderingen	9341	.....	.....
Schulden	9351	1.940.053,01	1.214.778,26
Op meer dan één jaar	9361	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9371	1.940.053,01	1.214.778,26
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	3.044.286,02	3.423.211,79
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9391	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401	.....	.....
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	28.481,25	321.224,57
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	482,72	580,91
Andere financiële opbrengsten	9441	.....	.....
Kosten van schulden	9461	.....	.....
Andere financiële kosten	9471	.....	.....
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden	9491	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	9253	.....	.....
Deelnemingen	9263	.....	.....
Achtergestelde vorderingen	9273	.....	.....
Andere vorderingen	9283	.....	.....
Vorderingen	9293	.....	.....
Op meer dan één jaar	9303	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9313	.....	.....
Schulden	9353	.....	.....
Op meer dan één jaar	9363	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9373	.....	.....
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383	.....	.....
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9393	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403	.....	.....
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252	89.820,00	1.419.003,55
Deelnemingen	9262	89.820,00	1.419.003,55
Achtergestelde vorderingen	9272	.....	.....
Andere vorderingen	9282	.....	.....
Vorderingen	9292	58.861,60	66.710,70
Op meer dan één jaar	9302	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9312	58.861,60	66.710,70
Schulden	9352	421.197,69	10.970.668,52
Op meer dan één jaar	9362	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9372	421.197,69	10.970.668,52

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

<i>Nihil</i>	0,00
.....
.....
.....

Boekjaar
0,00
.....
.....
.....

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

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

Uitstaande vorderingen op deze personen

Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

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

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500
9501
9502
9503	30.326,28
9504

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

Bezoldiging van de commissaris(sen)

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

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

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	22.415,20
95061	34.075,00
95062	.....
95063	.....
95081	.....
95082	.....
95083	.....

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

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

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

Categorie afgeleide financiële instrumenten	Ingedekt risico	Speculatie / dekking	Omvang	Boekjaar: Boekwaarde	Boekjaar: Reële waarde	Vorig Boekjaar: Boekwaarde	Vorig Boekjaar: Reële waarde
<i>IRS BNP Paribas Fortis</i>	<i>Fluctuatie van de intrestvoeten</i>	<i>Dekking</i>	<i>10000000</i>	<i>0,00</i>	<i>-3.236.795,41</i>	<i>0,00</i>	<i>-3.801.977,05</i>
.....
.....
.....

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

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

.....

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

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

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

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE VENNOOTSCHAP DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De vennootschap heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt

WAARDERINGSREGELS

1. Immateriële vaste activa	waardering	afschr.methode	afschrijvings-%
kosten van onderzoek en ontwikkeling van het laboratorium	aanschaffingswaarde of vervaardigingsprijs	lineair	20
licenties en software	aanschaffingswaarde	lineair	14,29 - 10 - 20
goodwill	aanschaffingswaarde	lineair	100 - 50 - 20 - 33,3
2. Materiële vaste activa	waardering	afschr.methode	afschrijvings-%
terreinen	aanschaffingswaarde	-	-
gebouwen	aanschaffingswaarde of vervaardigingsprijs	lineair + 20 % restw.	2 - 3
pompstations, reservoirs, leidingen, ...	idem	lineair + 20 % restw.	1,33
indien verwezenlijkt vanaf 01/01/2019	idem	lineair + 20 % restw.	2
aftakkingen en huisaansluitingen	idem	lineair + 20 % restw.	2,50
watermeters	idem	lineair	6,25
uitrusting	idem	lineair	50-33-30-20-10-5
uitrusting pompstations en reservoirs	idem	lineair + 20 % restw.	2,5
wegen en bruggen	idem	lineair	3,33 - 2
overlaging	idem	lineair	10
voet-en fietspaden	idem	lineair	5
straatmeubilair en signalisatie	idem	lineair	10
meubilair	aanschaffingswaarde	lineair	10
bureautica	aanschaffingswaarde	lineair	33 - 20 - 10
rollend materieel	aanschaffingswaarde	lineair	20

3. Financiële vaste activa

De financiële vaste activa zijn gewaardeerd aan aanschaffingswaarde. Waardeverminderingen worden geboekt in geval van duurzame minwaarde of ontwaarding, met verantwoording door de toestand, rendabiliteit en vooruitzichten.

4. Voorraden

De voorraden grond- en hulpstoffen en handelsgoederen worden geherwaardeerd volgens de methode van de gewogen gemiddelde prijzen. Wanneer op balansdatum de marktwaarde van deze goederen lager is dan

de gemiddelde prijs, dan zullen deze gewaardeerd worden tegen de laagste waarde.

Bestellingen in uitvoering worden gewaardeerd aan vervaardigingsprijs. Deze vervaardigingsprijs omvat de aanschaffingswaarde van de materialen, de kosten van prestaties van eigen personeel en de aanschaffingswaarde van prestaties van derden (i.c. onderaannemers).

5. Geldbeleggingen en liquide middelen

Tegoeden bij financiële instellingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

6. Kapitaalsubsidies

Subsidies worden gewaardeerd aan nominale waarde. De afschrijfbaar kapitaalsubsidies worden geleidelijk in het resultaat opgenomen volgens hetzelfde afschrijvingsplan dat toegepast wordt op de vaste activa waarvoor de subsidies worden verkregen.

7. Voorzieningen voor risico's en kosten

Volgende voorzieningen worden aangelegd:

- voorzieningen voor pensioenen in verband met toekomstige uitkeringen aan personeelsleden die, tijdelijk of definitief, vervroegd met pensioen worden gesteld;
- voorzieningen voor grote herstellings- en onderhoudswerken die tot doel hebben de desbetreffende kosten, die slechts éénmaal in meerdere jaren voorkomen, op de juiste wijze over de jaren te spreiden;
- voorzieningen voor overige risico's en kosten in verband met hangende geschillen, toegekende invaliditeitsuitkeringen, ontvangen bestellingen en andere.

Voorzieningen voor risico's en kosten worden geïndividualiseerd naargelang de aard van deze risico's en kosten. Indien een voorziening niet meer geheel of gedeeltelijk noodzakelijk is, wordt ze teruggenomen.

In gevallen waarin, bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria, waarderingen van voorziene risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen onvermijdelijk aleatoir zijn, wordt hiervan melding gemaakt in de toelichting, wanneer de bedragen belangrijk kunnen zijn.

8. Schulden en vorderingen

Schulden en vorderingen worden gewaardeerd aan nominale waarde.

De vorderingen worden als dubieus geboekt wanneer een juridische procedure is opgestart tot inning van de vordering, wanneer vorderingen opgenomen zijn in een procedure van collectieve schuldregeling of budgetbeheer en wanneer vorderingen behandeld worden via de Lokale Advies Commissie.

Voor de dubieuze debiteuren wordt een waardevermindering geboekt (exclusief BTW), waarbij het percentage van de waardevermindering afhankelijk wordt gesteld van de mogelijkheid op latere inning van de vordering.

Voor de vorderingen die als oninbaar moeten beschouwd worden, wordt een minderwaarde geboekt. Worden ondermeer als oninbaar beschouwd de vorderingen op klanten die in falings zijn gesteld, deze waarvoor geen enkele procedure tot invordering meer kan gevoerd worden en deze ouder dan 36 maanden. De BTW vervat in de oninbare vorderingen wordt, indien mogelijk, gerecupereerd.

De regels met betrekking tot dubieuze debiteuren en waardeverminderingen worden niet toegepast voor

vorderingen op deelnemers en openbare besturen.

9. Overlopende rekeningen

Over te dragen kosten en verworven opbrengsten worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde. Toe te rekenen kosten worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Complement bij de jaarlijkse aanrekeningen: in het systeem van jaarlijkse opnamen worden de geleverde maar nog niet aangerekende verbruiken in hoeveelheden berekend. De niet-aangerekende verbruiken worden gewaardeerd tegen de verkoopprijzen van het boekjaar.

BIJKOMENDE INFORMATIE

AANDEELHOUDERS DIE NOG MOETEN VOLSTORTEN

Niet-gestort kapitaal (vervolg VOL-kap 6.7.1 - staat van het kapitaal en de
aandeelhoudersstructuur)

Niet-opgevraagd kapitaal (post 101)

	T-AANDELEN	Sk-AANDELEN	F-AANDELEN	TOTAAL
Aalst	135 780,00			
Aalter	26 040,00	1 875,00		
Affligem	11 160,00			
Anzegem		1 875,00		
Asse	33 480,00			
Ath	7 440,00			
Beernem	9 300,00	1 875,00		
Beersel	26 040,00			
Blankenberge	27 900,00	1 875,00		
Brakel	11 160,00	1 875,00		
Brugge	137 640,00	1 875,00		
Buggenhout	13 020,00			
Damme	9 300,00	1 875,00		
De Haan	26 040,00	1 875,00		
De Pinte	7 440,00	1 875,00		
Deerlijk		1 875,00		
Deinze	27 900,00	1 875,00		
Dendermonde	48 360,00			
Destelbergen	13 020,00	1 875,00		
Diksmuide		1 875,00		
Drogenbos	7 440,00			
Eeklo		1 875,00		
Ellezelles	5 580,00			
Erpe-Mere	20 460,00			
Flobecq	3 720,00			
Frasnes-lez-A.	1 860,00		1 500,00	
Gavere	9 300,00			
Gent	349 680,00	1 875,00		
Gistel		1 875,00		
Hamme	20 460,00			
Herzele	9 300,00			
Horebeke	1 860,00			
Izegem		1 875,00		
Jabbeke	5 580,00			
Kluisbergen	7 440,00			
Knokke-Heist	42 780,00			
Kruisem	14 880,00			
Kuurne		1 875,00		
Lebbeke	14 880,00	1 875,00		
Lede	13 020,00			
Lessines	1 860,00			
Leuze-en-Hainaut	1 860,00			
Lichtervelde		1 875,00		
Liedekerke	11 160,00	1 875,00		
Lierde	3 720,00	1 875,00		
Lievegem	13 020,00	3 750,00		
Linkebeek	5 580,00			
Lochristi	7 440,00			

Maarkedal	5 580,00			
Machelen	18 600,00	1 875,00		
Melle	11 160,00			
Merelbeke	20 460,00			
Middelkerke	27 900,00	1 875,00		
Moerbeke-Waas		1 875,00		
Mont de l'Enclus	3 720,00			
Moorslede		1 875,00		
Nazareth	11 160,00			
Oostende	74 400,00	1 875,00		
Oosterzele	11 160,00			
Oostkamp	11 160,00	1 875,00		
Oudenaarde	42 780,00			
Ronse	29 760,00			
Ruiselede	3 720,00			
Sint-Lievens-H.	13 020,00			
Sint-Martens-L.	9 300,00			
Sint-Niklaas	53 940,00			
Ternat	5 580,00	1 875,00		
Wemmel	14 880,00	37,50		
Wetteren	20 460,00			
Wichelen	9 300,00			
Wortegem-Petegem	5 580,00			
Zaventem	37 200,00			
Zelzate	14 880,00	1 875,00		
Zottegem	18 600,00			
Zuienkerke	3 720,00			
Zulte	9 300,00			
Zwalm	5 580,00			
SO Gent		1 875,00		
totaal	1 636 800,00	61 912,50	1 500,00	1 700 212,50

KAPITAALSUBSIDIES

Tijdens boekjaar 2020 werd voor € 7 513 650 aan kapitaalsubsidies toegekend door openbare besturen of instellingen ter ondersteuning van de zuiveringsactiviteit.

