

# Inhoud

---

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

## 1. Maatschappelijke jaarrekening

**JAARREKENING EN/OF 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

Internetadres<sup>1</sup>: www.farys.be

E-mailadres<sup>1</sup>

Ondernemingsnummer **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.

Deze neerlegging betreft:

de JAARREKENING in **EUR** goedgekeurd door de algemene vergadering van **17 / 06 / 2022**

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van **01 / 01 / 2021** tot **31 / 12 / 2021**

het vorig boekjaar van de jaarrekening van **01 / 01 / 2020** tot **31 / 12 / 2020**

De bedragen van het vorige boekjaar ~~zijn verschillend~~<sup>2</sup> 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

1 Facultatieve vermelding.

2 Schrapen 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</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>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>19/09/2020 -</i>
<i>Philip PIERINS</i> <i>Astridlaan 364, 8310 Assebroek, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>11/12/2020 -</i>
<i>Freddy VAN DE PUTTE</i> <i>Potaardestraat 1, 9090 Melle, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 - 16/06/2022</i>
<i>Evy VAN RANSBEECK</i> <i>Nieuwstraat 71, 9280 Lebbeke, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/03/2019 - 31/12/2021</i>
<i>Silke VAN VAERENBERGH</i> <i>Brusselbaan 568 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>Figurad Bedrijfsrevisoren BV</i> <i>Nr.: 0423.109.644</i> <i>J.B. de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België</i> <i>Lidmaatschapsnr.: B0027</i>	<i>Commissaris</i> <i>21/06/2019 - 15/06/2022</i>

Vertegenwoordigd door:

## **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

*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
<b>ACTIVA</b>				
<b>Oprichtingskosten</b> .....	6.1	20	.....	.....
<b>VASTE ACTIVA</b> .....		21/28	2.910.626.130,77	2.840.588.646,30
<b>Immateriële vaste activa</b> .....	6.2	21	18.129.238,77	16.928.492,47
<b>Materiële vaste activa</b> .....	6.3	22/27	2.888.045.248,46	2.819.205.195,29
Terreinen en gebouwen .....		22	231.026.105,59	222.132.165,88
Installaties, machines en uitrusting .....		23	2.605.998.765,87	2.561.297.759,13
Meubilair en rollend materieel .....		24	2.932.821,26	3.480.245,76
Leasing en soortgelijke rechten .....		25	.....	.....
Overige materiële vaste activa .....		26	.....	.....
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen .....		27	48.087.555,74	32.295.024,52
<b>Financiële vaste activa</b> .....	6.4/6.5.1	28	4.451.643,54	4.454.958,54
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	89.820,00
Deelnemingen .....		282	89.820,00	89.820,00
Vorderingen .....		283	.....	.....
Andere financiële vaste activa .....		284/8	347.394,42	350.709,42
Aandelen .....		284	75.813,67	75.813,67
Vorderingen en borgtochten in contanten .....		285/8	271.580,75	274.895,75

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b> .....		29/58	277.922.367,82	314.815.666,11
<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b> .....		29	.....	.....
Handelsvorderingen .....		290	.....	.....
Overige vorderingen .....		291	.....	.....
<b>Vorraden en bestellingen in uitvoering</b> .....		3	10.652.468,76	9.715.942,50
Vorraden .....		30/36	5.977.046,34	5.694.334,73
Grond- en hulpstoffen .....		30/31	5.977.046,34	5.694.334,73
Goederen in bewerking .....		32	.....	.....
Gereed product .....		33	.....	.....
Handelsgoederen .....		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop .....		35	.....	.....
Vooruitbetalingen .....		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering .....		37	4.675.422,42	4.021.607,77
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b> .....		40/41	131.371.718,96	142.430.514,02
Handelsvorderingen .....		40	90.918.154,11	113.722.195,77
Overige vorderingen .....		41	40.453.564,85	28.708.318,25
<b>Geldbeleggingen</b> .....	6.5.1/6.6	50/53	.....	.....
Eigen aandelen .....		50	.....	.....
Overige beleggingen .....		51/53	.....	.....
<b>Liquide middelen</b> .....		54/58	4.509.959,79	27.514.080,46
<b>Overlopende rekeningen</b> .....	6.6	490/1	131.388.220,31	135.155.129,13
<b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b> .....		20/58	3.188.548.498,59	3.155.404.312,41



	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>PASSIVA</b>				
<b>EIGEN VERMOGEN</b> .....		10/15	1.731.596.058,35	1.686.643.928,15
<b>Inbreng</b> .....	6.7.1	10/11	637.641.711,79	637.814.489,05
Kapitaal .....		10	614.305.000,00	614.127.587,50
Geplaatst kapitaal .....		100	616.005.250,00	615.827.800,00
Niet-opgevraagd kapitaal <sup>4</sup> .....		101	1.700.250,00	1.700.212,50
Buiten kapitaal .....		11	23.336.711,79	23.686.901,55
Uitgiftepremies .....		1100/10	23.336.711,79	23.686.901,55
Andere .....		1100/19	.....	.....
<b>Herwaarderingsmeerwaarden</b> .....		12	575.038.074,06	582.322.470,57
<b>Reserves</b> .....		13	363.743.363,01	326.539.674,84
Onbeschikbare reserves .....		130/1	14.640.292,79	16.640.292,79
Wettelijke reserve .....		130	356.293,50	356.293,50
Statutair onbeschikbare reserves .....		1311	.....	.....
Inkoop eigen aandelen .....		1312	.....	.....
Financiële steunverlening .....		1313	.....	.....
Overige .....		1319	14.283.999,29	16.283.999,29
Belastingvrije reserves .....		132	.....	.....
Beschikbare reserves .....		133	349.103.070,22	309.899.382,05
<b>Overgedragen winst (verlies)</b> .....		14	.....	.....
<b>Kapitaalsubsidies</b> .....		15	155.172.909,49	139.967.293,69
<b>Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief</b> <sup>5</sup> .....		19	.....	.....
<b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b> .....		16	17.760.820,97	21.079.932,93
<b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b> .....		160/5	17.760.820,97	21.079.932,93
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen .....		160	1.222.724,57	1.328.282,84
Belastingen .....		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken .....		162	4.141.000,31	4.341.089,00
Milieuverplichtingen .....		163	.....	.....
Overige risico's en kosten .....	6.8	164/5	12.397.096,09	15.410.561,09
<b>Uitgestelde belastingen</b> .....		168	.....	.....

<sup>4</sup> Bedrag in mindering te brengen van het geplaatste kapitaal

<sup>5</sup> Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>SCHULDEN</b> .....		17/49	1.439.191.619,27	1.447.680.451,33
<b>Schulden op meer dan één jaar</b> .....	6.9	17	1.111.781.838,59	1.112.885.826,43
Financiële schulden .....		170/4	1.061.177.979,29	1.054.970.177,34
Achtergestelde leningen .....		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....		172	.....	.....
Kredietinstellingen .....		173	826.927.979,29	787.970.177,34
Overige leningen .....		174	234.250.000,00	267.000.000,00
Handelsschulden .....		175	.....	.....
Leveranciers .....		1750	.....	.....
Te betalen wissels .....		1751	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen .....		176	.....	.....
Overige schulden .....		178/9	50.603.859,30	57.915.649,09
<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b> .....	6.9	42/48	311.442.976,88	319.887.483,36
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	80.333.436,89	48.276.047,50
Financiële schulden .....		43	42.000.000,00	81.000.000,00
Kredietinstellingen .....		430/8	42.000.000,00	81.000.000,00
Overige leningen .....		439	.....	.....
Handelsschulden .....		44	41.697.176,51	54.468.192,70
Leveranciers .....		440/4	41.697.176,51	54.468.192,70
Te betalen wissels .....		441	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen .....		46	102.161.795,08	101.079.360,16
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten .....	6.9	45	21.329.808,76	14.603.597,91
Belastingen .....		450/3	2.230.873,77	1.159.276,06
Bezoldigingen en sociale lasten .....		454/9	19.098.934,99	13.444.321,85
Overige schulden .....		47/48	23.920.759,64	20.460.285,09
<b>Overlopende rekeningen</b> .....	6.9	492/3	15.966.803,80	14.907.141,54
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b> .....		10/49	3.188.548.498,59	3.155.404.312,41

## RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Bedrijfsopbrengsten</b> .....		70/76A	486.003.440,95	491.713.514,43
Omzet .....	6.10	70	426.720.744,23	438.402.158,13
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) .....		71	653.814,65	-1.018.380,39
.....(+)/(-)				
Geproduceerde vaste activa .....		72	30.860.795,19	25.358.272,67
Andere bedrijfsopbrengsten .....	6.10	74	27.557.028,05	28.740.944,02
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten .....	6.12	76A	211.058,83	230.520,00
<b>Bedrijfskosten</b> .....		60/66A	429.049.568,28	434.596.401,88
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen .....		60	198.008.600,70	190.158.262,00
Aankopen .....		600/8	198.300.932,10	190.314.454,13
Voorraad: afname (toename) .....		609	-292.331,40	-156.192,13
.....(+)/(-)				
Diensten en diverse goederen .....		61	60.575.956,11	75.628.346,43
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen .....	6.10	62	77.064.022,74	72.906.014,11
.....(+)/(-)				
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	74.976.873,50	71.218.414,77
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen				
(terugnemingen) .....	6.10	631/4	1.990.198,25	571.814,95
.....(+)/(-)				
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen				
(bestedingen en terugnemingen) .....	6.10	635/8	-3.319.111,96	4.875.237,16
.....(+)/(-)				
Andere bedrijfskosten .....	6.10	640/8	15.069.462,80	15.025.101,86
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten .....	6.12	66A	4.683.566,14	4.213.210,60
<b>Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)</b> .....		9901	56.953.872,67	57.117.112,55

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Financiële opbrengsten</b> .....		75/76B	4.702.033,42	7.380.143,62
Recurrente financiële opbrengsten .....		75	4.702.033,42	4.812.536,97
Opbrengsten uit financiële vaste activa .....		750	28.481,25	28.481,25
Opbrengsten uit vlottende activa .....		751	197,04	482,72
Andere financiële opbrengsten .....	6.11	752/9	4.673.355,13	4.783.573,00
Niet-recurrente financiële opbrengsten .....	6.12	76B	.....	2.567.606,65
<b>Financiële kosten</b> .....		65/66B	31.580.591,74	32.435.486,74
Recurrente financiële kosten .....	6.11	65	31.580.591,74	32.435.486,74
Kosten van schulden .....		650	30.784.790,87	31.615.256,58
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen) .....		651	.....	.....
Andere financiële kosten .....		652/9	795.800,87	820.230,16
Niet-recurrente financiële kosten .....	6.12	66B	.....	.....
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting</b> .....		9903	30.075.314,35	32.061.769,43
<b>Onttrekking aan de uitgestelde belastingen</b> .....		780	.....	.....
<b>Overboeking naar de uitgestelde belastingen</b> .....		680	.....	.....
<b>Belastingen op het resultaat</b> .....		67/77	156.022,69	402.367,52
Belastingen .....	6.13	670/3	156.022,69	402.367,52
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen .....		77	.....	.....
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar</b> .....		9904	29.919.291,66	31.659.401,91
<b>Onttrekking aan de belastingvrije reserves</b> .....		789	.....	.....
<b>Overboeking naar de belastingvrije reserves</b> .....		689	.....	.....
<b>Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar</b> .....		9905	29.919.291,66	31.659.401,91

**RESULTAATVERWERKING**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Te bestemmen winst (verlies)</b> .....(+)/(-)	9906	29.919.291,66	31.659.401,91
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar .....(+)/(-)	(9905)	29.919.291,66	31.659.401,91
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar .....(+)/(-)	14P	.....	.....
<b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b> .....	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
<b>Toevoeging aan het eigen vermogen</b> .....	691/2	31.919.291,66	33.659.401,91
aan de inbreng .....	691	.....	.....
aan de wettelijke reserve .....	6920	.....	.....
aan de overige reserves .....	6921	31.919.291,66	33.659.401,91
<b>Over te dragen winst (verlies)</b> .....(+)/(-)	(14)	.....	.....
<b>Tussenkost van de vennoten in het verlies</b> .....	794	.....	.....
<b>Uit te keren winst</b> .....	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
<b>KOSTEN VAN ONTWIKKELING</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8051P	xxxxxxxxxxxxxxxx	323.259,68
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8021	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8031	.....	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8041	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8051	323.259,68	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8121P	xxxxxxxxxxxxxxxx	323.259,68
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8071	.....	
Teruggenomen .....	8081	.....	
Verworven van derden .....	8091	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8101	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8111	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8121	323.259,68	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	81311	.....	

