



FIGURAD

BE 043.545.401B

**Rapport d'examen limité sur les informations financières intermédiaires de
l'association chargée de mission (opdrachthoudende vereniging)
Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening
au 30 juin 2021
TVA BE 0200.068.636 – RPM Gand (division Gand)**

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de l'association chargée de mission (opdrachthoudende vereniging) Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening au 30 juin 2021, ainsi que du compte de résultats pour la période de 6 mois se terminant à cette date. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation de cette information financière intermédiaire conformément au référentiel comptable applicable en Belgique (Belgian Generally Accepted Accounting Principles). Le total du bilan de ces informations financières intermédiaires s'élève à € 3.144.758.159 et le compte de résultats se solde par un profit de € 13.956.775 pour la période de 6 mois se terminant au 30 juin 2021. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes internationales d'examen limité ISRE 2410 : "Examen limité d'Informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité", comme déterminé dans notre lettre de mission du 31 août 2021. Un examen limité d'Informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes Internationales d'audit (ISA) et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que l'information financière intermédiaire ci-jointe n'a pas été établie, dans tous ses aspects significatifs, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique (Belgian Generally Accepted Accounting Principles).

Gand, le 11 octobre 2021

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV
Commissaire
représentée par

Tim Van Hullebusch
Associé

Annexe 1 : Informations financières intermédiaires arrêtées au 30 juin 2021



ACTIF

30/06/2021

| | |
|--|----------------------|
| Actifs immobilisés | 2.874.111.570 |
| II. Immobilisations incorporelles | 17.580.231 |
| III. Immobilisations corporelles | 2.852.077.190 |
| A. Terrains et constructions | 227.086.168 |
| B. Installations, machines et outillage | 2.576.907.230 |
| C. Mobilier et matériel roulant | 3.285.081 |
| F. Immobilisations en cours et acomptes versés | 44.798.711 |
| IV. Immobilisations financières | 4.454.149 |
| A. Entreprises liées | 4.014.429 |
| B. Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation | 89.820 |
| C. Autres immobilisations financières | 349.900 |
| Actifs circulants | 270.646.589 |
| VI. Stocks et commandes en cours d'exécution | 10.452.274 |
| A. Stocks | 5.720.669 |
| 1. Approvisionnements | 5.720.669 |
| B. Commandes en cours d'exécution | 4.731.605 |
| VII. Créances à un an au plus | 119.023.399 |
| A. Créances commerciales | 84.618.140 |
| B. Autres créances | 34.405.259 |
| IX. Valeurs disponibles | 18.692.310 |
| X. Comptes de régularisation et comptes d'attente | 122.478.606 |
| Total de l'actif | 3.144.758.159 |

PASSIF

| | <u>30/06/2021</u> |
|---|----------------------|
| Capitaux propres | 1.707.006.306 |
| I. Capital | 614.470.000 |
| A. Capital souscrit | 616.170.250 |
| B. Capital non appelé | 1.700.250 |
| II. Primes d'émission | 23.458.810 |
| III. Plus-values de réévaluation | 578.684.596 |
| IV. Réserves | 330.177.550 |
| A. Réserve légale | 356.294 |
| B. Réserves indisponibles | 16.283.999 |
| D. Réserves disponibles | 313.537.257 |
| V. Bénéfice (perte) reporté | 13.956.773 |
| VI. Subsidés en capital | 146.258.577 |
| VII. Provisions et impôts différés | 22.773.612 |
| A. Provisions pour risques et charges | 22.773.612 |
| 1. Pensions et obligations similaires | 1.267.038 |
| 3. Grosses réparations et gros entretien | 4.298.894 |
| 4. Autres risques et charges | 17.207.680 |
| Dettes | 1.414.978.241 |
| VIII. Dettes à plus d'un an | 1.112.942.184 |
| A. Dettes financières | 1.054.970.177 |
| D. Autres dettes | 57.972.007 |
| IX. Dettes à un an au plus | 274.939.499 |
| A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année | 34.616.316 |
| B. Dettes financières | 62.000.000 |
| C. Dettes commerciales | 40.407.659 |
| D. Acomptes reçus sur commandes | 90.087.534 |
| E. Dettes fiscales, salariales et sociales | 17.282.118 |
| F. Autres dettes | 30.545.872 |
| X. Comptes de régularisation | 27.096.558 |
| Total du passif | 3.144.758.159 |

COMPTE DE RÉSULTATS

| | <u>30/06/2021</u> |
|---|--------------------|
| I. Ventes et prestations | 247.541.046 |
| A. Chiffre d'affaires | 220.335.623 |
| B. En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction) | 709.997 |
| C. Production immobilisée | 16.009.785 |
| D. Autres produits d'exploitation | 10.485.641 |
| II. Coût des ventes et des prestations | 217.577.648 |
| A. Approvisionnements et marchandises | 103.504.636 |
| B. Services et biens divers | 30.171.818 |
| C. Rémunérations, charges sociales et pensions | 37.732.698 |
| D. Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles | 36.988.951 |
| E. Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) | 352.907 |
| F. Provisions pour risques et charges - Dotations, (utilisations et reprises) | 1.693.679 |
| G. Autres charges d'exploitation | 7.132.959 |
| III. Résultat d'exploitation | 29.963.398 |
| IV. Produits financiers | 2.122.911 |
| V. Charges financières | 15.900.489 |
| VI. Résultat courant | 16.185.820 |
| VII. Produits exceptionnels | 211.059 |
| VIII. Charges exceptionnelles | 2.350.000 |
| IX. Résultat de l'exercice | 14.046.879 |
| X. Impôts sur le résultat | 90.104 |
| XI. Résultat de l'exercice | 13.956.775 |
| XIII. Résultat à affecter | 13.956.775 |