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

Zie volgende pagina.

JAARVERSLAG

Overeenkomstig de voorschriften van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statutaire bepalingen, hebben wij de eer u verslag uit te brengen over de activiteiten van onze vereniging tijdens haar achtennegentigste boekjaar 2020.

Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW OV en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW OV te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen die TMVW OV ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. Tot dekking van de schuld gesproken uit voorbije dienstverplichtingen zal het pensioenfonds jaarlijks gedoteerd worden met een bedrag van 51% van de loonmassa waarop de pensioenbijdragen berekend werden. De totale reserve van de pensioenen van de statutaire personeelsleden van TMVW OV beheerd door Ethias bedraagt € 103 398 536 per 31/12/2020. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2020 43,9% (dekkingswaarden € 103 398 536 en verbintenissen € 235 457 101) (technische intrestvoet 3,75%, index 1,75%).

Daarnaast staat er per 31 december 2020 € 16 miljoen binnen TMVW OV geboekt op een onbeschikbare reserve. Er werd namelijk voorgesteld om de onbeschikbare reserve van € 20 miljoen per 31/12/2018 gradueel te storten aan het verzekeringsfonds over een periode van 10 jaar.

Artikels 58 en volgende van de statuten bepalen dat een uittreedende deelnemer de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid of de gepensioneerde gewerkt heeft ten voordele van de opdrachthoudende vereniging of van deze wiens rechten en plichten laatstgenoemde heeft overgenomen, in verhouding tot het aandeel in het kapitaal, alsook dat de gemeentelijke deelnemers borg staan voor de goede afloop van de verbintenissen van deze pensioenregeling.

In het kader van artikel 3:6 §1, 1^o van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wensen wij mee te delen dat het management van de opdrachthoudende vereniging op regelmatige basis de risico's beoordeelt en in overleg met de bestuursorganen bepaalt in welke mate hiervoor maatregelen en/of voorzieningen moeten getroffen worden. De IT-systemen van de opdrachthoudende vereniging zijn beschermd tegen ongewenste toegang van buitenshuis door doeltreffende firewall- en authenticatiesystemen. Virusscanners, beperkingen van de toegangsrechten tot interne databanken en back-up media die extern bewaard worden, vervolledigen het beveiligingsbeleid. TMVW OV is niet onderhevig aan marktrisico's, zoals wisselkoersrisico's. De concentratie van het kredietrisico op het vlak van de debiteuren is beperkt omwille van het groot aantal klanten. Rekening houdend met de informatie die we vandaag hebben en de ervaringen van de voorbije jaren, zien wij geen risico's die op korte termijn een bedreiging zouden vormen voor de ontwikkeling, de resultaten en de positie van de opdrachthoudende vereniging.

Rente- en liquiditeitsrisico.

Gebeurlijke overschotten aan liquide middelen worden belegd op een spaarrekening, die een hogere intrest biedt dan termijndeposito's op korte termijn. Mogelijke liquide tekorten worden opgevangen door een kredietfaciliteit tegen variabele rentevoeten met vaste marges t.o.v. de Euribor ten belope van € 14,7 mio, hetgeen geacht wordt aangepast te zijn aan de huidige en toekomstige financiële behoeften op korte termijn. De Raad van Bestuur van 20 juni 2019 keurde het kader voor het aantrekken van lange termijn bankfinanciering goed. Voor elke nieuwe behoefte zal een 'ad hoc' marktconsultatie plaatsgrijpen.

Alle lopende leningen op lange termijn hebben een vaste rentevoet, behalve vier leningen waarbij een rentestructuur werd toegepast die TMVW OV toeliet de instrest aanzienlijk te laten dalen tegen een beperkt risico. Enkel in het geval dat de rentevoet op dertig jaar meer dan 5,3 basispunten onder de korte termijn rentevoet van twee jaar komt te liggen, treedt er bij drie leningen bij Belfius Bank een negatief effect op ten aanzien van de initiële toestand. Een dergelijk negatief effect ten aanzien van de initiële toestand doet zich voor bij een lening bij BNP Paribas Fortis enkel ingeval de Euribor op 6 maanden buiten de grenzen 1,50% en 4,25% valt. Per 31/12/2020 bedroeg het totaalbedrag aan uitstaande leningen zonder renterisico € 1 072 157 499; de vier uitstaande leningen met renterisico beliepen samen € 23 582 082.

De schulden aan de gemeenten-deelnemers zijn op de balans opgenomen voor hun nominale waarde. Deze schulden zijn renteloos overeenkomstig de aanvaarde voorwaarden voor de inbreng van de gebruiksrechten en de inbreng van de resterende rechten. Met toepassing van artikel 3:55 van het KB tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 29 april 2019, geïnspireerd op het artikel 27bis, § 2, 1e lid, litt. c van het K.B. van 8 oktober 1976, gewijzigd door KB van 06 november 1987, wordt op deze renteloze schulden een disconto geboekt vanaf boekjaar 2014.

TMVW OV heeft de statutaire verplichting aangegaan om jaarlijks in functie van het aantal D-aandelen een drinkwaterinfrastructuurfonds samen te stellen. In 2003 werd beslist om de trekkingsrechten volledig tot uitdrukking te brengen in de orderekeningen.

Stand per 31/12/2020 in de orderekeningen:

- netto-verbintenissen drinkwaterinfrastructuurfonds	€ 85.708
- netto-verbintenissen zuivering	€ 227.393.841

Er zijn ons geen andere omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de opdrachthoudende vereniging aanzienlijk kunnen beïnvloeden. Binnen TMVW OV gebeuren geen werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling. TMVW OV heeft, naast haar zetel te Gent, 124 bijkantoren. Het kapitaal heeft in de loop van het voorbije boekjaar wijzigingen ondergaan; hiervoor verwijzen we naar VOL-kap 6.7.1. Er zijn geen eigen aandelen verkregen; evenmin zijn aandelen verworven van een moedervennootschap of door een dochtervennootschap. Er deed zich geen tegenstrijdigheid van belangen conform art. 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor.

▪ KENGETALLEN MAATSCHAPPELIJKE REKENINGEN

Balanstotaal (in miljoen €)

2016	2017	2018	2019	2020
2 638,7	2 757,5	2 948,3	3 069,8	3 155,4

Netto-investeringen (Im)materiële vaste activa (in miljoen €)

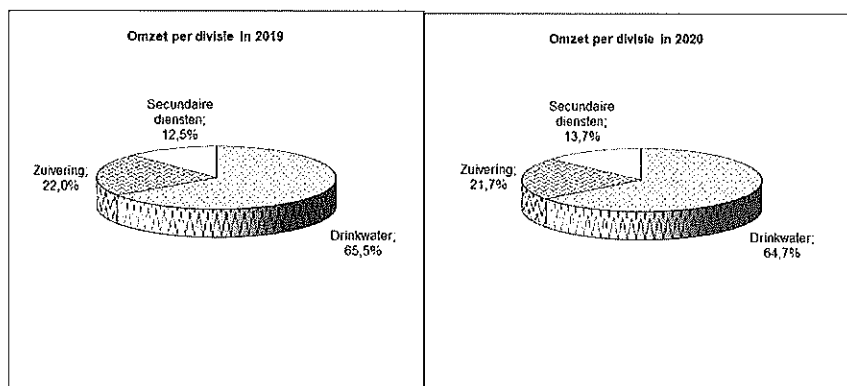
2016	2017	2018	2019	2020
105,1	169,2	207,2	168,6	130,3

De vaste activa omvatten hoofdzakelijk enerzijds leidingenstelsels voor drinkwater en afvalwater, infrastructuur opgericht in het kader van de divisie secundaire diensten en anderzijds bedrijfsinfrastructuur (gebouwen, ...).

Omzet (in miljoen €)

2016	2017	2018	2019	2020
383,7	406,3	419,0	435,7	438,4

Nieuwe activiteiten in een groter werkingsgebied hebben, in combinatie met de beperkte tariefaanpassing, een impact op de rubriek 'Omzet'.



EBITDA¹(in miljoen €)

	2016	2017	2018	2019	2020
	96,7	112,5	125,9	133,5	133,1

EBIT² (in miljoen €)

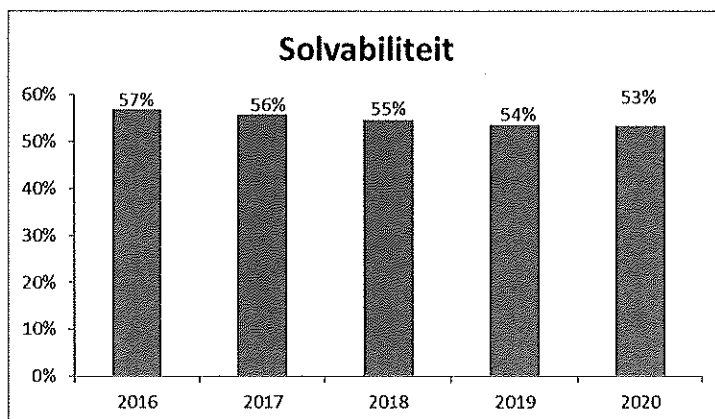
	2016	2017	2018	2019	2020
	40,4	47,7	56,3	56,9	57,1

Solvabiliteit

De solvabiliteit is de verhouding tussen het eigen vermogen en het totaal van de passiva. Deze blijft hoog. Een gedeelte van de 'schulden' betreffen in de toekomst aan de vennoten uit te keren bedragen.

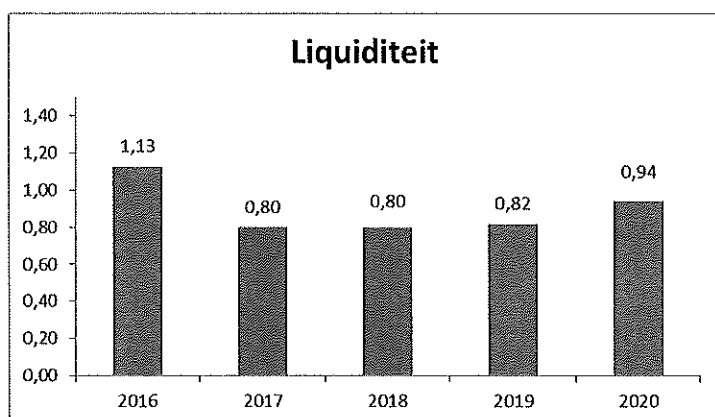
¹ 'Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization' of operationele winst(verlies) vóór afschrijvingen en waardeverminderingen volgens definitie CBN.

² 'Earnings before interest and taxes' of operationele winst (verlies) volgens definitie CBN.



Liquiditeit

De liquiditeitsratio is de verhouding van de korte termijn activa tegenover de korte termijn passiva.