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

**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar** .....

**Mutaties tijdens het boekjaar**

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....

Overdrachten en buitengebruikstellingen .....

Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)

**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar** .....

**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar** .....

**Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt .....

Teruggenomen .....

Verworven van derden .....

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....

Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)

**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar** .....

**NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR** .....

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	59.079.091,52
8022	6.180.448,29	
8032	.....	
8042	741.805,54	
8052	66.001.345,35	
8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	42.435.988,44
8072	5.596.812,80	
8082	.....	
8092	.....	
8102	.....	
8112	.....	
8122	48.032.801,24	
211	17.968.544,11	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>GOODWILL</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.641.183,43
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8023	99,36	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8033	.....	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8043	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8053	14.641.282,79	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8123P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.355.794,04
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8073	124.794,09	
Teruggenomen .....	8083	.....	
Verworven van derden .....	8093	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8103	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8113	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8123	14.480.588,13	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	212	160.694,66	



**STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>TERREINEN EN GEBOUWEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	263.454.829,90
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8161	938.766,43	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8171	93.949,75	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8181	15.123.401,13	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8191	279.423.047,71	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.479.888,78
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8211	.....	
Verworven van derden .....	8221	.....	
Afgeboekt .....	8231	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8241	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8251	16.479.888,78	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	57.802.552,80
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8271	6.830.728,74	
Teruggenomen .....	8281	.....	
Verworven van derden .....	8291	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8301	15.556,73	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8311	259.106,09	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8321	64.876.830,90	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(22)	231.026.105,59	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.471.974.627,74
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8162	16.160.263,43	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8172	16.012.229,00	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8182	95.271.229,69	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8192	2.567.393.891,86	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	630.187.618,29
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8212	.....	
Verworven van derden .....	8222	.....	
Afgeboekt .....	8232	2.114.193,60	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8242	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8252	628.073.424,69	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	540.864.486,90
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8272	65.651.629,26	
Teruggenomen .....	8282	.....	
Verworven van derden .....	8292	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8302	16.788.459,39	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8312	-259.106,09	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8322	589.468.550,68	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(23)	2.605.998.765,87	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	25.928.220,49
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8163	909.050,25	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8173	798.140,30	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8183	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8193	26.039.130,44	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8213	.....	
Verworven van derden .....	8223	.....	
Afgeboekt .....	8233	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8243	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8253	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	22.447.974,73
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8273	1.456.474,75	
Teruggenomen .....	8283	.....	
Verworven van derden .....	8293	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8303	798.140,30	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8313	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8323	23.106.309,18	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(24)	2.932.821,26	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8196P	xxxxxxxxxxxxxxxx	32.295.024,52
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8166	126.928.967,58	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8176	.....	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8186	-111.136.436,36	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8196	48.087.555,74	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8256P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8216	.....	
Verworven van derden .....	8226	.....	
Afgeboekt .....	8236	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8246	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8256	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8326P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8276	.....	
Teruggenomen .....	8286	.....	
Verworven van derden .....	8296	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8306	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8316	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8326	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(27)	48.087.555,74	

**STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.014.429,12
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen .....	8361	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8371	.....	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8381	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8391	4.014.429,12	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8411	.....	
Verworven van derden .....	8421	.....	
Afgeboekt .....	8431	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8441	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8451	.....	
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8471	.....	
Teruggenomen .....	8481	.....	
Verworven van derden .....	8491	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8501	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8511	.....	
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8521	.....	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b> .....	8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b> .....(+)/(-)	8541	.....	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b> .....	8551	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(280)	4.014.429,12	
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN</b>			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	281P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Toevoegingen .....	8581	.....	
Terugbetalingen .....	8591	.....	
Geboekte waardeverminderingen .....	8601	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen .....	8611	.....	
Wisselkoersverschillen .....(+)/(-)	8621	.....	
Overige mutaties .....(+)/(-)	8631	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(281)	.....	
<b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR</b> .....	8651	.....	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8392P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	89.820,00
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen .....	8362	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8372	.....	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8382	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8392	89.820,00	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8452P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8412	.....	
Verworven van derden .....	8422	.....	
Afgeboekt .....	8432	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8442	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8452	.....	
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8522P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8472	.....	
Teruggenomen .....	8482	.....	
Verworven van derden .....	8492	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8502	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8512	.....	
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8522	.....	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b> .....	8552P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b> .....(+)/(-)	8542	.....	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b> .....	8552	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(282)	89.820,00	
<b>ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN</b>			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	283P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Toevoegingen .....	8582	.....	
Terugbetalingen .....	8592	.....	
Geboekte waardeverminderingen .....	8602	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen .....	8612	.....	
Wisselkoersverschillen .....(+)/(-)	8622	.....	
Overige mutaties .....(+)/(-)	8632	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(283)	.....	
<b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR</b> .....	8652	.....	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8393P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	75.813,67
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen .....	8363	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8373	.....	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8383	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8393	75.813,67	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8453P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8413	.....	
Verworven van derden .....	8423	.....	
Afgeboekt .....	8433	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8443	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8453	.....	
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8523P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8473	.....	
Teruggenomen .....	8483	.....	
Verworven van derden .....	8493	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8503	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8513	.....	
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8523	.....	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b> .....	8553P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b> .....(+)/(-)	8543	.....	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b> .....	8553	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(284)	75.813,67	
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN</b>			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	285/8P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	274.895,75
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Toevoegingen .....	8583	.....	
Terugbetalingen .....	8593	3.315,00	
Geboekte waardeverminderingen .....	8603	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen .....	8613	.....	
Wisselkoersverschillen .....(+)/(-)	8623	.....	
Overige mutaties .....(+)/(-)	8633	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(285/8)	271.580,75	
<b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR</b> .....	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> 0554.887.312 Coöperatieve vennootschap Stropstraat 1, 9000 Gent, België	Aandelen A	4.375	71,99	0,1	31/12/2020	EUR	1.228.582,10	101.996,88
<i>Farys Solar</i> 0886.870.604 Besloten vennootschap Stropstraat 1, 9000 Gent, België	Gewone aandelen	1.487	99,93	0,07	31/12/2020	EUR	3.513.025,91	249.277,56
<i>De Stroomlijn</i> 0886.337.894 Coöperatieve vennootschap Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België	Gewone aandelen	850	32,03	0,0	31/12/2020	EUR	265.400,00	0,00
<i>Syductis</i> 0502.445.845 Coöperatieve vennootschap Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België	Gewone aandelen	482	22,21	0,0	31/12/2020	EUR	21.700,00	0,00
<i>TMVS</i> 0692.624.441 Dienstverlenende vereniging Botermarkt 1, 9000 Gent, België	Gewone aandelen	281	16,88	0,0	31/12/2020	EUR	745.845,15	192.924,49



**GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>OVERIGE GELDBELEGGINGEN</b>			
<b>Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen</b> .....	51	.....	.....
Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag .....	8681	.....	.....
Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag .....	8682	.....	.....
Edele metalen en kunstwerken .....	8683	.....	.....
<b>Vastrentende effecten</b> .....	52	.....	.....
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen .....	8684	.....	.....
<b>Termijnrekeningen bij kredietinstellingen</b> .....	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	.....	.....
<b>Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen</b> .....	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 2022</i> .....	1.401.375,90
<i>Over te dragen kosten</i> .....	7.262.144,91
<i>Verkregen opbrengsten drinkwaterlevering</i> .....	66.955.228,76
<i>Verkregen opbrengsten gemeentelijke saneringsbijdrage</i> .....	34.324.093,91
<i>Verkregen opbrengsten bovengemeentelijke saneringsbijdrage</i> .....	21.420.278,75
<i>Overige verkregen opbrengsten</i> .....	25.098,08

**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	615.827.800,00
(100)	616.005.250,00	

Wijzigingen tijdens het boekjaar  
*Vermeerdering Sk-aandelen* .....  
*Vermeerdering S-aandelen* .....  
 .....

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	50,00	1
	177.400,00	3.548
	.....	.....
	.....	.....
Samenstelling van het kapitaal		
Soorten aandelen		
	6.657.400,00	2.662.960
	88.971.325,00	3.558.853
	464.025.000,00	6.187.000
	82.600,00	1.652
	43.828.200,00	876.564
	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)	1.700.250,00	xxxxxxxxxxxxxxxx
8712	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
	1.700.250,00	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	.....
<b>Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal</b> .....	8751	.....

	Codes	Boekjaar
<b>Aandelen buiten kapitaal</b>		
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
<i>Geschil met particulieren betreffende grondverzakkingen in Hengouwen met schade aan gebouwen .....</i>	4.296.136,22
<i>Collectieve voorzieningen Covid-19 crisis en geopolitieke crisis (o.a. inningsrisico) .....</i>	1.974.275,87
<i>Geschil project Kobra .....</i>	733.455,28
<i>.....</i>	<i>.....</i>

**STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)**

	Codes	Boekjaar
<b>UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD</b>		
<b>Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen</b>		
Financiële schulden .....	8801	72.988.015,02
Achtergestelde leningen .....	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8831	.....
Kredietinstellingen .....	8841	40.238.015,02
Overige leningen .....	8851	32.750.000,00
Handelsschulden .....	8861	.....
Leveranciers .....	8871	.....
Te betalen wissels .....	8881	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen .....	8891	.....
Overige schulden .....	8901	7.345.421,87
<b>Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen .....</b>	<b>(42)</b>	<b>80.333.436,89</b>
<b>Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar</b>		
Financiële schulden .....	8802	249.715.116,35
Achtergestelde leningen .....	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8832	.....
Kredietinstellingen .....	8842	206.715.116,35
Overige leningen .....	8852	43.000.000,00
Handelsschulden .....	8862	.....
Leveranciers .....	8872	.....
Te betalen wissels .....	8882	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen .....	8892	.....
Overige schulden .....	8902	28.397.843,95
<b>Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar .</b>	<b>8912</b>	<b>278.112.960,30</b>
<b>Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar</b>		
Financiële schulden .....	8803	811.462.862,94
Achtergestelde leningen .....	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8833	.....
Kredietinstellingen .....	8843	620.212.862,94
Overige leningen .....	8853	191.250.000,00
Handelsschulden .....	8863	.....
Leveranciers .....	8873	.....
Te betalen wissels .....	8883	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen .....	8893	.....
Overige schulden .....	8903	22.206.015,35
<b>Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar .....</b>	<b>8913</b>	<b>833.668.878,29</b>

**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	.....
<b>Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden .....</b>	<b>9061</b>	<b>.....</b>

**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	.....
<b>Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap .....</b>	<b>9062</b>	<b>.....</b>

**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	2.083.454,57
Geraamde belastingschulden .....	450	147.419,20

**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	19.098.934,99

Boekjaar
4.192.828,65
11.773.975,15
.....
.....