MAATSCHAPPELIJKE BALANS NA RESULTAATSVERWERKING (in miljoen €)

Activa (per 31/12)	2016	2017	2018	2019	2020
Vaste activa	2 368,9	2 488,9	2 668,3	2 774,1	2 840,6
Vorraden en bestellingen in uitvoering	11,6	10,4	10,9	10,6	9,7
Vorderingen op ten hoogste één jaar	134,7	134,9	136,7	145,8	142,4
Liquide middelen	1,5	1,5	2,4	3,0	27,5
Overlopende rekeningen	122,0	121,8	130,0	136,3	135,2
Totaal van de activa	2 638,7	2 757,5	2 948,3	3 069,8	3 155,4
Passiva (per 31/12)	2016	2017	2018	2019	2020
Eigen vermogen	1 507,9	1 541,9	1 616,1	1 646,4	1 686,6
Voorzieningen	13,1	13,5	16,8	16,2	21,1

Schulden op lange termijn	879,8	867,0	964,9	1 045,5	1 112,9
Schulden op korte termijn	223,2	319,6	333,4	344,6	319,9
Overlopende rekeningen	14,7	15,5	17,1	17,1	14,9
Totaal van de passiva	2 638,7	2 757,5	2 948,3	3 069,8	3 155,4

OVERLOPENDE REKENINGEN VAN HET ACTIEF

Deze rekening bevat het complement dat op de omzet dient geboekt te worden, aangezien de afrekeningen betreffende het verbruiksjaar gedeeltelijk ex-post plaatsvinden.

EIGEN VERMOGEN

Het kapitaal stijgt ten gevolge van nieuwe inbrengen in de divisie Sport. De winstreservering in de divisies Drinkwater en Zuivering evenals de toename in de kapitaalsubsidies zorgen ervoor dat het eigen vermogen globaal toeneemt.

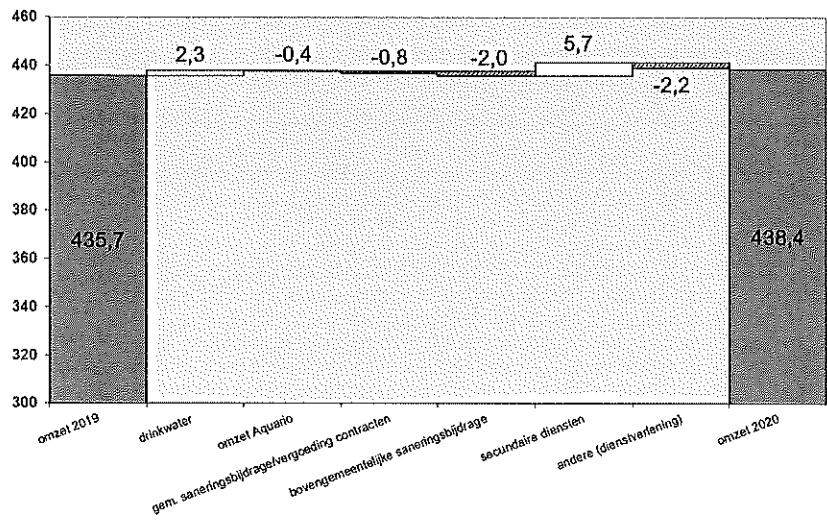
SCHULDEN OP MEER DAN EEN JAAR

In 2020 stegen de schulden door opnames van nieuwe kredieten bij financiële instellingen.

▪ MAATSCHAPPELIJKE RESULTATENREKENING (in miljoen €)

	2016	2017	2018	2019	2020
Omzet	383,7	406,3	419,0	435,7	438,4
Bedrijfswinst (verlies)	39,7	50,0	56,3	57,9	57,1
Financiële winst (verlies)	-27,1	-31,0	-27,7	-28,2	-25,0
Belastingen op het resultaat	-0,4	-0,5	-0,4	-0,4	-0,4
Winst (verlies) van het boekjaar	12,2	18,5	28,2	29,3	31,7

OMZET



WINST (VERLIES) VAN HET BOEKJAAR

De winst van het boekjaar bedraagt € 31,7 miljoen. Er wordt voorgesteld om het volledige bedrag aan de beschikbare reserves toe te voegen.

Voor een verdere analyse wordt verwezen naar het jaarverslag 2020.



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

**Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van
ISV Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening
Opdrachthoudende Vereniging over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020
(Jaarrekening)**

BTW BE0200.068.636 – RPR Gent (afdeling Gent)

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van ISV Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening Opdrachthoudende Vereniging (de "Vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de controle van de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 21 juni 2019, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2021. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van ISV Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening Opdrachthoudende Vereniging uitgevoerd gedurende zes opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2020 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 3.155.404.312 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 31.659.402 EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2020, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.





FIGURAD

RECHTSPREKERS

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.



FIGURAD

GEBRIJESREVISOREN

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2020) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12, § 1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor heeft geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, en is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen.

Gent, 30 april 2021

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
vertegenwoordigd door

Tim Van Hullebusch
Bedrijfsrevisor
Partner

SOCIALE BALANS

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

5528_00_94.RSZPRO/ONSSAP.....

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

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	719,6	490,2	229,4
Deeltijds	1002	215,2	93,8	121,4
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	883,2	562,4	320,8
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	1.081.807	735.629	346.178
Deeltijds	1012	253.757	106.578	147.179
Totaal	1013	1.335.564	842.207	493.357
Personeelskosten				
Voltijds	1021	48.589.187,51	33.285.944,74	15.303.242,77
Deeltijds	1022	11.412.459,36	5.176.307,84	6.236.151,52
Totaal	1023	60.001.646,87	38.462.252,58	21.539.394,29
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	1.437.002,81	921.147,47	515.855,34

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	872,3	557,2	315,1
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	1.288.156	819.267	468.889
Personeelskosten	1023	58.571.301,87	37.733.914,73	20.837.387,14
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	1.469.874,66	946.950,53	522.924,13

**WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)**

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	732	209	887,8
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	732	209	887,8
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	.....	.....	.....
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112	.....	.....	.....
Vervangingsovereenkomst	113	.....	.....	.....
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	493	95	564,5
lager onderwijs	1200	141	28	162,8
secundair onderwijs	1201	176	41	206,9
hoger niet-universitair onderwijs	1202	74	13	83,8
universitair onderwijs	1203	102	13	111,0
Vrouwen	121	239	114	323,3
lager onderwijs	1210	32	11	39,4
secundair onderwijs	1211	99	64	145,4
hoger niet-universitair onderwijs	1212	31	13	41,1
universitair onderwijs	1213	77	26	97,4
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130	4	.....	4,0
Bedienden	134	501	154	616,2
Arbeiders	132	227	55	267,6
Andere	133	.....	.....	.....

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Tijdens het boekjaar			
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	21,0	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	41.582	.....
Kosten voor de vennootschap	152	1.240.572,70	.....

TABEL VAN HET PERSONEELSVOLTOEGANG TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de vennootschap tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die 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	70	3	72,1
210	70	3	72,1
211	.....	.....	.....
212	.....	.....	.....
213	.....	.....	.....

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een in de 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
- Werkloosheid met bedrijfstoelag
- Afdanking
- Andere reden
- het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de vennootschap

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	38	20	49,6
310	38	20	49,6
311	.....	.....	.....
312	.....	.....	.....
313	.....	.....	.....
340	10	6	12,0
341	.....	.....	.....
342	9	1	9,5
343	19	13	28,1
350	.....	.....	.....

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN 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	588	5811	353
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	4.529	5812	2.717
Nettokosten voor de vennootschap	5803	128.084,00	5813	76.851,00
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	128.084,00	58131	76.851,00
waarvan betaalde bijdragen en storting aan collectieve fondsen	58032	.....	58132	.....
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	.....	58133	.....
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821	.....	5831	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	.....	5832	.....
Nettokosten voor de vennootschap	5823	.....	5833	.....
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841	.....	5851	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842	.....	5852	.....
Nettokosten voor de vennootschap	5843	.....	5853	.....

2. Analytische rekeningen per divisie

ANALYTISCHE REKENING VAN DE DRINKWATERACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2020	31/12/2019	Vershill
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	325 327 399,15	330 798 081,91	- 5 470 682,76
Omzet	283 741 821,63	285 403 425,93	- 1 661 604,30
<i>Verkoop water aan gereguleerde abonnees</i>	155 021 488,90	154 437 779,68	583 709,22
<i>Verkoop water aan anderen</i>	17 437 160,85	15 736 349,91	1 700 810,94
<i>Bovengemeentelijke saneringsbijdrage/-vergoeding</i>	70 902 236,41	72 876 546,09	- 1 974 309,68
<i>Gemeentelijke saneringsbijdrage /-vergoeding</i>	19 280 236,48	20 037 360,77	- 757 124,29
<i>Dienstverlening</i>	21 100 698,99	22 315 389,48	- 1 214 690,49
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste activa	18 247 816,84	21 889 705,82	- 3 641 888,98
Andere bedrijfsopbrengsten	23 107 240,68	22 259 969,83	847 270,85
<i>Werkingsstoelage Minafonds</i>	22 709 852,78	21 915 289,63	794 563,15
<i>Andere bedrijfsopbrengsten</i>	397 387,90	344 680,20	52 707,70
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	230 520,00	1 244 980,33	- 1 014 460,33
BEDRIJFSKOSTEN	283 285 935,35	288 205 250,20	- 4 919 314,85
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	173 011 719,34	180 044 615,24	- 7 032 895,90
<i>Aankoop water</i>	42 389 194,03	43 687 984,81	- 1 298 790,78
<i>Facturatie kosten Aquafin</i>	91 238 296,29	92 370 286,14	- 1 131 989,85
<i>Gemeentelijke sanering</i>	18 842 062,24	19 614 463,51	- 772 401,27
<i>Andere</i>	20 542 166,78	24 371 880,78	- 3 829 714,00
Diensten en diverse goederen	26 704 738,83	28 850 433,13	- 2 145 694,30
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	37 509 481,52	36 755 379,66	754 101,86
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	23 959 676,99	23 776 124,86	183 552,13
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	560 594,47	632 639,95	- 72 045,48
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	4 847 104,41	638 202,69	4 208 901,72
Andere bedrijfskosten	13 947 180,90	14 433 031,82	- 485 850,92
Niet-recurrente bedrijfskosten	2 745 438,89	3 074 822,85	- 329 383,96
BEDRIJFSRESULTAAT	42 041 463,80	42 592 831,71	- 551 367,91
FINANCIËLE OPBRENGSTEN (+)	147 222,24	103 251,12	43 971,12
FINANCIËLE KOSTEN (-)	11 599 730,50	12 438 106,52	- 838 376,02
VERDELING KOST CENTRALE DIENSTEN (-)	17 984 244,77	18 820 496,61	- 836 251,84
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	12 604 710,77	11 437 479,70	1 167 231,07

ANALYTISCHE REKENING VAN DE ZUIVERINGSACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2020	31/12/2019	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	98 638 291,08	102 787 159,64	- 4 148 868,56
Omzet	93 407 464,02	93 823 491,52	- 416 027,50
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste activa	5 099 951,33	8 346 776,49	- 3 246 825,16
Andere bedrijfsopbrengsten	130 875,73	156 426,78	- 25 551,05
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	0,00	460 464,85	- 460 464,85
BEDRIJFSKOSTEN	66 512 896,75	71 961 244,39	- 5 448 347,64
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	21 954 520,67	25 126 218,19	- 3 171 697,52
Diensten en diverse goederen	6 999 266,50	6 079 387,44	919 879,06
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	8 886 579,47	8 951 895,90	- 65 316,43
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	26 374 122,78	26 074 891,04	299 231,74
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	68 316,56	340 980,70	- 272 664,14
Andere bedrijfskosten	762 319,06	965 942,01	- 203 622,95
Niet-recurrente bedrijfskosten	1 467 771,71	4 421 929,11	- 2 954 157,40
BEDRIJFSRESULTAAT	32 125 394,33	30 825 915,25	1 299 479,08
FINANCIËLE OPBRENGSTEN (+)	4 279 320,44	4 374 867,31	- 95 546,87
FINANCIËLE KOSTEN (-)	15 033 732,48	14 880 128,78	153 603,70
VERDELING KOST CENTRALE DIENSTEN (-)	2 316 291,15	2 423 996,69	- 107 705,54
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	19 054 691,14	17 896 657,09	1 158 034,05

ANALYTISCHE REKENING VAN DE SECUNDAIRE ACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2020	31/12/2019	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	66 159 789,86	60 416 239,85	5 743 550,01
Omzet	60 079 251,71	54 402 648,33	5 676 603,38
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste activa	861 148,91	188 889,95	672 258,96
Andere bedrijfsopbrengsten	5 219 389,24	5 824 701,57	- 605 312,33
BEDRIJFSKOSTEN	60 331 551,38	54 379 696,24	5 951 855,14
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	2 488 850,79	4 460 657,56	-1 971 806,77
Diensten en diverse goederen	32 841 251,92	28 163 170,50	4 678 081,42
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	8 369 197,89	7 363 998,59	1 005 199,30
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	16 324 198,71	13 519 130,63	2 805 068,08
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	1 789,65	3 201,68	- 1 412,03
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	- 8 472,41	27 649,80	- 36 122,21
Andere bedrijfskosten	314 734,83	841 887,48	- 527 152,65
BEDRIJFSRESULTAAT	5 828 238,48	6 036 543,61	- 208 305,13
FINANCIËLE OPBRENGSTEN (+)	345 885,42	0,00	345 885,42
FINANCIËLE KOSTEN (-)	4 693 951,07	4 581 758,01	112 193,06
VERDELING KOST CENTRALE DIENSTEN (-)	1 403 202,02	1 320 297,20	82 904,82
BELASTINGEN (-)	76 970,81	134 488,40	- 57 517,59
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	0,00	0,00	0,00

ANALYTISCHE REKENING VAN DE WEGENISACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2020	31/12/2019	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	1 497 059,74	1 993 806,87	- 496 747,13
Omzet	1 325 408,31	1 775 463,08	- 450 054,77
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste	95 623,03	142 315,38	- 46 692,35
Andere bedrijfsopbrengsten	76 028,40	76 028,41	- 0,01
BEDRIJFSKOSTEN	916 120,33	1 430 071,13	- 513 950,80
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	105 584,27	291 233,01	- 185 648,74
Diensten en diverse goederen	56 873,17	196 610,61	- 139 737,44
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	753 662,89	942 227,51	- 188 564,62
BEDRIJFSRESULTAAT	580 939,41	629 809,53	17 203,67
FINANCIËLE KOSTEN (-)	449 285,42	450 654,39	- 1 368,97
VERDELING KOST CENTRALE DIENSTEN (-)	131 653,99	113 081,35	18 572,64
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	0,00	0,00	0,00

3. Geconsolideerde jaarrekening

				9	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.	CONSO 1

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM VAN DE CONSOLIDERENDE VENNOOTSCHAP OF VAN HET CONSORTIUM²:

.....*TMVW*.....

Rechtsvorm:*Opdrachthoudende vereniging*.....

Adres:*Stropstraat*..... Nr.: *1*..... Bus:

Postnummer:*9000*..... Gemeente:*Gent*.....

Land:*België*.....

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van*Gent, afdeling Gent*.....

Internetadres³: http://www.*www.farys.be*.....

Ondernemingsnummer *BE 0200.068.636*

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)

voorgelegd aan de algemene vergadering van *18 / 06 / 2021*

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

Vorig boekjaar van *01 / 01 / 2019* Tot *31 / 12 / 2019*

De bedragen van het vorige boekjaar ~~zijn~~ ~~zijn niet~~¹ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Zijn gevoegd bij deze geconsolideerde jaarrekening: - het geconsolideerde jaarverslag
- het controleverslag over de geconsolideerde jaarrekening

ZO DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING DOOR EEN BELGISCHE DOCHTER WORDT NEERGELEGD

Naam van de Belgische dochter die de neerlegging verricht (*artikel 3:26, §2, 4°, a) van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)

.....
.....

Ondernemingsnummer van de Belgische dochter die de neerlegging verricht

Totaal aantal neergelegde bladen:*46*..... Nummers van de secties van het standaardformulier die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: *5.2, 5.3, 5.4, 5.7, 5.8.2, 5.8.5, 5.16, 8, 9*

Christophe PEETERS
Voorzitter Raad van Bestuur

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

¹ Schrappen wat niet van toepassing is.

² Een consortium dient de sectie CONSO 5.4 in te vullen.

³ Facultatieve vermelding.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS OF ZAAKVOERDERS VAN DE
CONSOLIDERENDE ONDERNEMING EN VAN DE
COMMISSARISSEN DIE DE GECONSOLIDEERDE
JAARREKENING HEBBEN GECONTROLEERD**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

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

<i>Christophe PEETERS</i> <i>Sint-Lievenspoortstraat 262, 9000 Gent, België</i>	<i>Voorzitter van de Raad van Bestuur</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Jan FOULON</i> <i>Noordstraat 2 bus C, 9600 Ronse, België</i>	<i>Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Hina BHATTI</i> <i>Distellaan 74, 8400 Oostende, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Dolores DAVID</i> <i>Comelis Everaartstraat 47, 8000 Brugge, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/03/2019 - 11/12/2020</i>
<i>Frank DE MULDER</i> <i>Kerkstraat 197, 9050 Ledeborg (Gent), België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Eddy DEKNOPPER</i> <i>Eegde 9, 1653 Dworp, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Filip DEMEYER</i> <i>Prinsenkouter 23, 9070 Destelbergen, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Wim DESLOOVERE</i> <i>Kouterlaan 16, 1930 Zaventem, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Esther INGABIRE</i> <i>rue Robert Delange 64, 7812 Ligne, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Martine MATTHYS</i> <i>Zwanehoeklaan 36, 8000 Brugge, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Bert MISPLON</i> <i>Weversboslaan 24, 9050 Ledeborg (Gent), België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>19/06/2020 -</i>
<i>Philip PIERINS</i> <i>Astridlaan 364, 8310 Assebroek, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>11/12/2020 -</i>
<i>Ilse UYTTERSROT</i> <i>Kaalbergstraat 8, 9310 Moorsel, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 - 04/08/2020</i>
<i>Freddy VAN DE PUTTE</i> <i>Potaardestraat 1, 9090 Melle, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Evy VAN RANSBEECK</i> <i>Nieuwstraat 71, 9280 Lebbeke, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Silke VAN VAERENBERGH</i> <i>Brusselbaan 235 bus A, 9320 Erembodegem, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>11/12/2020 -</i>
<i>Philippe VERLEYEN</i> <i>Weststraat 65, 9880 Aalter, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Filip WATTEEUW</i> <i>p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 - 19/06/2020</i>

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

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

Figurad Bedrijfsrevisoren BV
Nr.: BE 0423.109.644
Jean-Baptiste de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België
Lidmaatschapsnr.: B0027

Commissaris
21/06/2019 - 15/06/2022

Vertegenwoordigd door:

Tim VAN HULLEBUSCH
(bedrijfsrevisor)
Jean-Baptiste de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België
Lidmaatschapsnr.: A02277

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE BALANS NA WINSTVERDELING* 5

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	5.7	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	2.841.777.776,68	2.775.937.540,36
Immateriële vaste activa	5.8	21	16.928.492,47	17.806.893,51
Positieve consolidatieverschillen	5.12	9920	.....	123.768,50
Materiële vaste activa	5.9	22/27	2.824.398.754,79	2.756.153.750,38
Terreinen en gebouwen		22	222.132.165,88	189.402.749,46
Installaties, machines en uitrusting		23	2.561.338.143,66	2.495.213.162,88
Meubilair en rollend materieel		24	3.480.245,76	3.122.452,17
Leasing en soortgelijke rechten		25	4.241.832,53	4.609.879,13
Overige materiële vaste activa		26	911.342,44	981.578,38
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	32.295.024,52	62.823.928,36
	5.1 -			
Financiële vaste activa	5.4/5.10	28	450.529,42	1.853.127,97
Vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast ..	5.10	9921	89.820,00	93.460,00
Deelnemingen		99211	89.820,00	93.460,00
Vorderingen		99212	.....	.....
Andere ondernemingen	5.10	284/8	360.709,42	1.759.667,97
Aandelen		284	75.813,67	1.468.857,22
Vorderingen		285/8	284.895,75	290.810,75

5 Artikel 3:114 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	316.174.166,30	297.094.349,97
Vorderingen op meer dan één jaar		29	51.724,14	51.724,14
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	51.724,14	51.724,14
Actieve belastingslatenties		292	.....	.....
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3	10.880.683,66	11.782.370,52
Voorraden		30/36	5.694.334,73	5.547.573,43
Grond- en hulpstoffen		30/31	5.694.334,73	5.547.573,43
Goederen in bewerking		32	.....	.....
Gereed product		33	.....	.....
Handelsgoederen		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	5.186.348,93	6.234.797,09
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	142.132.282,63	145.489.300,41
Handelsvorderingen		40	115.180.890,83	115.588.357,00
Overige vorderingen		41	26.951.391,80	29.900.943,41
Geldbeleggingen		50/53	.....	.....
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	27.908.347,10	3.409.775,72
Overlopende rekeningen		490/1	135.201.128,77	136.361.179,18
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	3.157.951.942,98	3.073.031.890,33

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	1.687.072.970,16	1.646.608.239,39
Inbreng ⁶		10/11	637.814.489,05	637.510.643,58
Kapitaal		10	614.127.587,50	613.318.025,00
Geplaatst kapitaal		100	615.827.800,00	615.021.950,00
Niet-opgevraagd kapitaal		101	1.700.212,50	1.703.925,00
Buiten kapitaal		11	23.686.901,55	24.192.618,58
Uitgiftepremies		1100/10	23.686.901,55	24.192.618,58
Andere		1109/19	.....	.....
Beschikbaar		110	.....	.....
Onbeschikbaar		111	.....	.....
Herwaarderingsmeerwaarden		12	582.322.470,57	589.598.220,12
Geconsolideerde reserves	(+)/(-) 5.11	9910	326.968.716,85	287.808.166,28
Negatieve consolidatieverschillen	5.12	9911	.....	.....
Omrekeningsverschillen	(+)/(-)	9912	.....	.....
Kapitaalsubsidies		15	139.967.293,69	131.691.209,41
BELANGEN VAN DERDEN				
Belangen van derden		9913	876.956,87	663.708,81
VOORZIENINGEN, UITGESTELDE BELASTINGEN EN BELASTINGLATENTIES				
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	21.079.932,93	16.204.695,77
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	1.328.282,84	1.123.303,46
Belastingen		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	4.341.089,00	4.244.249,65
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten		164/5	15.410.561,09	10.837.142,66
Uitgestelde belastingen en belastingslatenties	5.6	168	.....	.....