**OVERLOPENDE REKENINGEN**

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

<i>Toe te rekenen kosten</i> .....	
<i>Over te dragen opbrengsten</i> .....	
.....	
.....	

**BEDRIJFSRESULTATEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>			
<b>Netto-omzet</b>			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
<i>Drinkwateractiviteit</i> .....		287.346.394,20	283.741.821,63
<i>Zuiveringsactiviteit</i> .....		93.157.430,22	93.407.464,02
<i>Secundaire diensten activiteit</i> .....		46.147.497,05	60.079.251,71
<i>Andere activiteiten</i> .....		69.422,76	1.173.620,77
Uitsplitsing per geografische markt			
.....		.....	.....
.....		.....	.....
.....		.....	.....
.....		.....	.....
<b>Andere bedrijfsopbrengsten</b>			
Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen .....	740	22.014.718,07	22.941.402,96
<b>BEDRIJFSKOSTEN</b>			
<b>Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister</b>			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum .....	9086	990	941
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten .....	9087	924,3	883,2
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren .....	9088	1.372.089	1.335.564
<b>Personeelskosten</b>			
Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen .....	620	51.959.946,69	48.656.348,31
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen .....	621	9.911.983,07	9.055.358,13
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen .....	622	82.338,41	50.163,81
Andere personeelskosten .....	623	2.205.990,37	2.239.776,62
Ouderdoms- en overlevingspensioenen .....	624	12.903.764,20	12.904.367,24



	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Vorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen</b>			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) .....(+)/(-)	635	-105.558,27	204.979,38
<b>Waardeverminderingen</b>			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt .....	9110	9.692,67	9.486,11
Teruggenomen .....	9111	72,88	55,28
Op handelsvorderingen			
Geboekt .....	9112	12.743.485,29	10.005.324,45
Teruggenomen .....	9113	10.762.906,83	9.442.940,33
<b>Vorzieningen voor risico's en kosten</b>			
Toevoegingen .....	9115	2.882.169,81	7.231.805,07
Bestedingen en terugnemingen .....	9116	6.201.281,77	2.356.567,91
<b>Andere bedrijfskosten</b>			
Bedrijfsbelastingen en -taksen .....	640	1.987.436,31	1.806.086,19
Andere .....	641/8	13.082.026,49	13.219.015,67
<b>Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen</b>			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum .....	9096	8	13
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten .....	9097	19,0	21,0
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren .....	9098	37.611	41.582
Kosten voor de vennootschap .....	617	1.152.785,17	1.240.572,70

## FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN</b>			
<b>Andere financiële opbrengsten</b>			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies .....	9125	3.940.562,80	3.939.632,12
Interestsubsidies .....	9126	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen .....	754	.....	.....
Andere			
<i>Diverse financiële opbrengsten</i> .....		732.762,84	843.808,90
<i>Afrondingsverschillen</i> .....		29,39	131,60
.....		.....	.....
<b>RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN</b>			
<b>Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen .....</b>			
	6501	.....	.....
<b>Geactiveerde interesten .....</b>			
	6502	.....	.....
<b>Waardeverminderingen op vlottende activa</b>			
Geboekt .....			
	6510	.....	.....
Teruggenomen .....			
	6511	.....	.....
<b>Andere financiële kosten</b>			
Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen .....			
	653	.....	.....
<b>Voorzieningen met financieel karakter</b>			
Toevoegingen .....			
	6560	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen .....			
	6561	.....	.....
<b>Uitsplitsing van de overige financiële kosten</b>			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen .....			
	654	.....	.....
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta .....			
	655	.....	.....
Andere			
<i>Bankkosten</i> .....		75.224,45	90.893,38
<i>Afrondingsverschillen</i> .....		2.124,86	204,75
<i>Diverse financiële kosten</i> .....		718.451,56	726.807,60
<i>Nalatigheidsintresten</i> .....		0,00	488,43

## OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN</b> .....	76	211.058,83	2.798.126,65
<b>Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten</b> .....	(76A)	211.058,83	230.520,00
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa .....	760	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten .....	7620	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa .....	7630	211.058,83	.....
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten .....	764/8	.....	230.520,00
<b>Niet-recurrente financiële opbrengsten</b> .....	(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
<b>NIET-RECURRENTE KOSTEN</b> .....	66	4.683.566,14	4.213.210,60
<b>Niet-recurrente bedrijfskosten</b> .....	(66A)	4.683.566,14	4.213.210,60
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa .....	660	4.683.566,14	4.213.210,60
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	.....	.....
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690	.....	.....
<b>Niet-recurrente financiële kosten</b> .....	(66B)	.....	.....
Waardeverminderingen op financiële vaste activa .....	661	.....	.....
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
<b>Belastingen op het resultaat van het boekjaar</b> .....	9134	156.022,69
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen .....	9135	8.603,49
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen .....	9136	.....
Geraamde belastingsupplementen .....	9137	147.419,20
<b>Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren</b> .....	9138	.....
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen .....	9139	.....
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd .....	9140	.....
<b>Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst</b>		
<i>TMVW OV valt onder het systeem van de rechtspersonenbelasting</i> .....		0,00
.....		.....
.....		.....
.....		.....

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

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

**Bronnen van belastinglatenties**

	Codes	Boekjaar
<b>Actieve latenties</b> .....	9141	.....
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten .....	9142	.....
Andere actieve latenties .....		.....
.....		.....
.....		.....
<b>Passieve latenties</b> .....	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	87.948.371,41	87.482.445,31
Door de vennootschap .....	9146	67.319.113,91	68.357.319,29
<b>Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van</b>			
Bedrijfsvoorheffing .....	9147	14.278.700,43	13.561.187,99
Roerende voorheffing .....	9148	128.147,44	186.464,24

**NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**

	Codes	Boekjaar
<b>DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN</b> .....	9149	25.959.435,73
<b>Waarvan</b>		
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	25.959.435,73
<b>ZAKELIJKE ZEKERHEDEN</b>		
<b>Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap</b>		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa .....	91611	.....
Bedrag van de inschrijving .....	91621	.....
Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeren, 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	.....

Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

Hypotheke... Boekwaarde van de bezwaarde activa... Bedrag van de inschrijving... Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeren... Pand op het handelsfonds... Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd... Pand op andere activa... Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa... Voorrecht van de verkoper...

Table with 2 columns: Codes, Boekjaar. Rows corresponding to the items in the previous table, with codes like 91612, 91622, 91632, 91712, 91722, 91812, 91822, 91912, 91922, 92012, 92022.

GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE VENNOOTSCHAP, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN

.....

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA

.....

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA

.....

TERMIJNVERRICHTINGEN

Gekochte (te ontvangen) goederen... Verkochte (te leveren) goederen... Gekochte (te ontvangen) deviezen... Verkochte (te leveren) deviezen...

Table with 2 columns: Codes, Boekjaar. Rows corresponding to the items in the previous table, with codes like 9213, 9214, 9215, 9216.

**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 OVERLEVINGSPENSIEN EN 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 dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2021 43,4% (dekkingswaarden € 104 567 137 en verbintenissen € 240 733 826) (technische intrestvoet 3,75%, index 2%).*

*Daarnaast staat per 31/12/2021 € 14 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.*

**Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken**

**PENSIENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP ZELF WORDEN GEDRAGEN**

**Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk** .....

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

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

Codes	Boekjaar
9220	.....

**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 gecijferd)**

Bankwaarborg Alides NV .....	42.635,78
Bankwaarborg De Post NV .....	20.000,00
Bankwaarborg Alinso NV .....	125.000,00
Borgstelling Brugge .....	696.261,82
Borgstelling Damme .....	58.761,18
Beslissing RvB 24/06/2011: variabele rente ingedekt door vaste rentevoet (MtM - 15,0 M€) .....	0,00
Netto-verbintenissen drinkwaterinfrastructuurfonds .....	2.281.583,00
Netto-verbintenissen zuivering .....	213.801.110,00
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

Boekjaar
42.635,78
20.000,00
125.000,00
696.261,82
58.761,18
0,00
2.281.583,00
213.801.110,00
0,00

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN</b>			
<b>Financiële vaste activa</b> .....	(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	.....	.....
<b>Vorderingen</b> .....	9291	11.850.762,88	9.702.714,70
Op meer dan één jaar .....	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar .....	9311	11.850.762,88	9.702.714,70
<b>Geldbeleggingen</b> .....	9321	.....	.....
Aandelen .....	9331	.....	.....
Vorderingen .....	9341	.....	.....
<b>Schulden</b> .....	9351	2.030.799,90	1.940.053,01
Op meer dan één jaar .....	9361	.....	.....
Op hoogstens één jaar .....	9371	2.030.799,90	1.940.053,01
<b>Persoonlijke en zakelijke zekerheden</b>			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen .....	9381	2.647.172,27	3.044.286,02
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap .....	9391	.....	.....
<b>Andere betekenisvolle financiële verplichtingen</b> .....	9401	.....	.....
<b>Financiële resultaten</b>			
Opbrengsten uit financiële vaste activa .....	9421	28.481,25	28.481,25
Opbrengsten uit vlottende activa .....	9431	197,04	482,72
Andere financiële opbrengsten .....	9441	.....	.....
Kosten van schulden .....	9461	.....	.....
Andere financiële kosten .....	9471	.....	.....
<b>Realisatie van vaste activa</b>			
Verwezenlijkte meerwaarden .....	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden .....	9491	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN</b>			
<b>Financiële vaste activa</b> .....	9253	.....	.....
Deelnemingen .....	9263	.....	.....
Achtergestelde vorderingen .....	9273	.....	.....
Andere vorderingen .....	9283	.....	.....
<b>Vorderingen</b> .....	9293	.....	.....
Op meer dan één jaar .....	9303	.....	.....
Op hoogstens één jaar .....	9313	.....	.....
<b>Schulden</b> .....	9353	.....	.....
Op meer dan één jaar .....	9363	.....	.....
Op hoogstens één jaar .....	9373	.....	.....
<b>Persoonlijke en zakelijke zekerheden</b>			
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	.....	.....
<b>Andere betekenisvolle financiële verplichtingen</b> .....	9403	.....	.....
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT</b>			
<b>Financiële vaste activa</b> .....	9252	89.820,00	89.820,00
Deelnemingen .....	9262	89.820,00	89.820,00
Achtergestelde vorderingen .....	9272	.....	.....
Andere vorderingen .....	9282	.....	.....
<b>Vorderingen</b> .....	9292	77.794,06	58.861,60
Op meer dan één jaar .....	9302	.....	.....
Op hoogstens één jaar .....	9312	77.794,06	58.861,60
<b>Schulden</b> .....	9352	347.316,34	421.197,69
Op meer dan één jaar .....	9362	.....	.....
Op hoogstens één jaar .....	9372	347.316,34	421.197,69

	Boekjaar
<b>TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN</b>	
<b>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</b>	
<i>Nihil</i> .....	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** ..... 9500 .....  
 Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien  
 .....  
 .....

**Waarborgen toegestaan in hun voordeel** ..... 9501 .....

**Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel** ..... 9502 .....

**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 ..... 9503 36.772,71  
 Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders ..... 9504 .....

Codes	Boekjaar
9500	.....
9501	.....
9502	.....
9503	36.772,71
9504	.....

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

**Bezoldiging van de commissaris(sen)** ..... 9505 22.939,00

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

Andere controleopdrachten ..... 95061 45.850,00  
 Belastingadviesopdrachten ..... 95062 .....  
 Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten ..... 95063 .....