⁶ Som van de rubrieken 10 en 11 of van de rubrieken 110 en 111.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	1.448.922.083,02	1.409.555.246,36
Schulden op meer dan één jaar	5.13	17	1.115.532.998,60	1.048.595.619,29
Financiële schulden		170/4	1.057.617.349,51	983.279.907,91
Achtergestelde leningen		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	2.647.172,17	3.044.286,02
Kredietinstellingen		173	787.970.177,34	713.235.621,89
Overige leningen		174	267.000.000,00	267.000.000,00
Handelsschulden		175	.....	.....
Leveranciers		1750	.....	.....
Te betalen wissels		1751	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen		176	.....	.....
Overige schulden		178/9	57.915.649,09	65.315.711,38
Schulden op ten hoogste één jaar	5.13	42/48	318.443.330,34	343.879.834,11
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	48.673.161,35	42.356.310,58
Financiële schulden		43	81.000.000,00	98.000.000,00
Kredietinstellingen		430/8	81.000.000,00	98.000.000,00
Overige leningen		439	.....	.....
Handelsschulden		44	53.688.628,12	54.596.009,04
Leveranciers		440/4	53.688.628,12	54.596.009,04
Te betalen wissels		441	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen		46	101.079.360,16	105.467.450,21
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	14.640.221,62	14.026.037,44
Belastingen		450/3	1.166.979,38	2.561.001,44
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	13.473.242,24	11.465.036,00
Overige schulden		47/48	19.361.959,09	29.434.026,84
Overlopende rekeningen		492/3	14.945.754,08	17.079.792,96
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	3.157.951.942,98	3.073.031.890,33

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

(Uitsplitsing van de bedrijfsresultaten naar hun aard) ⁷

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	530.847.669,67	529.226.499,70
Omzet	5.14	70	477.660.325,18	468.386.753,92
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)		71	-1.048.448,16	-537.803,61
Geproduceerde vaste activa		72	25.358.272,67	31.191.255,17
Andere bedrijfsopbrengsten		74	28.646.999,98	28.479.729,04
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	5.14	76A	230.520,00	1.706.565,18
Bedrijfskosten		60/66A	472.878.659,44	470.664.018,73
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	228.571.088,53	234.647.819,06
Aankopen		600/8	228.727.280,66	234.928.074,24
Voorraad: afname (toename)		609	-156.192,13	-280.255,18
Diensten en diverse goederen	5.14	61	74.963.840,61	70.826.234,48
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen		62	72.990.749,67	71.416.911,51
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	71.663.896,17	68.258.512,26
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		631/4	571.814,95	681.109,88
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)		635/8	4.875.237,16	1.091.508,45
Andere bedrijfskosten		640/8	15.028.821,75	16.245.171,13
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9960	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	5.14	66A	4.213.210,60	7.496.751,96
Bedrijfswinst (Verlies)		9901	57.969.010,23	58.562.480,97

⁷ De bedrijfsresultaten kunnen ook worden gerangschikt naar hun bestemming (in toepassing van artikel 3:149, paragraaf 2 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen).

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	7.354.291,88	5.195.934,61
Recurrente financiële opbrengsten		75	4.786.685,23	5.195.934,61
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	.....	693.913,55
Opbrengsten uit vlottende activa		751	3.111,95	15.056,44
Andere financiële opbrengsten		752/9	4.783.573,28	4.486.964,62
Niet-recurrente financiële opbrengsten	5.14	76B	2.567.606,65	.....
Financiële kosten		65/66B	32.780.563,37	33.892.050,94
Recurrente financiële kosten		65	32.713.063,37	32.817.070,61
Kosten van schulden		650	31.768.758,88	31.948.223,30
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9961	123.768,50	34.102,61
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		651	.....	.....
Andere financiële kosten		652/9	820.535,99	834.744,70
Niet-recurrente financiële kosten	5.14	66B	67.500,00	1.074.980,33
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting		9903	32.542.738,74	29.866.364,64
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat		67/77	489.852,94	388.604,44
Belastingen	5.14	670/3	493.954,34	388.622,10
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	4.101,40	17,66
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	32.052.885,80	29.477.760,20
Aandeel in het resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast		9975	.....	.....
Winstresultaten		99751	.....	.....
Verliesresultaten		99651	.....	.....
Geconsolideerde winst (Geconsolideerd verlies)		9976	32.052.885,80	29.477.760,20
Aandeel van derden in het resultaat		99761	169.793,48	59.833,78
Aandeel van de groep in het resultaat		99762	31.883.092,32	29.417.926,42

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL, RECHTSVORM en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/EV1/V2/V3/V4) ^{8,9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng (in %) ¹⁰	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
<i>Creat</i> BE 0554.887.312 Coöperatieve vennootschap Stropstraat 1, 9000 Gent, België	I	90,3	0,54
<i>Farys Solar</i> BE 0886.870.604 Besloten vennootschap Stropstraat 1, 9000 Gent, België	I	100,0	0,0
<i>TMVS</i> BE 0692.624.441 Dienstverlenende vereniging Botermarkt 1, 9000 Gent, België	I	18,67	2,81
<i>De Stroomlijn</i> BE 0886.337.894 Coöperatieve vennootschap Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België	V1	32,03	0,0
<i>Synductis</i> BE 0502.445.845 Coöperatieve vennootschap Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België	V1	22,21	22,57

- 8 I. Integrale consolidatie
E. Evenredige consolidatie (met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt).
- V1. Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)
- V2. Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)
- V3. Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waarvoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (artikel 3:99 jo. 30:100 van voormeld koninklijk besluit)
- V4. Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit).
- 9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een sterretje.
- 10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.
- 11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit).

CONSOLIDATIECRITERIA EN WIJZIGINGEN IN DE CONSOLIDATIEKRING

Indien van materieel belang, aanduiding van de criteria die worden gehanteerd voor de toepassing van de integrale consolidatie, de evenredige consolidatie en de vermogensmutatiemethode en van de gevallen, met motivering ervan, waarin van deze criteria wordt afgeweken (in toepassing van artikel 3:156, l. van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen).

Integrale methode

De integrale consolidatie wordt toegepast bij uitoefening van (juridische of feitelijke) controle door een moederonderneming. De waarde van de aandelen van de dochteronderneming wordt geëlimineerd tegen het verworven aandeel in het eigen vermogen op datum van verwerving of op datum dat de onderneming dochteronderneming wordt. Het eventuele verschil tussen beiden wordt beschouwd als het eerste consolidatieverschil, dat een betaalde meerprijs (goodwill) of een minprijs (badwill of eerste consolidatiereserve) vertegenwoordigt. Tevens worden de belangen van derden (of minderheidsbelangen) tot uitdrukking gebracht. De integrale methode houdt eveneens in dat alle activa, passiva en resultaten beschouwd worden als behorend tot de groep, waarbij de intragroepssaldi en -verrichtingen uitgesloten worden.

Proportionele methode

De proportionele consolidatiemethode wordt toegepast voor de consolidatie van gemeenschappelijke dochterondernemingen, als de vennoten overeengekomen zijn dat beslissingen omtrent de oriëntatie van het beleid van de betrokken dochterondernemingen niet zonder hun gemeenschappelijke instemming genomen kunnen worden. De actief- en passiefbestanddelen, rechten en verplichtingen, opbrengsten en kosten van gemeenschappelijke dochterondernemingen worden opgenomen naar evenredigheid van het deelnemingspercentage van de consoliderende vennootschap in de geconsolideerde ondernemingen.

Vermogensmutatiemethode

Indien de aangehouden belangen in een vennootschap de moederonderneming in staat stellen een aanzienlijke invloed uit te oefenen, zonder evenwel van eigenlijke controle te kunnen spreken, wordt de boekwaarde van die deelneming in haar balans vervangen door het aandeel in de waarde van het eigen vermogen waarop die voornoemde deelneming recht geeft. Het verschil dat hieruit ontstaat en dat normaal positief is, wordt aan het geconsolideerde eigen vermogen van de Groep toegevoegd. Omgekeerd worden de dividenden die in het resultaat van de moedermaatschappij zijn opgenomen, vervangen door het aandeel van laatstgenoemde in het resultaat van de vennootschap waarop vermogensmutatie is toegepast. Dit aandeel wordt globaal en zonder nadere precisering opgenomen. Aangezien de overige posten van de balans en van de resultatenrekening niet worden beïnvloed, hoeven de wederzijdse verrichtingen en saldi niet te worden weggewerkt.

Consolidatiekring

Vanaf boekjaar 2014 worden Creat CV (voorheen FARYS CVBA) en Farys Solar BV opgenomen in de consolidatie volgens de integrale methode. Idem voor wat betreft TMVS dienstverlenende vereniging, dit vanaf boekjaar 2017.

Binnen de TMVW-groep wordt de vermogensmutatiemethode toegepast voor De Stroomlijn CV en Synductis CV. Dit is daarentegen niet het geval voor DuCoop CV omwille van de verwaarloosbare impact.

Consolidatieverschillen

De consolidatieverschillen stemmen overeen met het verschil tussen de boekwaarde van de deelnemingen en het aandeel van het eigen vermogen van de geconsolideerde vennootschappen waarop die deelnemingen recht geven. De consolidatieverschillen zijn onderverdeeld in eerste consolidatieverschillen en schommelingen van het boekjaar.

De eerste consolidatieverschillen worden berekend bij de eerste integratie van een vennootschap in de geconsolideerde rekeningen. De eerste geconsolideerde balans van TMVW werd opgemaakt op 31 december 2006. Wanneer er een nieuwe vennootschap in de consolidatiekring wordt opgenomen, wordt het verschil tussen de aanschaffingsprijs van de deelneming en het aandeel in het eigen vermogen van de geconsolideerde onderneming geboekt onder de rubriek 'consolidatieverschillen' aan de actiefzijde (indien de aanschaffingsprijs meer bedraagt dan het aandeel in het eigen vermogen) of aan de passiefzijde (in het andere geval).

Inlichtingen die een zinvolle vergelijking mogelijk maken met de geconsolideerde jaarrekening over het vorige boekjaar, indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan (in toepassing van artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit)

WAARDERINGSREGELS

Opgave van de gehanteerde criteria van materieel belang voor waardering van de verschillende posten van de geconsolideerde jaarrekening, inzonderheid:

- voor de vorming en aanpassing van afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen voor risico's en kosten, alsmede voor de herwaarderingen (in toepassing van artikel 3:156, VI.a. van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

- voor de omrekeningsgrondslagen van de bedragen die in een andere munt zijn of oorspronkelijk waren uitgedrukt dan de munt waarin de geconsolideerde jaarrekening is opgesteld en van de boekhoudstaten van dochterondernemingen en van geassocieerde vennootschappen naar buitenlands recht (in toepassing van artikel 3:156, VI.b. van voormeld koninklijk besluit).

1. consolidatieverschillen	waardering	afschr.methode	afschrijvings-%
eerste consolidatieverschil		lineair	20
2. Immateriële vaste activa	waardering	afschr.methode	afschrijvings-%
kosten van onderzoek en ontwikkeling van het laboratorium	aanschaffingswaarde of vervaardigingsprijs	lineair	20
licenties en software	aanschaffingswaarde	lineair	14,29 - 10 - 20
goodwill	aanschaffingswaarde	lineair	100 - 50 - 20 - 33,3
3. Materiële vaste activa	waardering	afschr.methode	afschrijvings-%
terreinen	aanschaffingswaarde	-	-
gebouwen	aanschaffingswaarde of vervaardigingsprijs	lineair + 20% restw.	2 - 3
pompstations, reservoirs, leidingen	idem	lineair + 20 % restw.	1,33
indien verwezenlijkt vanaf 01/01/2019	idem	lineair + 20 % restw.	2
aftakkingen en huisaansluitingen	idem	lineair + 20 % restw.	2,50
watermeters	idem	lineair	6,25
uitrusting	idem	lineair	50-33-30-20-10-5
uitrusting pompstations en reservoirs	idem	lineair + 20 % restw.	2,5
wegen en bruggen	idem	lineair	3,33 - 2
overlaging	idem	lineair	10
voet-en fietspaden	idem	lineair	5
straatmeubilair en signalisatie	idem	lineair	10
meubilair	aanschaffingswaarde	lineair	10
bureautica	aanschaffingswaarde	lineair	33 - 20 - 10
rollend materieel	aanschaffingswaarde	lineair	20

4. Financiële vaste activa

De financiële vaste activa zijn gewaardeerd aan aanschaffingswaarde. Waardeverminderingen worden geboekt in geval van duurzame minwaarde of ontwaarding, met verantwoording door de toestand, rendabiliteit en vooruitzichten.

5. Voorraden

De voorraden grond- en hulpstoffen en handelsgoederen worden geherwaardeerd volgens de methode van de gewogen gemiddelde prijzen. Wanneer op balansdatum de marktwaarde van deze goederen lager is dan de gemiddelde prijs, dan zullen deze gewaardeerd worden tegen de laagste waarde.

Bestellingen in uitvoering worden gewaardeerd aan vervaardigingsprijs. Deze vervaardigingsprijs omvat de aanschaffingswaarde van de materialen, de kosten van prestaties van eigen personeel en de aanschaffingswaarde van prestaties van derden (i.c. onderaannemers).

6. Geldbeleggingen en liquide middelen

Tegoeden bij financiële instellingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

7. Kapitaalsubsidies

Subsidies worden gewaardeerd aan nominale waarde. De afschrijfbaar kapitaalsubsidies worden geleidelijk in het resultaat opgenomen volgens hetzelfde afschrijvingsplan dat toegepast wordt op de vaste activa waarvoor de subsidies worden verkregen.

8. Voorzieningen voor risico's en kosten

Volgende voorzieningen worden aangelegd:

- voorzieningen voor pensioenen in verband met toekomstige uitkeringen aan personeelsleden die, tijdelijk of definitief, vervroegd met pensioen worden gesteld;
- voorzieningen voor grote herstellings- en onderhoudswerken die tot doel hebben de desbetreffende kosten, die slechts éénmaal in meerdere jaren voorkomen, op de juiste wijze over de jaren te spreiden;
- voorzieningen voor overige risico's en kosten in verband met hangende geschillen, toegekende invaliditeitsuitkeringen, ontvangen bestellingen en andere.

Voorzieningen voor risico's en kosten worden geïndividualiseerd naargelang de aard van deze risico's en kosten. Indien een voorziening niet meer geheel of gedeeltelijk noodzakelijk is, wordt ze teruggenomen.

In gevallen waarin, bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria, waarderingen van voorziene risico's, mogelijke verliezen en ontwaarding onvermijdelijk aleatoir zijn, wordt hiervan melding gemaakt in de toelichting, wanneer de bedragen belangrijk kunnen zijn.

9. Schulden en vorderingen

Schulden en vorderingen worden gewaardeerd aan nominale waarde.

De vorderingen worden als dubieus geboekt wanneer een juridische procedure is opgestart tot inning van de vordering, wanneer vorderingen opgenomen zijn in een procedure van collectieve schuldregeling of budgetbeheer en wanneer vorderingen behandeld worden via de Lokale Advies Commissie.

Voor de dubieuze debiteuren wordt een waardevermindering geboekt (exclusief BTW), waarbij het percentage van de waardevermindering afhankelijk wordt gesteld van de mogelijkheid op latere inning van de vordering.

Voor de vorderingen die als oninbaar moeten beschouwd worden, wordt een minderwaarde geboekt. Worden ondermeer als oninbaar beschouwd de vorderingen op klanten die in faling zijn gesteld, deze waarvoor geen enkele procedure tot invordering meer kan gevoerd worden en deze ouder dan 36 maanden. De BTW vervat in de oninbare vorderingen wordt, indien mogelijk, gerecupereerd.

De regels met betrekking tot dubieuze debiteuren en waardeverminderingen worden niet toegepast voor vorderingen op deelnemers en openbare besturen.

10. Overlopende rekeningen

Over te dragen kosten en verworven opbrengsten worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde. Toe te rekenen kosten worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Complement bij de jaarlijkse aanrekeningen: in het systeem van jaarlijkse opnamen worden de geleverde maar nog niet aangerekende verbruiken in hoeveelheden berekend. De niet-aangerekende verbruiken worden gewaardeerd tegen de verkoopprijzen van het boekjaar.

METHODES VOOR DE BEREKENING VAN DE FISCALE LATENTIES

Gedetailleerde beschrijving van de toegepaste methodes ter bepaling van de belastinglatenties

Uitgestelde belastingen en belastinglatenties

Uitsplitsing van de post 168 van het passief	(168)	.....
Uitgestelde belastingen (in toepassing van artikel 3:54 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)	1681	.....
Belastinglatenties (in toepassing van artikel 3:119 van voormeld koninklijk besluit)	1682	.....

Codes	Boekjaar

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
KOSTEN VAN ONTWIKKELING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	323.259,68
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8021	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8031	.....
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8041	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99811	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99821	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051	323.259,68	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8121P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	323.259,68
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8071	.....
Teruggenomen	8081	.....
Verworven van derden	8091	.....
Afgeboekt	8101	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8111	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99831	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99841	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8121	323.259,68	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	81311	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	54.425.233,23
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	4.042.992,13	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032	94.951,99	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8042	705.818,15	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99812	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99822	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	59.079.091,52	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	36.942.339,14
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	5.588.601,29	
Teruggenomen	8082	.....
Verworven van derden	8092	.....
Afgeboekt	8102	94.951,99	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99832	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99842	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	42.435.988,44	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	16.643.103,08	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GOODWILL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	19.604.900,90
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8023	266.084,39	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8033	5.229.801,86	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8043	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99813	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99823	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053	14.641.183,43	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8123P	xxxxxxxxxxxxxxxx	19.280.901,48
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8073	304.694,42	
Teruggenomen	8083	.....
Verworven van derden	8093	.....
Afgeboekt	8103	5.229.801,86	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8113	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99833	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99843	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8123	14.355.794,04	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	212	285.389,39	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	225.189.990,25
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	550.469,37	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	1.646.419,61	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8181	39.360.789,89	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99851	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99861	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	263.454.829,90	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.479.888,78
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211	.....
Verworven van derden	8221	.....
Afgeboekt	8231	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8241	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99871	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99881	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251	16.479.888,78	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	52.267.129,57
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	6.421.801,43	
Teruggenomen	8281	.....
Verworven van derden	8291	.....
Afgeboekt	8301	886.378,20	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99891	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99901	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	57.802.552,80	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	222.132.165,88	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.359.147.083,77
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	17.409.543,44	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	20.380.271,16	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8182	115.854.678,84	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99852	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99862	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	2.472.031.034,89	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	632.131.500,79
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212	.....
Verworven van derden	8222	.....
Afgeboekt	8232	1.943.882,50	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99872	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99882	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252	630.187.618,29	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	496.065.421,68
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	61.361.460,74	
Teruggenomen	8282	.....
Verworven van derden	8292	.....
Afgeboekt	8302	16.546.372,90	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99892	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99902	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	540.880.509,52	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	2.561.338.143,66	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	24.117.381,15
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	2.120.485,78	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	309.646,44	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8183	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99853	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99863	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	25.928.220,49	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213	.....
Verworven van derden	8223	.....
Afgeboekt	8233	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8243	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99873	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99883	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	20.994.928,98
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	1.762.266,35	
Teruggenomen	8283	.....
Verworven van derden	8293	.....
Afgeboekt	8303	309.220,60	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99893	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99903	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	22.447.974,73	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	3.480.245,76	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
LEASING EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8194P	XXXXXXXXXXXXXXXX	7.360.931,50
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8164	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8174	.....
Overboekingen van een post naar een andere	8184	.....
Omrekeningsverschillen	99854	.....
Andere wijzigingen	99864	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8194	7.360.931,50	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8254P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8214	.....
Verworven van derden	8224	.....
Afgeboekt	8234	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8244	.....
Omrekeningsverschillen	99874	.....
Andere wijzigingen	99884	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8254	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8324P	XXXXXXXXXXXXXXXX	2.751.052,37
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8274	368.046,60	
Teruggenomen	8284	.....
Verworven van derden	8294	.....
Afgeboekt	8304	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8314	.....
Omrekeningsverschillen	99894	.....
Andere wijzigingen	99904	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8324	3.119.098,97	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(25)	4.241.832,53	
WAARVAN			
Terreinen en gebouwen	250	.....
Installaties, machines en uitrusting	251	4.241.832,53	
Meubilair en rollend materieel	252	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.236.137,11
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8165	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8175	.....
Overboekingen van een post naar een andere	8185	.....
Omrekeningsverschillen	99855	.....
Andere wijzigingen	99865	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	1.236.137,11	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8215	.....
Verworven van derden	8225	.....
Afgeboekt	8235	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8245	.....
Omrekeningsverschillen	99875	.....
Andere wijzigingen	99885	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	254.558,73
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8275	70.235,94	
Teruggenomen	8285	.....
Verworven van derden	8295	.....
Afgeboekt	8305	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8315	.....
Omrekeningsverschillen	99895	.....
Andere wijzigingen	99905	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325	324.794,67	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(26)	911.342,44	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	62.823.928,36
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	127.685.262,30	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176	2.292.879,26	
Overboekingen van een post naar een andere	8186	-155.921.286,88	
Omrekeningsverschillen	99856	.....
Andere wijzigingen	99866	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	32.295.024,52	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8216	.....
Verworven van derden	8226	.....
Afgeboekt	8236	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8246	.....
Omrekeningsverschillen	99876	.....
Andere wijzigingen	99886	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8276	.....
Teruggenomen	8286	.....
Verworven van derden	8296	.....
Afgeboekt	8306	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8316	.....
Omrekeningsverschillen	99896	.....
Andere wijzigingen	99906	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(27)	32.295.024,52	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VENNOOTSCHAPPEN WAAROP VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST - DEELNEMINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	93.460,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	3.640,00	
Overboekingen van een post naar een andere	8381	.....
Omrekeningsverschillen	99911	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	89.820,00	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411	.....
Verworven van derden	8421	.....
Afgeboekt	8431	.....
Omrekeningsverschillen	99921	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8441	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471	.....
Teruggenomen	8481	.....
Verworven van derden	8491	.....
Afgeboekt	8501	.....
Omrekeningsverschillen	99931	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8511	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar	8541	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....
Wijzigingen in het eigen vermogen van de vennootschappen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast	99941P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aandeel in het resultaat van het boekjaar	999411	.....
Eliminatie van de dividenden m.b.t. deze deelnemingen	999421	.....
Andere wijzigingen in het eigen vermogen	999431	.....
Wijzigingen in het eigen vermogen van de vennootschappen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast	99941	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(99211)	89.820,00	

**VENNOOTSCHAPPEN WAAROP VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST
- VORDERINGEN**

Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Toevoegingen

Terugbetalingen

Geboekte waardeverminderingen

Teruggenomen waardeverminderingen

Omrekeningsverschillen(+)/(-)

Overige(+)/(-)

Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE

BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
99212P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
8581	
8591	
8601	
8611	
99951	
8631	
(99212)	
8651	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	6.194.702,88
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362	.....
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	6.051.389,21	
Overboekingen van een post naar een andere	8382	.....
Omrekeningsverschillen	99912	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	143.313,67	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412	.....
Verworven van derden	8422	.....
Afgeboekt	8432	.....
Omrekeningsverschillen	99922	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8442	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.725.845,66
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472	67.500,00	
Teruggenomen want overtollig	8482	.....
Verworven van derden	8492	.....
Afgeboekt	8502	4.725.845,66	
Omrekeningsverschillen	99932	.....
Overgeboekt van een post naar een andere	8512	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522	67.500,00	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar	8542	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	75.813,67	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	290.810,75
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582	2.970,00	
Terugbetalingen	8592	8.885,00	
Geboekte waardeverminderingen	8602	.....
Teruggenomen waardeverminderingen	8612	.....
Omrekeningsverschillen	99952	.....
Overige	8632	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	284.895,75	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652	.....