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

Andere controleopdrachten ..... 95081 .....  
 Belastingadviesopdrachten ..... 95082 .....  
 Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten ..... 95083 .....

Codes	Boekjaar
9505	22.939,00
95061	45.850,00
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>8750000</i>	<i>0,00</i>	<i>-2.315.731,77</i>	<i>0,00</i>	<i>-3.236.795,41</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

Naar aanleiding van de buitengebruikstelling van leidingen zijn er slopingen geboekt. Tevens werden er een aantal versnelde afschrijvingen binnen de rubriek materiële vaste activa in het huidige boekjaar doorgevoerd ten bedrage van 1,9 Mio €.

**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 geherwaardeerd worden tegen de laagste waarde.

Bestellingen in uitvoering worden geherwaardeerd 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 geherwaardeerd tegen de nominale waarde.

#### 6. Kapitaalsubsidies

Subsidies worden geherwaardeerd 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 geherwaardeerd 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			
Pittem		37,50		
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	61 950,00	1 500,00	1 700 250,00

## KAPITAALSUBSIDIES

Tijdens boekjaar 2021 werd voor € 16 486 161 aan kapitaalsubsidies toegekend door openbare besturen of instellingen ter ondersteuning van de zuiveringsactiviteit. Betreffende de secundaire diensten activiteit werden € 1 029 476 aan subsidies toegekend.

**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 negenenegentigste boekjaar 2021.

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 € 104 567 137 per 31/12/2021. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2021 43,4% (dekkingswaarden € 104 567 137 en verbintenissen € 240 733 826) (technische intrestvoet 3,75%, index 2%).

Daarnaast staat er per 31 december 2021 € 14 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° 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 € 15 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 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 1,75% en 4,50% valt. Per 31/12/2021 bedroeg het totaalbedrag aan uitstaande leningen zonder renterisico € 1 113 555 803; de vier uitstaande leningen met renterisico beliepen samen € 20 610 192.

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 31/12/2021 in de orderekeningen:

- netto-verbintenissen drinkwaterinfrastructuurfonds	€ 2 281 583
- netto-verbintenissen zuivering	€ 213 801 110

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, 121 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 moedervenootschap of door een dochtervenootschap. Er deed zich geen tegenstrijdigheid van belangen conform art. 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor.

De COVID-19 crisis en de geopolitieke crisis kunnen een impact hebben op o.a. de inningsratio. Daartoe werden provisionele waardeverminderingen en voorzieningen geboekt.

#### ▪ KENGETALLEN MAATSCHAPPELIJKE REKENINGEN

##### Balanstotaal (in miljoen €)

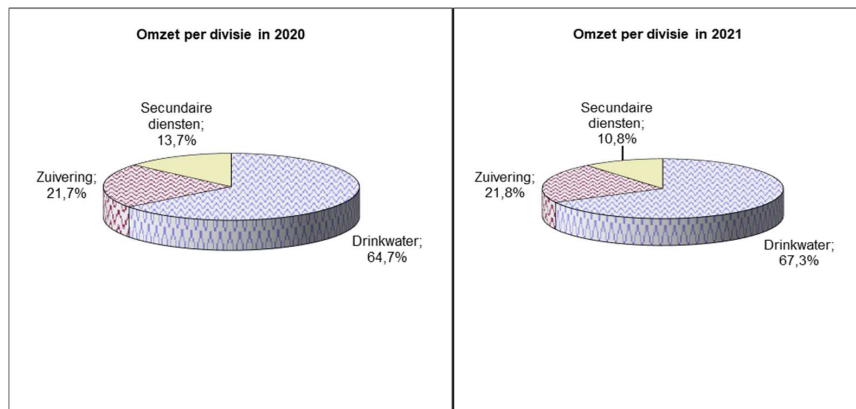
2017	2018	2019	2020	2021
2 757,5	2 948,3	3 069,8	3 155,4	3 188,5

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

2017	2018	2019	2020	2021
169,2	207,2	168,6	130,3	132,1

##### Omzet (in miljoen €)

2017	2018	2019	2020	2021
406,3	419,0	435,7	438,4	426,7



De omzetevolutie is in hoofdzaak terug te brengen tot de divisie 'secundaire diensten', waar een vereenvoudigd verwerkingsproces wordt toegepast. Dit is ook te zien in de kosten onder de rubriek 'diensten en diverse goederen'.

#### EBITDA<sup>1</sup>(in miljoen €)

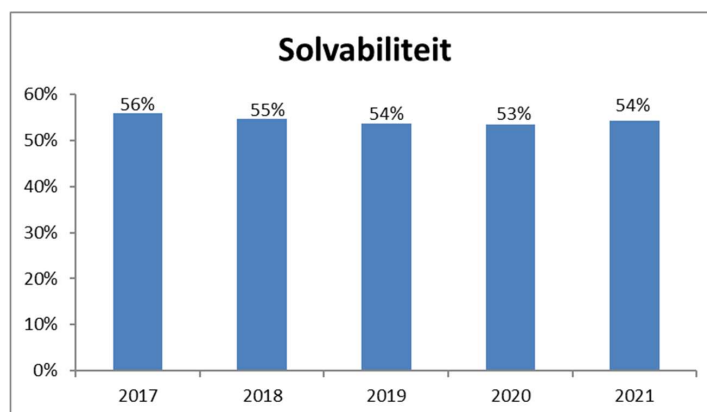
2017	2018	2019	2020	2021
112,5	125,9	133,5	133,1	138,6

#### EBIT<sup>2</sup> (in miljoen €)

2017	2018	2019	2020	2021
47,7	56,3	56,9	57,1	57,0

#### 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.

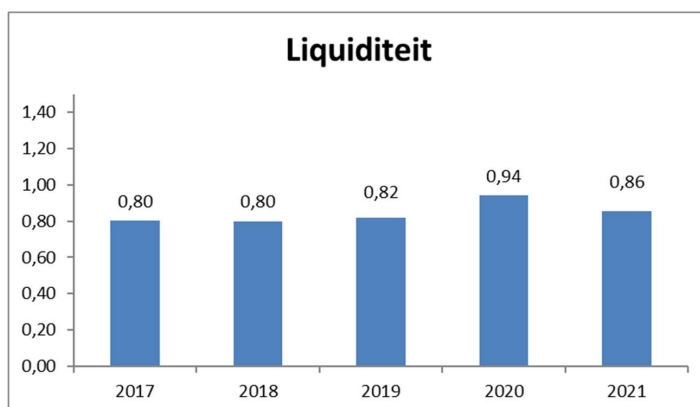


<sup>1</sup> 'Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization' of operationele winst(verlies) vóór afschrijvingen en waardeverminderingen volgens definitie CBN.

<sup>2</sup> '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 RESULTAATVERWERKING (in miljoen €)

<b>Activa (per 31/12)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Vaste activa	2 488,9	2 668,3	2 774,1	2 840,6	2 910,6
Vorraden en bestellingen in uitvoering	10,4	10,9	10,6	9,7	10,6
Vorderingen op ten hoogste één jaar	134,9	136,7	145,8	142,4	131,4
Liquide middelen	1,5	2,4	3,0	27,5	4,5
Overlopende rekeningen	121,8	130,0	136,3	135,2	131,4
<b>Totaal van de activa</b>	<b>2 757,5</b>	<b>2 948,3</b>	<b>3 069,8</b>	<b>3 155,4</b>	<b>3 188,5</b>
<b>Passiva (per 31/12)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Eigen vermogen	1 541,9	1 616,1	1 646,4	1 686,6	1 731,6
Vorzieningen	13,5	16,8	16,2	21,1	17,8
Schulden op lange termijn	867,0	964,9	1 045,5	1 112,9	1 111,8
Schulden op korte termijn	319,6	333,4	344,6	319,9	311,4
Overlopende rekeningen	15,5	17,1	17,1	14,9	15,9
<b>Totaal van de passiva</b>	<b>2 757,5</b>	<b>2 948,3</b>	<b>3 069,8</b>	<b>3 155,4</b>	<b>3 188,5</b>

### 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**

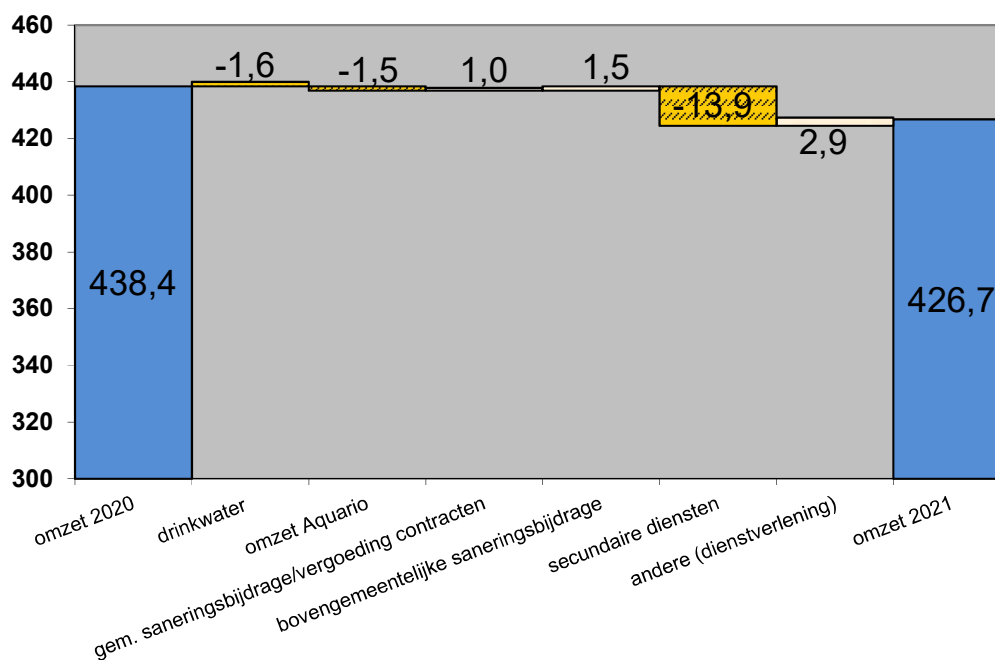
Het kapitaal stijgt ten gevolge van nieuwe inbrengen in de divisie Sport. De winstreservering in de divisies Drinkwater en Zuivering evenals de toename in de kapitaalsubsidies zorgen ervoor dat het eigen vermogen globaal toeneemt.

**SCHULDEN OP MEER DAN EEN JAAR**

In 2021 stegen de schulden door opnames van nieuwe kredieten bij financiële instellingen.

▪ MAATSCHAPPELIJKE RESULTATENREKENING (in miljoen €)

	2017	2018	2019	2020	2021
Omzet	406,3	419,0	435,7	438,4	426,7
Bedrijfswinst (verlies)	50,0	56,3	57,9	57,1	57,0
Financiële winst (verlies)	-31,0	-27,7	-28,2	-25,0	-26,9
Belastingen op het resultaat	-0,5	-0,4	-0,4	-0,4	-0,2
Winst (verlies) van het boekjaar	18,5	28,2	29,3	31,7	29,9

**OMZET**

**WINST (VERLIES) VAN HET BOEKJAAR**

De winst van het boekjaar bedraagt € 29,9 miljoen. Er wordt voorgesteld om het volledige bedrag aan de beschikbare reserves toe te voegen.

Voor een verdere analyse wordt verwezen naar het jaarverslag 2021.

**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 2021  
(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 zeven 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 2021 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 3.188.548.499 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 29.919.292 EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2021, 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

BEDRIJFSREVISOREN

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

BEDRIJFSREVISOREN

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, 5 mei 2022

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV  
Commissaris  
vertegenwoordigd door

Tim Van Hullebusch  
Bedrijfsrevisor  
Partner

**SOCIALE BALANS**

Nummers van de paritaire comités die voor de vennootschap bevoegd zijn: 1934067-47.(RSZ-OMSS) .....

**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****Gemiddeld aantal werknemers**

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Voltijds .....	1001	767,1	511,3	255,8
Deeltijds .....	1002	206,1	90,9	115,2
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE) .....	1003	924,3	581,1	343,2

**Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren**

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Voltijds .....	1011	1.142.579	763.372	379.207
Deeltijds .....	1012	229.510	98.200	131.310
Totaal .....	1013	1.372.089	861.572	510.517

**Personeelskosten**

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Voltijds .....	1021	52.832.266,50	35.310.292,46	17.521.974,04
Deeltijds .....	1022	11.327.992,04	5.198.900,46	6.129.091,58
Totaal .....	1023	64.160.258,54	40.509.192,92	23.651.065,62

**Bedrag van de voordelen bovenop het loon .....**

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
	1033	1.522.841,43	961.484,24	561.357,19

**Tijdens het vorige boekjaar**

	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE .....	1003	883,2	562,4	320,8
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren .....	1013	1.335.564	842.207	493.357
Personeelskosten .....	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



**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
<b>Op de afsluitingsdatum van het boekjaar</b>				
Aantal werknemers .....	105	767	223	929,2
<b>Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst</b>				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd .....	110	767	223	929,2
Overeenkomst voor een bepaalde tijd .....	111	.....	.....	.....
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk .....	112	.....	.....	.....
Vervangingsovereenkomst .....	113	.....	.....	.....
<b>Volgens het geslacht en het studieniveau</b>				
Mannen .....	120	508	103	583,4
lager onderwijs .....	1200	173	36	199,0
secundair onderwijs .....	1201	141	41	171,6
hoger niet-universitair onderwijs .....	1202	68	8	73,8
universitair onderwijs .....	1203	126	18	139,0
Vrouwen .....	121	259	120	345,8
lager onderwijs .....	1210	32	19	45,7
secundair onderwijs .....	1211	91	60	134,4
hoger niet-universitair onderwijs .....	1212	40	15	50,9
universitair onderwijs .....	1213	96	26	114,8
<b>Volgens de beroepscategorie</b>				
Directiepersoneel .....	130	4	.....	4,0
Bedienden .....	134	535	157	650,2
Arbeiders .....	132	228	66	275,0
Andere .....	133	.....	.....	.....

**UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN**

	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
<b>Tijdens het boekjaar</b>			
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen .....	150	19,0	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren .....	151	37.611	.....
Kosten voor de vennootschap .....	152	1.152.785,17	.....

## TABEL VAN HET PERSONEELSVEROLOP 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	109	1	109,8
210	109	1	109,8
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 bedrijfstoeslag .....

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	51	10	58,1
310	51	10	58,1
311	.....	.....	.....
312	.....	.....	.....
313	.....	.....	.....
340	9	6	13,8
341	.....	.....	.....
342	13	1	13,8
343	29	3	30,5
350	.....	.....	.....

**INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR**

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
<b>Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever</b>				
Aantal betrokken werknemers .....	5801	611	5811	379
Aantal gevolgde opleidingsuren .....	5802	9.073	5812	5.629
Nettokosten voor de vennootschap .....	5803	202.484,10	5813	125.691,10
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding .....	58031	202.484,10	58131	125.691,10
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen .....	58032	.....	58132	.....
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering) .....	58033	.....	58133	.....
<b>Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever</b>				
Aantal betrokken werknemers .....	5821	.....	5831	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren .....	5822	.....	5832	.....
Nettokosten voor de vennootschap .....	5823	.....	5833	.....
<b>Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever</b>				
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)
	31/12/2021	31/12/2020	Vershil
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>	<b>330 921 617,76</b>	<b>325 327 399,15</b>	<b>5 594 218,61</b>
Omzet	287 346 394,20	283 741 821,63	3 604 572,57
<i>Verkoop water aan gereguleerde abonnees</i>	153 947 079,25	155 021 488,90	- 1 074 409,65
<i>Verkoop water aan anderen</i>	16 955 945,21	17 437 160,85	- 481 215,64
<i>Bovengemeentelijke saneringsbijdrage/-vergoeding</i>	72 437 006,26	70 902 236,41	1 534 769,85
<i>Gemeentelijke saneringsbijdrage /-vergoeding</i>	20 233 941,24	19 280 236,48	953 704,76
<i>Dienstverlening</i>	23 772 422,24	21 100 698,99	2 671 723,25
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-)	20 457 108,23	18 247 816,84	2 209 291,39
en geproduceerde vaste activa	22 907 056,50	23 107 240,68	- 200 184,18
Andere bedrijfsopbrengsten			
<i>Werkingsstoelage Minafonds</i>	21 853 925,64	22 709 852,78	- 855 927,14
<i>Andere bedrijfsopbrengsten</i>	1 053 130,86	397 387,90	655 742,96
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	211 058,83	230 520,00	- 19 461,17
<b>BEDRIJFSKOSTEN</b>	<b>286 093 544,49</b>	<b>283 285 935,35</b>	<b>2 807 609,14</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	177 145 655,39	173 011 719,34	4 133 936,05
<i>Aankoop water</i>	40 076 633,31	42 389 194,03	- 2 312 560,72
<i>Facturatie kosten Aquafin</i>	91 797 993,19	91 238 296,29	559 696,90
<i>Gemeentelijke sanering</i>	19 799 380,83	18 842 062,24	957 318,59
<i>Andere</i>	25 471 648,06	20 542 166,78	4 929 481,28
Diensten en diverse goederen	26 296 878,12	26 704 738,83	- 407 860,71
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	39 455 911,91	37 509 481,52	1 946 430,39
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste	26 910 033,54	23 959 676,99	2 950 356,55
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen	1 991 076,13	560 594,47	1 430 481,66
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	- 2 904 758,60	4 847 104,41	- 7 751 863,01
Andere bedrijfskosten	14 016 414,44	13 947 180,90	69 233,54
Niet-recurrente bedrijfskosten	3 182 333,56	2 745 438,89	436 894,67
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>	<b>44 828 073,27</b>	<b>42 041 463,80</b>	<b>2 786 609,47</b>
<b>FINANCIËLE OPBRENGSTEN (+)</b>	<b>93 968,57</b>	<b>147 222,24</b>	<b>- 53 253,67</b>
<b>FINANCIËLE KOSTEN (-)</b>	<b>11 281 728,60</b>	<b>11 599 730,50</b>	<b>- 318 001,90</b>
<b>VERDELING KOST CENTRALE DIENSTEN (-)</b>	<b>20 052 230,15</b>	<b>17 984 244,77</b>	<b>2 067 985,38</b>
<b>TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR</b>	<b>13 588 083,09</b>	<b>12 604 710,77</b>	<b>983 372,32</b>

## ANALYTISCHE REKENING VAN DE ZUIVERINGSACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2021	31/12/2020	Vershil
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>	<b>102 071 340,72</b>	<b>100 401 619,08</b>	<b>1 669 721,64</b>
Omzet	93 157 430,22	93 407 464,02	- 250 033,80
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste	8 549 070,57	6 863 279,33	1 685 791,24
Andere bedrijfsopbrengsten	364 839,93	130 875,73	233 964,20
<b>BEDRIJFSKOSTEN</b>	<b>72 603 955,17</b>	<b>68 276 224,75</b>	<b>4 327 730,42</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	27 405 082,35	23 717 848,67	3 687 233,68
Diensten en diverse goederen	6 899 890,59	6 999 266,50	- 99 375,91
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	9 220 590,04	8 886 579,47	334 010,57
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	27 199 575,47	26 374 122,78	825 452,69
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	- 418 990,05	68 316,56	- 487 306,61
Andere bedrijfskosten	796 574,19	762 319,06	34 255,13
Niet-recurrente bedrijfskosten	1 501 232,58	1 467 771,71	33 460,87
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>	<b>29 467 385,55</b>	<b>32 125 394,33</b>	<b>- 2 658 008,78</b>
<b>FINANCIËLE OPBRENGSTEN (+)</b>	<b>4 200 333,30</b>	<b>4 279 320,44</b>	<b>- 78 987,14</b>
<b>FINANCIËLE KOSTEN (-)</b>	<b>14 753 871,76</b>	<b>15 033 732,48</b>	<b>- 279 860,72</b>
<b>VERDELING KOST CENTRALE DIENSTEN (-)</b>	<b>2 582 638,52</b>	<b>2 316 291,15</b>	<b>266 347,37</b>
<b>TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR</b>	<b>16 331 208,57</b>	<b>19 054 691,14</b>	<b>- 2 723 482,57</b>

## ANALYTISCHE REKENING VAN DE SECUNDAIRE ACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2021	31/12/2020	Vershil
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>	<b>52 539 423,67</b>	<b>66 159 789,86</b>	<b>-13 620 366,19</b>
Omzet	46 147 497,05	60 079 251,71	-13 931 754,66
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste	2 483 784,48	861 148,91	1 622 635,57
Andere bedrijfsopbrengsten	3 908 142,14	5 219 389,24	-1 311 247,10
<b>BEDRIJFSKOSTEN</b>	<b>46 812 647,01</b>	<b>60 331 551,38</b>	<b>-13 518 904,37</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	2 491 713,54	2 488 850,79	2 862,75
Diensten en diverse goederen	18 241 800,35	32 841 251,92	-14 599 451,57
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	9 093 533,25	8 369 197,89	724 335,36
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	16 752 694,62	16 324 198,71	428 495,91
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	- 10 497,67	1 789,65	- 12 287,32
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	- 9 397,02	- 8 472,41	- 924,61
Andere bedrijfskosten	252 799,94	314 734,83	- 61 934,89
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>	<b>5 726 776,66</b>	<b>5 828 238,48</b>	<b>- 101 461,82</b>
<b>FINANCIËLE OPBRENGSTEN (+)</b>	<b>373 673,81</b>	<b>345 885,42</b>	<b>27 788,39</b>
<b>FINANCIËLE KOSTEN (-)</b>	<b>4 463 452,40</b>	<b>4 693 951,07</b>	<b>- 230 498,67</b>
<b>VERDELING KOST CENTRALE DIENSTEN (-)</b>	<b>1 579 048,09</b>	<b>1 403 202,02</b>	<b>175 846,07</b>
<b>BELASTINGEN (-)</b>	<b>57 949,98</b>	<b>76 970,81</b>	<b>- 19 020,83</b>
<b>TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**ANALYTISCHE REKENING VAN DE CENTRALE DIENSTEN (IN €)**

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2021	31/12/2020	Vershil
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>	<b>2 865 415,31</b>	<b>3 060 081,85</b>	<b>- 194 666,54</b>
Omzet dienstverlening	2 613 285,78	2 817 383,15	- 204 097,37
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste activa	- 48 831,55	35 352,17	- 84 183,72
Andere bedrijfsopbrengsten	300 961,08	207 346,53	93 614,55
<b>BEDRIJFSKOSTEN</b>	<b>26 387 554,00</b>	<b>26 519 005,32</b>	<b>- 131 451,32</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen	3 688 538,44	4 592 910,19	- 904 371,75
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	19 293 987,54	18 140 755,23	1 153 232,31
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	3 377 700,29	3 806 753,40	- 429 053,11
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	9 619,79	9 430,83	188,96
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	14 033,71	- 31 711,40	45 745,11
Andere bedrijfskosten	3 674,23	867,07	2 807,16
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>	<b>- 23 522 138,69</b>	<b>- 23 458 923,47</b>	<b>- 63 215,22</b>
<b>FINANCIËLE OPBRENGSTEN (+)</b>	<b>34 057,74</b>	<b>2 607 715,52</b>	<b>- 2 573 657,78</b>
<b>FINANCIËLE KOSTEN (-)</b>	<b>696 128,40</b>	<b>658 787,27</b>	<b>37 341,13</b>
<b>BELASTINGEN (-)</b>	<b>98 072,71</b>	<b>325 396,71</b>	<b>- 227 324,00</b>
<b>TE VERDELEN CENTRALE DIENSTEN</b>	<b>- 24 282 282,06</b>	<b>- 21 835 391,93</b>	<b>- 2 446 890,13</b>