STAAT VAN DE GECONSOLIDEERDE RESERVES

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar(+)/(-)	9910P	xxxxxxxxxxxxxxxx	287.808.166,28
Wijzigingen tijdens het boekjaar			
Aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat(+)/(-)	99002	31.883.092,32	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99003	7.277.458,25	
(uit te splitsen voor de betekenisvolle bedragen die niet zijn toegewezen aan het aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat)			
<i>Overboeking herwaarderingsmeerwaarden TMVW OV naar reserves</i>		7.275.749,55	
<i>Wijziging belangenpercentage</i>		1.708,70	
.....		
.....		
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar(+)/(-)	(9910)	326.968.716,85	

STAAT VAN DE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN EN DE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
POSITIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99201P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	123.768,50
Mutaties tijdens het boekjaar			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage	99021	.....
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage	99031	.....
Afschrijvingen	99041	123.768,50	
In resultaat genomen verschillen	99051	.....
Andere wijzigingen	99061	.....
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99201	.....
NEGATIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99111P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage	99022	.....
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage	99032	.....
Afschrijvingen	99042	.....
In resultaat genomen verschillen	99052	.....
Andere wijzigingen	99062	.....
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99111	.....
POSITIEVE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99202P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage	99023	.....
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage	99033	.....
Afschrijvingen	99043	.....
In resultaat genomen verschillen	99053	.....
Andere wijzigingen	99063	.....
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99202	.....
NEGATIEVE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99112P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage	99024	.....
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage	99034	.....
Afschrijvingen	99044	.....
In resultaat genomen verschillen	99054	.....
Andere wijzigingen	99064	.....
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99112	.....

STAAT VAN DE SCHULDEN

	Codes	Boekjaar
UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD		
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Financiële schulden	8801	41.166.517,36
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	397.113,85
Kredietinstellingen	8841	40.769.403,51
Overige leningen	8851	.....
Handelsschulden	8861	.....
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	7.506.643,99
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	48.673.161,35
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	255.471.665,26
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	1.788.647,88
Kredietinstellingen	8842	177.933.017,38
Overige leningen	8852	75.750.000,00
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	28.939.973,39
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar .	8912	284.411.638,65
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden	8803	802.145.684,25
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	858.524,29
Kredietinstellingen	8843	610.037.159,96
Overige leningen	8853	191.250.000,00
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	28.975.675,70
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	831.121.359,95

**SCHULDEN GEWAARBORGD DOOR ZAKELIJKE ZEKERHEDEN GESTELD OF ONHERROEPELIJK
BELOOFD OP ACTIVA VAN DE VENNOOTSCHAP**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8922	3.044.286,02
Achtergestelde leningen	8932	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	3.044.286,02
Kredietinstellingen	8962	.....
Overige leningen	8972	.....
Handelsschulden	8982	.....
Leveranciers	8992	.....
Te betalen wissels	9002	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	9012	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	.....
Belastingen	9032	.....
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	.....
Overige schulden	9052	.....
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op de activa van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen	9062	3.044.286,02

RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NETTO-OMZET			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
<i>Drinkwateractiviteit</i>		283.741.821,63	285.403.425,93
<i>Zuiveringsactiviteit</i>		93.407.464,02	93.823.491,52
<i>Secundaire diensten activiteit</i>		60.079.251,71	54.402.648,33
<i>Anderen activiteiten</i>		40.431.787,82	34.757.188,14
Uitsplitsing per geografische markt			
.....	
.....	
.....	
.....	
Totale omzet van de groep in België	99083	477.660.325,18	468.386.753,92
GEMIDDELD PERSONEELSBESTAND (IN EENHEDEN) EN PERSONEELSKOSTEN			
Consoliderende onderneming en integraal geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand	90901	935	918
Arbeiders	90911	283	281
Bedienden	90921	648	632
Directiepersoneel	90931	4	5
Anderen	90941	.....	.....
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99621	60.086.382,43	58.654.185,79
Pensioenen	99622	12.904.367,24	12.762.725,72
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99081	935	918
Evenredig geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand	90902	.....	.....
Arbeiders	90912	.....	.....
Bedienden	90922	.....	.....
Directiepersoneel	90932	.....	.....
Anderen	90942	.....	.....
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99623	.....	.....
Pensioenen	99624	.....	.....
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99082	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	2.798.126,65	1.706.565,18
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	76A	230.520,00	1.706.565,18
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		1.120,00
Terugneming van afschrijvingen op consolidatieverschillen	9970		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620		1.705.445,18
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8	230.520,00	
Waaronder:			
<i>Diverse</i>		230.520,00	0,00
.....			
.....			
.....			
Niet-recurrente financiële opbrengsten	76B	2.567.606,65	
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631		
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769	2.567.606,65	
Waaronder:			
<i>Vereffening IMVV en I.W.V.B.</i>		2.567.606,65	0,00
.....			
.....			
.....			

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	4.280.710,60	8.571.732,29
Niet-recurrente bedrijfskosten	66A	4.213.210,60	7.496.751,96
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	4.213.210,60	7.105.773,50
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen	9962		
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa ...	6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7		390.978,46
Waaronder:			
.....			
.....			
.....			
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690		

Niet-recurrente financiële kosten

Waardeverminderingen op financiële vaste activa

Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)(+)/(-)

Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa

Andere niet-recurrente financiële kosten

Waaronder:

.....

.....

.....

.....

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)

In het resultaat opgenomen negatieve consolidatieverschillen(-)

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
66B	67.500,00	1.074.980,33
661	67.500,00	1.074.980,33
6621
6631
668
.....
.....
.....
6691
9963

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

Vershil tussen de aan de geconsolideerde resultatenrekening van het boekjaar en de vorige boekjaren toegerekende belastingen en de voor die boekjaren reeds betaalde of nog te betalen belastingen, voor zover dit verschil van belang is met het oog op de in de toekomst te betalen belastingen

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

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
99084
99085

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
Door de vennootschap gestelde of onherroepelijk beloofde persoonlijke zekerheden als waarborg voor schulden of verplichtingen van derden	9149	.....
Zakelijke zekerheden die door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen werden gesteld of onherroepelijk beloofd op de eigen activa als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap		
van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen	99086	5.193.559,50
van derden	99087	.....
GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN ONDERNEMINGEN, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN	9217	.....
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA	9218	.....
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA	9219	.....
RECHTEN UIT VERRICHTINGEN:		
op rentestanden	99088	.....
op wisselkoersen	99089	.....
op prijzen van grondstoffen of handelsgoederen	99090	.....
op andere gelijkaardige verrichtingen	99091	.....
VERPLICHTINGEN UIT VERRICHTINGEN:		
op rentestanden	99092	.....
op wisselkoersen	99093	.....
op prijzen van grondstoffen of handelsgoederen	99094	.....
op andere gelijkaardige verrichtingen	99095	.....

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

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

Boekjaar
5.296.136,22
4.000.000,00
721.515,34
.....

<i>Geschil met particulieren betreffende grondverzakkingen in Henegouwen met schade aan gebouwen</i>	5.296.136,22
<i>Collectieve voorzieningen Covid-19 crisis (o.a. inningsrisico)</i>	4.000.000,00
<i>Geschil project Kobra</i>	721.515,34
.....

RUST- EN OVERLEVINGSPENSOENVERPLICHTINGEN TEN GUNSTE VAN PERSONEELSLEDEN OF ONDERNEMINGSLEIDERS, TEN LASTE VAN DE IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN ONDERNEMINGEN

Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW OV en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW OV te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust-en overlevingspensioenen die TMVW OV ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. De dekkinggraad bedraagt per 31/12/2020 43,9% (dekkingswaarden € 103 398 536 en verbintenissen € 235 457 101) (technische intrestvoet 3,75%, index 1,75%).

Daarnaast staat er per 31 december 2020 € 16 miljoen binnen TMVW OV geboekt op een onbeschikbare reserve. Er werd namelijk voorgesteld om de onbeschikbare reserve van € 20 miljoen per 31/12/2018 gradueel te storten aan het verzekeringsfonds over een periode van 10 jaar.

Artikels 58 en volgende van de statuten bepalen dat een uittreedende deelnemer de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid of de gepensioneerde gewerkt heeft ten voordele van de opdrachthoudende vereniging of van deze wiens rechten en plichten laatstgenoemde heeft overgenomen, in verhouding tot het aandeel in het kapitaal, alsook dat de gemeentelijke deelnemers borg staan voor de goede afloop van de verbintenissen van deze pensioenregeling.

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

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

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

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

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

Boekjaar
26.897.738,25
42.635,78
20.000,00
125.000,00
751.558,52
63.430,48
0,00
85.708,26
227.393.841,00

<i>Waarborgen Belfius Bank, BelfiusLease en INGLease</i>	26.897.738,25
<i>Bankwaarborg Alides NV</i>	42.635,78
<i>Bankwaarborg De Post NV</i>	20.000,00
<i>Bankwaarborg Alinso NV</i>	125.000,00
<i>Borgstelling Brugge</i>	751.558,52
<i>Borgstelling Damme</i>	63.430,48
<i>Beslissing RvB 24/06/2011: variabele rente ingedekt door vaste rentevoet (MtM - 19,2 M€)</i>	0,00
<i>Netto-verbintenissen drinkwaterinfrastructuurfonds</i>	85.708,26
<i>Netto-verbintenissen zuivering</i>	227.393.841,00

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS VAN DE CONSOLIDERENDE ONDERNEMING

Totaal bedrag van de toegekende bezoldigingen uit hoofde van hun werkzaamheden in de consoliderende onderneming, haar dochterondernemingen en geassocieerde vennootschappen, inclusief het bedrag van de aan de gewezen bestuurders of zaakvoerders uit dien hoofde toegekende rustpensioenen

Totaal bedrag van de voorschotten en kredieten toegekend door de consoliderende onderneming, door een dochteronderneming of een geassocieerde vennootschap

Codes	Boekjaar
99097	90.415,43
99098	.....

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

Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Codes	Boekjaar
9507	36.177,90
95071	38.075,00
95072	.....
95073	.....
9509	.....
95091	.....
95092	.....
95093	.....

Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij de vennootschappen van de groep

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging van personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij vennootschappen van de groep

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

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

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

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

Categorie afgeleide financiële instrumenten	Ingedekt risico	Speculatie / dekking	Omvang	Boekjaar: Boekwaarde	Boekjaar: Reële waarde	Vorig Boekjaar: Boekwaarde	Vorig Boekjaar: Reële waarde
<i>IRS BNP Paribas Fortis</i>	<i>Fluctuatie van de intrestvoeten</i>	<i>Dekking</i>	<i>10000000</i>	<i>0,00</i>	<i>-3.236.795,41</i>	<i>0,00</i>	<i>-3.801.977,05</i>
.....
.....
.....