## ANALYTISCHE REKENING VAN DE WEGENISACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2021	31/12/2020	Vershil
<b>BEDRIJFSOPBRENGSTEN</b>	<b>1 298 080,32</b>	<b>1 497 059,74</b>	<b>- 198 979,42</b>
Omzet	1 148 573,81	1 325 408,31	- 176 834,50
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste	73 478,11	95 623,03	- 22 144,92
Andere bedrijfsopbrengsten	76 028,40	76 028,40	0,00
<b>BEDRIJFSKOSTEN</b>	<b>844 304,44</b>	<b>916 120,33</b>	<b>- 71 815,89</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	27 103,03	105 584,27	- 78 481,24
Diensten en diverse goederen	80 331,83	56 873,17	23 458,66
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	736 869,58	753 662,89	- 16 793,31
<b>BEDRIJFSRESULTAAT</b>	<b>453 775,88</b>	<b>580 939,41</b>	<b>- 127 163,53</b>
<b>FINANCIËLE KOSTEN (-)</b>	<b>385 410,58</b>	<b>449 285,42</b>	<b>- 63 874,84</b>
<b>VERDELING KOST CENTRALE DIENSTEN (-)</b>	<b>68 365,30</b>	<b>131 653,99</b>	<b>- 63 288,69</b>
<b>TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 3. Geconsolideerde jaarrekening

				<b>9</b>	<b>EUR</b>	
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 CONSORTIUM<sup>1</sup> 2: .....  
 ..... *TMVV* .....

Rechtsvorm: ..... *Opdrachthoudende vereniging* .....

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

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

Land: ..... *België* .....

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

Internetadres<sup>3</sup>: http://www. .... *www.farys.be* .....

Ondernemingsnummer *BE 0200.068.636*

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)

voorgelegd aan de algemene vergadering van *17 / 06 / 2022*

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van *01 / 01 / 2021* Tot *31 / 12 / 2021*

Vorig boekjaar van *01 / 01 / 2020* Tot *31 / 12 / 2020*

De bedragen van het vorige boekjaar **zijn / zijn niet**<sup>1</sup> 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

*Marleen PORTO-CARRERO*  
 Algemeen directeur

<sup>1</sup> Schrappen wat niet van toepassing is.  
<sup>2</sup> Een consortium dient de sectie CONSO 5.4 in te vullen.  
<sup>3</sup> 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>Frank DE MULDER</i> <i>Kerkstraat 197, 9050 Ledeberg (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 Ledeberg (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>Freddy VAN DE PUTTE</i> <i>Potaardestraat 1, 9090 Melle, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 - 16/06/2022</i>
<i>Evy VAN RANSBEECK</i> <i>Nieuwstraat 71, 9280 Lebbeke, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/03/2019 - 31/12/2021</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>Figurad Bedrijfsrevisoren BV</i> <i>Nr.: BE 0423.109.644</i> <i>Jean-Baptiste de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België</i> <i>Lidmaatschapsnr.: B0027</i>	<i>Commissaris</i> <i>21/06/2019 - 15/06/2022</i>

Vertegenwoordigd door:

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)**

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

*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
<b>ACTIVA</b>				
<b>OPRICHTINGSKOSTEN</b> .....	5.7	20	.....	.....
<b>VASTE ACTIVA</b> .....		21/28	2.911.384.882,46	2.841.777.776,68
<b>Immateriële vaste activa</b> .....	5.8	21	18.129.238,77	16.928.492,47
<b>Positieve consolidatieverschillen</b> .....	5.12	9920	.....	.....
<b>Materiële vaste activa</b> .....	5.9	22/27	2.892.808.429,27	2.824.398.754,79
Terreinen en gebouwen .....		22	231.026.105,59	222.132.165,88
Installaties, machines en uitrusting .....		23	2.606.047.269,62	2.561.338.143,66
Meubilair en rollend materieel .....		24	2.932.821,26	3.480.245,76
Leasing en soortgelijke rechten .....		25	3.873.785,93	4.241.832,53
Overige materiële vaste activa .....		26	840.891,13	911.342,44
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen .....		27	48.087.555,74	32.295.024,52
<b>Financiële vaste activa</b> .....	5.1 - 5.4/5.10	28	447.214,42	450.529,42
Vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast ..	5.10	9921	89.820,00	89.820,00
Deelnemingen .....		99211	89.820,00	89.820,00
Vorderingen .....		99212	.....	.....
Andere ondernemingen .....	5.10	284/8	357.394,42	360.709,42
Aandelen .....		284	75.813,67	75.813,67
Vorderingen .....		285/8	281.580,75	284.895,75

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
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b> .....	29/58	279.751.927,52	316.174.166,30
<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b> .....	29	75.862,03	51.724,14
Handelsvorderingen .....	290	.....	.....
Overige vorderingen .....	291	75.862,03	51.724,14
Actieve belastingslatenties .....	292	.....	.....
<b>Vorraden en bestellingen in uitvoering</b> .....	3	10.652.468,76	10.880.683,66
Vorraden .....	30/36	5.977.046,34	5.694.334,73
Grond- en hulpstoffen .....	30/31	5.977.046,34	5.694.334,73
Goederen in bewerking .....	32	.....	.....
Gereed product .....	33	.....	.....
Handelsgoederen .....	34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop .....	35	.....	.....
Vooruitbetalingen .....	36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering .....	37	4.675.422,42	5.186.348,93
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b> .....	40/41	132.643.293,81	142.132.282,63
Handelsvorderingen .....	40	93.994.246,51	115.180.890,83
Overige vorderingen .....	41	38.649.047,30	26.951.391,80
<b>Geldbeleggingen</b> .....	50/53	.....	.....
Eigen aandelen .....	50	.....	.....
Overige beleggingen .....	51/53	.....	.....
<b>Liquide middelen</b> .....	54/58	4.964.166,93	27.908.347,10
<b>Overlopende rekeningen</b> .....	490/1	131.416.135,99	135.201.128,77
<b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b> .....	20/58	3.191.136.809,98	3.157.951.942,98

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>PASSIVA</b>				
<b>EIGEN VERMOGEN</b> .....		10/15	1.732.333.523,21	1.687.072.970,16
<b>Inbreng</b> <sup>6</sup> .....		10/11	637.641.711,79	637.814.489,05
Kapitaal .....		10	614.305.000,00	614.127.587,50
Geplaatst kapitaal .....		100	616.005.250,00	615.827.800,00
Niet-opgevraagd kapitaal .....		101	1.700.250,00	1.700.212,50
Buiten kapitaal .....		11	23.336.711,79	23.686.901,55
Uitgiftepremies .....		1100/10	23.336.711,79	23.686.901,55
Andere .....		1109/19	.....	.....
Beschikbaar .....		110	.....	.....
Onbeschikbaar .....		111	.....	.....
<b>Herwaarderingsmeerwaarden</b> .....		12	575.038.074,06	582.322.470,57
<b>Geconsolideerde reserves</b> .....	(+)/(-) 5.11	9910	364.480.827,87	326.968.716,85
<b>Negatieve consolidatieverschillen</b> .....	5.12	9911	.....	.....
<b>Omrekeningsverschillen</b> .....	(+)/(-)	9912	.....	.....
<b>Kapitaalsubsidies</b> .....		15	155.172.909,49	139.967.293,69
<b>BELANGEN VAN DERDEN</b>				
<b>Belangen van derden</b> .....		9913	1.101.431,48	876.956,87
<b>VOORZIENINGEN, UITGESTELDE BELASTINGEN EN BELASTINGLATENTIES</b> .....				
<b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b> .....		160/5	17.760.820,97	21.079.932,93
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen .....		160	1.222.724,57	1.328.282,84
Belastingen .....		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken .....		162	4.141.000,31	4.341.089,00
Milieuverplichtingen .....		163	.....	.....
Overige risico's en kosten .....		164/5	12.397.096,09	15.410.561,09
<b>Uitgestelde belastingen en belastingslatenties</b> .....	5.6	168	.....	.....

<sup>6</sup> Som van de rubrieken 10 en 11 of van de rubrieken 110 en 111.



	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>SCHULDEN</b> .....		17/49	1.439.941.034,32	1.448.922.083,02
<b>Schulden op meer dan één jaar</b> .....	5.13	17	1.114.012.826,26	1.115.532.998,60
Financiële schulden .....		170/4	1.063.408.966,96	1.057.617.349,51
Achtergestelde leningen .....		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....		172	2.230.987,67	2.647.172,17
Kredietinstellingen .....		173	826.927.979,29	787.970.177,34
Overige leningen .....		174	234.250.000,00	267.000.000,00
Handelsschulden .....		175	.....	.....
Leveranciers .....		1750	.....	.....
Te betalen wissels .....		1751	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen .....		176	.....	.....
Overige schulden .....		178/9	50.603.859,30	57.915.649,09
<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b> .....	5.13	42/48	309.947.812,84	318.443.330,34
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen .....		42	80.749.621,39	48.673.161,35
Financiële schulden .....		43	42.000.000,00	81.000.000,00
Kredietinstellingen .....		430/8	42.000.000,00	81.000.000,00
Overige leningen .....		439	.....	.....
Handelsschulden .....		44	41.037.099,01	53.688.628,12
Leveranciers .....		440/4	41.037.099,01	53.688.628,12
Te betalen wissels .....		441	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen .....		46	102.161.795,08	101.079.360,16
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten .....		45	21.377.979,72	14.640.221,62
Belastingen .....		450/3	2.238.766,45	1.166.979,38
Bezoldigingen en sociale lasten .....		454/9	19.139.213,27	13.473.242,24
Overige schulden .....		47/48	22.621.317,64	19.361.959,09
<b>Overlopende rekeningen</b> .....		492/3	15.980.395,22	14.945.754,08
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b> .....		10/49	3.191.136.809,98	3.157.951.942,98

**GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING**(Uitsplitsing van de bedrijfsresultaten naar hun aard) <sup>7</sup>

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Bedrijfsopbrengsten</b> .....		70/76A	527.847.207,50	530.847.669,67
Omzet .....	5.14	70	469.761.219,34	477.660.325,18
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) .....		71	-510.926,51	-1.048.448,16
Geproduceerde vaste activa .....		72	30.876.265,60	25.358.272,67
Andere bedrijfsopbrengsten .....		74	27.509.590,24	28.646.999,98
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten .....	5.14	76A	211.058,83	230.520,00
<b>Bedrijfskosten</b> .....		60/66A	470.171.845,14	472.878.659,44
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen .....		60	239.068.758,92	228.571.088,53
Aankopen .....		600/8	239.361.090,32	228.727.280,66
Voorraad: afname (toename) .....		609	-292.331,40	-156.192,13
Diensten en diverse goederen .....		61	60.102.490,58	74.963.840,61
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen .....	5.14	62	77.149.834,57	72.990.749,67
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	75.422.722,60	71.663.896,17
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) .....		631/4	1.990.198,25	571.814,95
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) .....		635/8	-3.319.111,96	4.875.237,16
Andere bedrijfskosten .....		640/8	15.073.386,04	15.028.821,75
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen .....		9960	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten .....	5.14	66A	4.683.566,14	4.213.210,60
<b>Bedrijfswinst (Verlies)</b> .....		9901	57.675.362,36	57.969.010,23

<sup>7</sup> 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
<b>Financiële opbrengsten</b> .....		75/76B	4.676.771,21	7.354.291,88
Recurrente financiële opbrengsten .....		75	4.676.771,21	4.786.685,23
Opbrengsten uit financiële vaste activa .....		750	.....	.....
Opbrengsten uit vlottende activa .....		751	3.401,04	3.111,95
Andere financiële opbrengsten .....		752/9	4.673.370,17	4.783.573,28
Niet-recurrente financiële opbrengsten .....	5.14	76B	.....	2.567.606,65
<b>Financiële kosten</b> .....		65/66B	31.791.783,41	32.780.563,37
Recurrente financiële kosten .....		65	31.809.160,50	32.713.063,37
Kosten van schulden .....		650	30.919.990,30	31.768.758,88
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen .....		9961	93.064,88	123.768,50
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen) .....		651	.....	.....
Andere financiële kosten .....		652/9	796.105,32	820.535,99
Niet-recurrente financiële kosten .....	5.14	66B	-17.377,09	67.500,00
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting</b> .....		9903	30.560.350,16	32.542.738,74
<b>Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen en de belastingslatenties</b> .....		780	.....	.....
<b>Overboeking naar de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties</b> .....		680	.....	.....
<b>Belastingen op het resultaat</b> .....		67/77	214.207,46	489.852,94
Belastingen .....	5.14	670/3	217.771,59	493.954,34
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen .....		77	3.564,13	4.101,40
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar</b> .....		9904	30.346.142,70	32.052.885,80
<b>Aandeel in het resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast</b> .....		9975	.....	.....
Winstresultaten .....		99751	.....	.....
Verliesresultaten .....		99651	.....	.....
<b>Geconsolideerde winst (Geconsolideerd verlies)</b> .....		9976	30.346.142,70	32.052.885,80
Aandeel van derden in het resultaat .....		99761	141.752,52	169.793,48
Aandeel van de groep in het resultaat .....		99762	30.204.390,18	31.883.092,32

## 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/E/V1/V2/V3/V4) <sup>8 9</sup>	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng (in %) <sup>10</sup>	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) <sup>11</sup>
<i>Creat</i> BE 0554.887.312 Coöperatieve vennootschap Stropstraat 1, 9000 Gent, België	I	90,08	-0,22
<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	16,88	-1,79
<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	0,0

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, I. 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

Naar aanleiding van de buitengebruikstelling van leidingen zijn er slopingen geboekt. Tevens werden er een aantal versnelde afschrijvingen binnen de rubriek materiële vaste activa in het huidige boekjaar doorgevoerd ten bedrage van 1,9 Mio €.

#### 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 .....  
 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) .....  
 Belastinglatenties (in toepassing van artikel 3:119 van voormeld koninklijk besluit) .....

Codes	Boekjaar
(168)	.....
1681	.....
1682	.....

**STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>KOSTEN VAN ONTWIKKELING</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8051P	xxxxxxxxxxxxxxxx	323.259,68
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
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	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8051	323.259,68	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8121P	xxxxxxxxxxxxxxxx	323.259,68
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8071	.....	
Teruggenomen .....	8081	.....	
Verworven van derden .....	8091	.....	
Afgeboekt .....	8101	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8111	.....	
Omrekeningsverschillen .....	99831	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99841	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8121	323.259,68	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	81311	.....	

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

**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar** .....

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	59.079.091,52

**Mutaties tijdens het boekjaar**

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....

Overdrachten en buitengebruikstellingen .....

Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)

Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)

Andere wijzigingen .....(+)/(-)

8022	6.180.448,29	
8032	.....	
8042	741.805,54	
99812	.....	
99822	.....	

**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar** .....

8052	66.001.345,35	
------	---------------	--

**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar** .....

8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	42.435.988,44
-------	------------------	---------------

**Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt .....

Teruggenomen .....

Verworven van derden .....

Afgeboekt .....

Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)

Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)

Andere wijzigingen .....(+)/(-)

8072	5.596.812,80	
8082	.....	
8092	.....	
8102	.....	
8112	.....	
99832	.....	
99842	.....	

**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar** .....

8122	48.032.801,24	
------	---------------	--

**NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR** .....

211	17.968.544,11	
-----	---------------	--

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>GOODWILL</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.641.183,43
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8023	99,36	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8033	.....	
Overboekingen van een post naar een andere .....	8043	.....	
Omrekeningsverschillen .....	99813	.....	
Andere wijzigingen .....	99823	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8053	14.641.282,79	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8123P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.355.794,04
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8073	124.794,09	
Teruggenomen .....	8083	.....	
Verworven van derden .....	8093	.....	
Afgeboekt .....	8103	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....	8113	.....	
Omrekeningsverschillen .....	99833	.....	
Andere wijzigingen .....	99843	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8123	14.480.588,13	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	212	160.694,66	

## STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>TERREINEN EN GEBOUWEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	263.454.829,90
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8161	938.766,43	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8171	93.949,75	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8181	15.123.401,13	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99851	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99861	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8191	279.423.047,71	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.479.888,78
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8211	.....	
Verworven van derden .....	8221	.....	
Afgeboekt .....	8231	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8241	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99871	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99881	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8251	16.479.888,78	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	57.802.552,80
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8271	6.830.728,74	
Teruggenomen .....	8281	.....	
Verworven van derden .....	8291	.....	
Afgeboekt .....	8301	15.556,73	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8311	259.106,09	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99891	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99901	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8321	64.876.830,90	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(22)	231.026.105,59	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.472.031.034,89
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8162	16.175.733,84	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8172	16.012.229,00	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8182	95.271.229,69	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99852	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99862	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8192	2.567.465.769,42	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	630.187.618,29
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8212	.....	
Verworven van derden .....	8222	.....	
Afgeboekt .....	8232	2.114.193,60	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8242	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99872	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99882	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8252	628.073.424,69	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	540.880.509,52
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8272	65.658.980,45	
Teruggenomen .....	8282	.....	
Verworven van derden .....	8292	.....	
Afgeboekt .....	8302	16.788.459,39	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8312	-259.106,09	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99892	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99902	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8322	589.491.924,49	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(23)	2.606.047.269,62	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	25.928.220,49
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8163	909.050,25	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8173	798.140,30	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8183	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99853	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99863	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8193	26.039.130,44	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8213	.....	
Verworven van derden .....	8223	.....	
Afgeboekt .....	8233	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8243	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99873	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99883	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8253	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	22.447.974,73
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8273	1.456.474,75	
Teruggenomen .....	8283	.....	
Verworven van derden .....	8293	.....	
Afgeboekt .....	8303	798.140,30	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8313	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99893	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99903	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8323	23.106.309,18	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(24)	2.932.821,26	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>LEASING EN SOORTGELIJKE RECHTEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8194P	xxxxxxxxxxxxxxxx	7.360.931,50
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
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	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8194	7.360.931,50	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8254P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8214	.....	
Verworven van derden .....	8224	.....	
Afgeboekt .....	8234	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8244	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99874	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99884	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8254	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8324P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.119.098,97
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
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	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8324	3.487.145,57	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(25)	3.873.785,93	
<b>WAARVAN</b>			
<b>Terreinen en gebouwen</b> .....	250	.....	
<b>Installaties, machines en uitrusting</b> .....	251	3.873.785,93	
<b>Meubilair en rollend materieel</b> .....	252	.....	



	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8195P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.236.137,11
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
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	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8195	1.236.137,11	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8255P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8215	.....	
Verworven van derden .....	8225	.....	
Afgeboekt .....	8235	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8245	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99875	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99885	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8255	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8325P	xxxxxxxxxxxxxxxx	324.794,67
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8275	70.451,31	
Teruggenomen .....	8285	.....	
Verworven van derden .....	8295	.....	
Afgeboekt .....	8305	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8315	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99895	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99905	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8325	395.245,98	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(26)	840.891,13	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8196P	xxxxxxxxxxxxxxxx	32.295.024,52
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa .....	8166	126.928.967,58	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8176	.....	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8186	-111.136.436,36	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99856	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99866	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8196	48.087.555,74	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8256P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8216	.....	
Verworven van derden .....	8226	.....	
Afgeboekt .....	8236	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8246	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99876	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99886	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8256	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8326P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8276	.....	
Teruggenomen .....	8286	.....	
Verworven van derden .....	8296	.....	
Afgeboekt .....	8306	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8316	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99896	.....	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99906	.....	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8326	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(27)	48.087.555,74	

**STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VENNOOTSCHAPPEN WAAROP VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST - DEELNEMINGEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	89.820,00
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen .....	8361	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8371	.....	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8381	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99911	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8391	89.820,00	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8411	.....	
Verworven van derden .....	8421	.....	
Afgeboekt .....	8431	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99921	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8441	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8451	.....	
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8471	.....	
Teruggenomen .....	8481	.....	
Verworven van derden .....	8491	.....	
Afgeboekt .....	8501	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99931	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8511	.....	
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8521	.....	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b> .....	8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b> .....(+)/(-)	8541	.....	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b> .....	8551	.....	
<b>Wijzigingen in het eigen vermogen van de vennootschappen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast</b> .....	99941P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
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	.....	
<b>Wijzigingen in het eigen vermogen van de vennootschappen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast</b> .....(+)/(-)	99941	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(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
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN - AANDELEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	143.313,67
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen .....	8362	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen .....	8372	.....	
Overboekingen van een post naar een andere .....(+)/(-)	8382	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99912	.....	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b> .....	8392	143.313,67	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8452P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8412	.....	
Verworven van derden .....	8422	.....	
Afgeboekt .....	8432	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99922	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8442	.....	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b> .....	8452	.....	
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8522P	xxxxxxxxxxxxxxxx	67.500,00
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt .....	8472	.....	
Teruggenomen want overtollig .....	8482	.....	
Verworven van derden .....	8492	.....	
Afgeboekt .....	8502	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99932	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere .....(+)/(-)	8512	.....	
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b> .....	8522	67.500,00	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b> .....	8552P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b> .....(+)/(-)			
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b> .....	8542	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	8552	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(284)	75.813,67	
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN</b>			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	285/8P	xxxxxxxxxxxxxxxx	284.895,75
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Toevoegingen .....	8582	.....	
Terugbetalingen .....	8592	3.315,00	
Geboekte waardeverminderingen .....	8602	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen .....	8612	.....	
Omrekeningsverschillen .....(+)/(-)	99952	.....	
Overige .....(+)/(-)	8632	.....	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b> .....	(285/8)	281.580,75	
<b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR</b> .....	8652	.....	