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

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

.....

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

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

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

GECONSOLIDEERD JAARVERSLAG

Overeenkomstig de voorschriften van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statutaire bepalingen, hebben wij de eer u verslag uit te brengen over de activiteiten van onze groep tijdens zijn achtennegentigste boekjaar 2020.

Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW OV en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW OV te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen die TMVW OV ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. Tot dekking van de schuld gesproken uit voorbije dienstverplichtingen zal het pensioenfonds jaarlijks gedoteerd worden met een bedrag van 51% van de loonmassa waarop de pensioenbijdragen berekend werden. De totale reserve van de pensioenen van de statutaire personeelsleden van TMVW OV beheerd door Ethias bedraagt € 103 398 536 per 31/12/2020. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2020 43,9% (dekkingswaarden € 103 398 536 en verbintenissen € 235 457 101) (technische intrestvoet 3,75%, index 1,75%).

Daarnaast staat er per 31 december 2020 € 16 miljoen binnen TMVW OV geboekt op een onbeschikbare reserve. Er werd namelijk voorgesteld om de onbeschikbare reserve van € 20 miljoen per 31/12/2018 gradueel te storten aan het verzekeringsfonds over een periode van 10 jaar.

Artikels 58 en volgende van de statuten bepalen dat een uittredende deelnemer de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid of de gepensioneerde gewerkt heeft ten voordele van de opdrachthoudende vereniging of van deze wiens rechten en plichten laatstgenoemde heeft overgenomen, in verhouding tot het aandeel in het kapitaal, alsook dat de gemeentelijke deelnemers borg staan voor de goede afloop van de verbintenissen van deze pensioenregeling.

In het kader van artikel 3:6 §1, 1° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wensen wij mee te delen dat het management op regelmatige basis de risico's beoordeelt en in overleg met de bestuursorganen bepaalt in welke mate hiervoor maatregelen en/of voorzieningen moeten getroffen worden. De IT-systemen van de groep zijn beschermd tegen ongewenste toegang van buitenshuis door doeltreffende firewall- en authenticatiesystemen. Virusscanners, beperkingen van de toegangsrechten tot interne databanken en back-up media die extern bewaard worden, vervolledigen het beveiligingsbeleid. De groep TMVW is niet onderhevig aan marktrisico's, zoals wisselkoersrisico's. De concentratie van het kredietrisico op het vlak van de debiteuren is beperkt omwille van het groot aantal klanten. Rekening houdend met de informatie die we vandaag hebben en de ervaringen van de voorbije jaren, zien wij geen risico's die op korte termijn een bedreiging zouden vormen voor de ontwikkeling, de resultaten en de positie van de groep.

Rente- en liquiditeitsrisico.

Gebeurlijke overschotten aan liquide middelen worden belegd op een spaarrekening, die een hogere intrest biedt dan termijndeposito's op korte termijn. Mogelijke liquide tekorten worden opgevangen door een kredietfaciliteit tegen variabele rentevoeten met vaste marges t.o.v. de Euribor ten belope van € 14,7 mio, hetgeen geacht wordt aangepast te zijn aan de huidige en toekomstige financiële behoeften op korte termijn. De Raad van Bestuur van TMVW OV van 20 juni 2019 keurde het kader voor het aantrekken van lange termijn bankfinanciering goed. Voor elke nieuwe behoefte zal een 'ad hoc' marktconsultatie plaatsgrijpen.

Alle lopende leningen op lange termijn hebben een vaste rentevoet, behalve vier leningen waarbij een rentestructuur werd toegepast die TMVW OV toeliet de intrest aanzienlijk te laten dalen tegen een beperkt risico. Enkel in het geval dat de rentevoet op dertig jaar meer dan 5,3 basispunten onder de korte termijn rentevoet van twee jaar komt te liggen, treedt er bij drie leningen bij Belfius Bank een negatief effect op ten aanzien van de initiële toestand. Een dergelijk negatief effect ten aanzien van de initiële toestand doet zich voor bij een lening bij BNP Paribas Fortis enkel ingeval de Euribor op 6 maanden buiten de grenzen 1,50% en 4,25% valt. Per 31/12/2020 bedroeg het totaalbedrag aan uitstaande leningen zonder renterisico € 1.072.157.499; de vier uitstaande leningen met renterisico beliepen samen € 23.582.082.

De schulden aan de gemeenten-deelnemers zijn op de balans opgenomen voor hun nominale waarde. Deze schulden zijn renteloos overeenkomstig de aanvaarde voorwaarden voor de inbreng van de gebruiksrechten en de inbreng van de resterende rechten. Met toepassing van artikel 3:35 van het KB tot uitvoering van het wetboek van vennootschappen en verenigingen van 29 april 2019, geïnspireerd op het artikel 27bis, § 2, 1e lid, litt. c van het K.B. van 8 oktober 1976, gewijzigd door KB van 06 november 1987, wordt op deze renteloze schulden een disconto geboekt vanaf 2014.

TMVW OV heeft de statutaire verplichting aangegaan om jaarlijks in functie van het aantal D-aandelen een drinkwaterinfrastructuurfonds samen te stellen. In 2003 werd beslist om de trekkingsrechten volledig tot uitdrukking te brengen in de orderekeningen.

Stand per 31/12/2020 in de orderekeningen:

- netto-verbintenissen drinkwaterinfrastructuurfonds	€ 85 708
- netto-verbintenissen zuivering	€ 227 393 841

Er zijn ons geen andere omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de groep TMVW aanzienlijk kunnen beïnvloeden. Binnen de groep TMVW gebeuren geen werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling. TMVW OV heeft, naast haar zetel te Gent, 124 bijkantoren. Het kapitaal heeft in de loop van het voorbije boekjaar wijzigingen ondergaan; hiervoor verwijzen we naar VOL-kap 6.7.1 van de maatschappelijke jaarrekening van TMVW OV. Er zijn geen eigen aandelen verkregen; evenmin zijn aandelen verworven van een moedervernootschap of door een dochtervernootschap. Er deed zich geen tegenstrijdigheid van belangen conform art. 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor.

▪ KENGETALLEN GECONSOLIDEERDE REKENINGEN

Balans totaal (in miljoen €)	2019	2020
	3.073,0	3.158,0
Netto-investeringen (Im)materiële vaste activa (in miljoen €)	2019	2020
	168,6	130,3

De vaste activa omvatten hoofdzakelijk enerzijds leidingenstelsels voor drinkwater en afvalwater, infrastructuur opgericht in het kader van de divisie secundaire diensten en anderzijds bedrijfsinfrastructuur (gebouwen, ...).

Omzet (in miljoen €)	2019	2020
	468,4	477,7

Nieuwe activiteiten in een groter werkingsgebied hebben, in combinatie met de beperkte tariefaanpassing, een impact op de rubriek 'Omzet'.

EBITDA (in miljoen €)	2019	2020
	134,6	134,4
EBIT (in miljoen €)	2019	2020
	57,5	57,8

Solvabiliteit

De solvabiliteit is de verhouding tussen het eigen vermogen en het totaal van de passiva. Deze blijft hoog. Een gedeelte van de 'schulden' betreffen in de toekomst aan de vennoten uit te keren bedragen.

Eigen vermogen/ Totaal vermogen	2019	2020
	53,6%	53,4%

Liquiditeit

De liquiditeitsratio is de verhouding van de korte termijn activa tegenover de korte termijn passiva.

Courante activa/ Vreemd vermogen op korte termijn	2019	2020
	0,8	0,9

▪ GECONSOLIDEERDE BALANS NA WINSTVERDELING (in miljoen €)

Activa (per 31/12)	2019	2020
Vaste activa	2 775,9	2 841,8
Vorraden en bestellingen in uitvoering	11,8	10,9
Vorderingen op ten hoogste één jaar	145,5	142,1
Liquide middelen	3,4	27,9
Overlopende rekeningen	136,4	135,3
Totaal van de activa	3 073,0	3 158,0
Passiva (per 31/12)	2019	2020
Eigen vermogen	1 646,6	1 687,1
Belangen van derden	0,7	0,9
Voorzieningen	16,2	21,1
Schulden op meer dan één jaar	1 048,5	1 115,5
Schulden op ten hoogste één jaar	343,9	318,4
Overlopende rekeningen	17,1	15,0
Totaal van de passiva	3 073,0	3 158,0

In de geconsolideerde balans werd de boekwaarde van de participaties in De Stroomlijn, en Synductis vervangen door het aandeel in het eigen vermogen.

▪ GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING (in miljoen €)

	2019	2020
Omzet	468,4	477,7
Bedrijfswinst (verlies)	58,6	58,0
Financiële winst (verlies)	-28,7	-25,4
Belastingen op het resultaat	-0,4	-0,5
Winst (verlies) van het boekjaar	29,5	32,1
Aandeel in de winst (het verlies) van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast	0,0	0,0
Geconsolideerde winst (verlies)	29,5	32,1

In de geconsolideerde jaarrekening werden de dividenden, ontvangen in 2020 vanwege Creat CV geëlimineerd t.o.v. de groepsreserves.

Voor een verdere analyse wordt verwezen naar het jaarverslag 2020.



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

**Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van ISV
Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening
Opdrachthoudende Vereniging over het boekjaar afgesloten op
31 december 2020
(Geconsolideerde jaarrekening)
BTW BE 0200.068.636 – RPR Gent (afdeling Gent)**

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van ISV Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening Opdrachthoudende Vereniging (de "Vennoetschap") en haar filialen (samen "de Groep"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 21 juni 2019, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2021. Wij hebben de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van ISV Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening Opdrachthoudende Vereniging uitgevoerd gedurende zes opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep, die de geconsolideerde balans op 31 december 2020 omvat, alsook de geconsolideerde resultatenrekening over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met de belangrijkste gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige informatieverschaffing, waarvan het totaal van de geconsolideerde balans 3.157.951.943 EUR bedraagt en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 32.052.886 EUR.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Groep op 31 december 2020, alsook van zijn geconsolideerde resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

J-B de Ghellincklaan 21
9051 GENT (ST.-DENIJS-WESTREM)
Tel.: +32 9 243 60 20
Fax: +32 9 221 12 75
Besloten Vennoetschap – Société à Responsabilité Limitée



www.figurad.be
audit@figurad.be
BTW BE 0423 109 644
KBC BE55 7370 1755 7144
FINTRO BE92 1430 8713 7023



FIGURAD

GEWELDE REVISOREN

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Groep te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de geconsolideerde jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze geconsolideerde jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen.



FIGURAD

BEZORJESREVISORNI

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen of de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Groep om zijn continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Groep zijn continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de geconsolideerde jaarrekening, en van de vraag of de geconsolideerde jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld;
- het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de Groep gericht op het tot uitdrukking brengen van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening. Wij zijn verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. Wij blijven ongedeeld verantwoordelijk voor ons oordeel.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.



FIGURAD

BE DRIFTSREVISORLEN

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2020) bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheid uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de geconsolideerde jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig het artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de geconsolideerde jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor heeft geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening verricht, en is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Groep.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Gent, 30 april 2021

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
vertegenwoordigd door

Tim van Hullebusch
Bedrijfsrevisor
Partner