**STAAT VAN DE GECONSOLIDEERDE RESERVES**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar</b> .....(+)/(-)	9910P	xxxxxxxxxxxxxxxx	326.968.716,85
<b>Wijzigingen tijdens het boekjaar</b>			
Aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat .....(+)/(-)	99002	30.204.390,18	
Andere wijzigingen .....(+)/(-)	99003	7.307.720,84	
(uit te splitsen voor de betekenisvolle bedragen die niet zijn toegewezen aan het aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat)			
<i>Oveboeking herwaarderingsmeerwaarden TMVW OV naar reserves</i>		7.284.396,51	
<i>Wijziging belangenpercentage</i>		23.324,33	
.....		.....	
.....		.....	
<b>Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar</b> .....(+)/(-)	(9910)	364.480.827,87	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>POSITIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN</b>			
<b>Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	99201P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage .....	99021	.....	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage .....	99031	93.064,88	
Afschrijvingen .....	99041	93.064,88	
In resultaat genomen verschillen .....	99051	.....	
Andere wijzigingen .....	99061	.....	
<b>Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	99201	.....	
<b>NEGATIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN</b>			
<b>Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	99111P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage .....	99022	.....	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage .....	99032	17.377,09	
Afschrijvingen .....	99042	17.377,09	
In resultaat genomen verschillen .....	99052	.....	
Andere wijzigingen .....	99062	.....	
<b>Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	99111	.....	
<b>POSITIEVE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE</b>			
<b>Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	99202P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage .....	99023	.....	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage .....	99033	.....	
Afschrijvingen .....	99043	.....	
In resultaat genomen verschillen .....	99053	.....	
Andere wijzigingen .....	99063	.....	
<b>Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	99202	.....	
<b>NEGATIEVE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE</b>			
<b>Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	99112P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage .....	99024	.....	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage .....	99034	.....	
Afschrijvingen .....	99044	.....	
In resultaat genomen verschillen .....	99054	.....	
Andere wijzigingen .....	99064	.....	
<b>Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b> .....	99112	.....	

**STAAT VAN DE SCHULDEN**

	Codes	Boekjaar
<b>UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD</b>		
<b>Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen</b>		
Financiële schulden .....	8801	73.404.199,52
Achtergestelde leningen .....	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8831	416.184,50
Kredietinstellingen .....	8841	40.238.015,02
Overige leningen .....	8851	32.750.000,00
Handelsschulden .....	8861	.....
Leveranciers .....	8871	.....
Te betalen wissels .....	8881	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen .....	8891	.....
Overige schulden .....	8901	7.345.421,87
<b>Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen .....</b>	<b>(42)</b>	<b>80.749.621,39</b>
<b>Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar</b>		
Financiële schulden .....	8802	251.589.768,23
Achtergestelde leningen .....	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8832	1.874.651,88
Kredietinstellingen .....	8842	206.715.116,35
Overige leningen .....	8852	43.000.000,00
Handelsschulden .....	8862	.....
Leveranciers .....	8872	.....
Te betalen wissels .....	8882	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen .....	8892	.....
Overige schulden .....	8902	28.397.843,95
<b>Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar ..</b>	<b>8912</b>	<b>279.987.612,18</b>
<b>Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar</b>		
Financiële schulden .....	8803	811.819.198,73
Achtergestelde leningen .....	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8833	356.335,79
Kredietinstellingen .....	8843	620.212.862,94
Overige leningen .....	8853	191.250.000,00
Handelsschulden .....	8863	.....
Leveranciers .....	8873	.....
Te betalen wissels .....	8883	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen .....	8893	.....
Overige schulden .....	8903	22.206.015,35
<b>Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar .....</b>	<b>8913</b>	<b>834.025.214,08</b>



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

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden .....	8922	2.647.172,17
Achtergestelde leningen .....	8932	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen .....	8942	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden .....	8952	2.647.172,17
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	.....
<b>Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op de activa van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen .....</b>	9062	2.647.172,17

**RESULTATEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>NETTO-OMZET</b>			
<b>Uitsplitsing per bedrijfscategorie</b>			
Drinkwateractiviteit		287.346.394,20	283.741.821,63
Zuiveringsactiviteit		93.157.430,22	93.407.464,02
Secundaire diensten activiteit		46.147.497,05	60.079.251,71
Andere activiteiten		43.109.897,87	40.431.787,82
<b>Uitsplitsing per geografische markt</b>			
.....		.....	.....
.....		.....	.....
.....		.....	.....
.....		.....	.....
Totale omzet van de groep in België	99083	469.761.219,34	477.660.325,18
<b>GEMIDDELD PERSONEELSBESTAND (IN EENHEDEN) EN PERSONEELSKOSTEN</b>			
<b>Consoliderende onderneming en integraal geconsolideerde dochterondernemingen</b>			
Gemiddeld personeelsbestand	90901	967	935
Arbeiders	90911	288	283
Bedienden	90921	675	648
Directiepersoneel	90931	4	4
Anderen	90941	.....	.....
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99621	77.149.834,57	60.086.382,43
Pensioenen	99622	12.903.764,20	12.904.367,24
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99081	967	935
<b>Evenredig geconsolideerde dochterondernemingen</b>			
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
<b>NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN</b> .....	76	211.058,83	2.798.126,65
<b>Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten</b> .....	76A	211.058,83	230.520,00
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa .....	760	.....	.....
Terugneming van afschrijvingen op consolidatieverschillen .....	9970	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten .....	7620	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa .....	7630	211.058,83	.....
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten .....	764/8	.....	230.520,00
Waaronder:			
.....			
.....			
.....			
.....			
<b>Niet-recurrente financiële opbrengsten</b> .....	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:			
.....			
.....			
.....			
.....			

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>NIET-RECURRENTE KOSTEN</b> .....	66	4.666.189,05	4.280.710,60
<b>Niet-recurrente bedrijfskosten</b> .....	66A	4.683.566,14	4.213.210,60
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa .....	660	4.683.566,14	4.213.210,60
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	.....	.....
Waaronder:			
.....			
.....			
.....			
.....			
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690	.....	.....

**Niet-recurrente financiële kosten** .....

Waardeverminderingen op financiële vaste activa .....

Vorzieningen 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	-17.377,09	67.500,00
661	.....	67.500,00
6621	.....	.....
6631	.....	.....
668	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
6691	.....	.....
9963	-17.377,09	.....

**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

Verschil 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
<b>Door de vennootschap gestelde of onherroepelijk beloofde persoonlijke zekerheden als waarborg voor schulden of verplichtingen van derden</b> .....	9149	.....
<b>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</b>		
van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen .....	99086	4.763.180,81
van derden .....	99087	.....
<b>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</b> .....	9217	.....
<b>BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA</b> .....	9218	.....
<b>BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA</b> .....	9219	.....
<b>RECHTEN UIT VERRICHTINGEN:</b>		
op rentestanden .....	99088	.....
op wisselkoersen .....	99089	.....
op prijzen van grondstoffen of handelsgoederen .....	99090	.....
op andere gelijkaardige verrichtingen .....	99091	.....
<b>VERPLICHTINGEN UIT VERRICHTINGEN:</b>		
op rentestanden .....	99092	.....
op wisselkoersen .....	99093	.....
op prijzen van grondstoffen of handelsgoederen .....	99094	.....
op andere gelijkaardige verrichtingen .....	99095	.....

	Boekjaar
<b>VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN</b>	
.....	.....
.....	.....
.....	.....
.....	.....

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

	Boekjaar
<i>Geschil met particulieren betreffende grondverzakkingen in Henegouwen met schade aan gebouwen</i> .....	4.296.136,22
<i>Collectieve voorzieningen Covid-19 crisis en geopolitieke crisis (o.a. inningsrisico)</i> .....	1.974.275,87
<i>Geschil project Kobra</i> .....	733.455,28
.....	.....

**RUST- EN OVERLEVINGSPENSIENVERPLICHTINGEN 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 dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2021 43,4% (dekkingswaarden € 104 567 137 en verbintenissen € 240 733 826) (technische intrestvoet 3,75%, index 2%).*

*Daarnaast staat per 31/12/2021 € 14 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
<i>Waarborgen Belfius Bank, BelfiusLease en ING Lease</i> .....	25.959.435,73
<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> .....	696.261,82
<i>Borgstelling Damme</i> .....	58.761,18
<i>Beslissing RvB 24/06/2011: variabele rente ingedekt door vaste rentevoet (MtM - 15,0 M€)</i> .....	0,00
<i>Netto-verbintenissen drinkwaterinfrastructuurfonds</i> .....	2.281.583,00
<i>Netto-verbintenissen zuivering</i> .....	213.801.110,00

**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	.....
99098	107.770,07

**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	36.920,46
95071	49.850,00
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>8750000</i>	<i>0,00</i>	<i>-2.315.731,77</i>	<i>0,00</i>	<i>-3.236.795,41</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 negenennegentigste boekjaar 2021.

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 € 104 567 137 per 31/12/2021. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2021 43,4% (dekkingswaarden € 104 567 137 en verbintenissen € 240 733 826) (technische intrestvoet 3,75%, index 2%).

Daarnaast staat er per 31 december 2021 € 14 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<sup>o</sup> 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 € 15 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 1,75% en 4,50% valt. Per 31/12/2021 bedroeg het totaalbedrag aan uitstaande leningen zonder renterisico € 1 113 555 803; de vier uitstaande leningen met renterisico beliepen samen € 20 610 192.

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 31/12/2021 in de orderekeningen:

- netto-verbintenissen drinkwaterinfrastructuurfonds	€ 2 281 583
- netto-verbintenissen zuivering	€ 213 801 110

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, 121 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.

De COVID-19 crisis en de geopolitieke crisis kunnen een impact hebben op o.a. de inningsratio. Daartoe werden provisionele waardeverminderingen en voorzieningen geboekt.

#### ▪ KENGETALLEN GECONSOLIDEERDE REKENINGEN

<b>Balans totaal (in miljoen €)</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
	3.158,0	3.191,1
<b>Netto-investeringen (Im)materiële vaste activa (in miljoen €)</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
	130,3	132,1

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, ...).

<b>Omzet (in miljoen €)</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
	477,7	469,8
<b>EBITDA (in miljoen €)</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
	134,4	139,8
<b>EBIT (in miljoen €)</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
	57,8	57,7

### 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.

<b>Eigen vermogen/ Totaal vermogen</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
	53,4%	54,3%

### Liquiditeit

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

<b>Courante activa/ Vreemd vermogen op korte termijn</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
	0,9	0,9

### ▪ GECONSOLIDEERDE BALANS NA WINSTVERDELING (in miljoen €)

<b>Activa (per 31/12)</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Vaste activa	2 841,8	2 911,4
Voorraden en bestellingen in uitvoering	10,9	10,7
Vorderingen op ten hoogste één jaar	142,1	132,6
Liquide middelen	27,9	5,0
Overlopende rekeningen	135,3	131,4
<b>Totaal van de activa</b>	<b>3 158,0</b>	<b>3 191,1</b>
<b>Passiva (per 31/12)</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Eigen vermogen	1 687,1	1 732,3
Belangen van derden	0,9	1,1
Voorzieningen	21,1	17,8
Schulden op meer dan één jaar	1 115,5	1 114,0
Schulden op ten hoogste één jaar	318,4	309,9
Overlopende rekeningen	15,0	16,0
<b>Totaal van de passiva</b>	<b>3 158,0</b>	<b>3 191,1</b>

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 €)

	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Omzet	477,7	469,8
Bedrijfswinst (verlies)	58,0	57,6
Financiële winst (verlies)	-25,4	-27,1
Belastingen op het resultaat	-0,5	-0,2
Winst (verlies) van het boekjaar	32,1	30,3
Aandeel in de winst (het verlies) van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast	0,0	0,0
Geconsolideerde winst (verlies)	32,1	30,3

In de geconsolideerde jaarrekening werden de dividenden, ontvangen in 2021 vanwege Creat CV geëlimineerd t.o.v. de groepsreserves.

Voor een verdere analyse wordt verwezen naar het jaarverslag 2021.



# 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 2021  
(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 "Vennootschap") 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 zeven 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 2021 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 3.191.136.810 EUR bedraagt en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 30.346.143 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 2021, 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.





# FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

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

BEDRIJFSREVISOREN

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

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 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, 5 mei 2022

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV  
Commissaris  
vertegenwoordigd door

Tim Van Hullebusch  
Bedrijfsrevisor  
Partner