COMPTES ANALYTIQUES DE L'ACTIVITÉ D'EAU POTABLE (EN €)

| | (1) | (1) | (1)-(2) |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | Différence |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 170 752 425,07 | 170 761 903,81 | - 9 478,74 |
| Chiffre d'affaires | 151 528 913,61 | 148 598 840,72 | 2 930 072,89 |
| <i>Vente d'eau aux associés de distribution</i> | 75 575 478,16 | 77 721 251,22 | - 2 145 773,06 |
| <i>Vente d'eau à des tiers</i> | 9 365 921,52 | 9 092 239,76 | 273 681,76 |
| <i>Cotisation régionale d'assainissement</i> | 39 083 124,29 | 37 598 179,08 | 1 484 945,21 |
| <i>Cotisation/redevance communale d'assainissement</i> | 14 916 727,50 | 14 004 677,60 | 912 049,90 |
| <i>Services</i> | 12 587 662,14 | 10 182 493,06 | 2 405 169,08 |
| En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée | 10 573 219,53 | 11 078 902,42 | - 505 682,89 |
| Autres produits d'exploitation | 8 439 233,10 | 10 853 640,67 | - 2 414 407,57 |
| <i>Subventions de fonctionnement du Minafonds</i> | 8 191 925,47 | 10 728 836,88 | - 2 536 911,41 |
| <i>Autres produits d'exploitation</i> | 247 307,63 | 124 803,79 | 122 503,84 |
| Produits d'exploitation non récurrents | 211 058,83 | 230 520,00 | - 19 461,17 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 149 572 000,45 | 151 235 656,36 | - 1 663 655,91 |
| Approvisionnements et marchandises | 92 333 460,48 | 93 593 695,96 | - 1 260 235,48 |
| <i>Achat d'eau</i> | 20 327 426,33 | 22 143 282,85 | - 1 815 856,52 |
| <i>Frais de facturation Aquafin</i> | 45 848 768,42 | 47 278 565,77 | - 1 429 797,35 |
| <i>Assainissement communal</i> | 14 691 647,08 | 13 785 195,81 | 906 451,27 |
| <i>Autres</i> | 11 465 618,65 | 10 386 651,53 | 1 078 967,12 |
| Services et biens divers | 14 219 068,05 | 13 146 726,82 | 1 072 341,23 |
| Rémunérations, charges sociales et pensions | 19 380 107,79 | 18 784 814,53 | 595 293,26 |
| Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et immobilisations incorporelles et corporelles | 13 229 911,22 | 13 070 056,64 | 159 854,58 |
| Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales : dotations (reprises) (+)/(-) | 350 498,68 | 2 777 641,39 | - 2 427 142,71 |
| Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-) | 1 659 698,01 | 1 003 889,79 | 655 808,22 |
| Autres charges d'exploitation | 6 799 256,22 | 7 258 831,23 | - 459 575,01 |
| Charges d'exploitation non récurrents | 1 600 000,00 | 1 600 000,00 | 0,00 |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 21 180 424,62 | 19 526 247,45 | 1 654 177,17 |
| PRODUITS FINANCIERS (+) | 46 991,24 | 73 577,71 | - 26 586,47 |
| CHARGES FINANCIÈRES (-) | 5 686 815,96 | 5 781 488,09 | - 94 672,13 |
| RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-) | 9 795 712,77 | 8 028 245,19 | 1 767 467,58 |
| BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER | 5 744 887,13 | 5 790 091,88 | - 45 204,75 |

COMPTES ANALYTIQUES DE L'ACTIVITÉ D'ASSAINISSEMENT (EN €)

| | (1) 30/06/2021 | (1) 30/06/2020 | (1)-(2) Différence |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 51 574 936,79 | 51 327 363,53 | 247 573,26 |
| Chiffre d'affaires | 46 691 210,91 | 47 729 125,42 | - 1 037 914,51 |
| En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée | 4 759 940,52 | 3 543 476,10 | 1 216 464,42 |
| Autres produits d'exploitation | 123 785,36 | 54 762,01 | 69 023,35 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 36 551 080,67 | 36 346 116,21 | 204 964,46 |
| Approvisionnements et marchandises | 14 141 728,08 | 12 900 860,18 | 1 240 867,90 |
| Service et biens divers | 3 384 484,02 | 3 466 453,65 | - 81 969,63 |
| Rémunérations, charges sociales et pensions | 4 565 094,95 | 4 433 737,42 | 131 357,53 |
| Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles | 13 474 974,86 | 14 405 400,56 | - 930 425,70 |
| Provisions pour risques et charges : dotations (utilisations et reprises) (+)/(-) | 46 429,62 | 10 012,11 | 36 417,51 |
| Autres charges d'exploitation | 188 369,14 | 129 652,29 | 58 716,85 |
| Charges d'exploitation non récurrents | 750 000,00 | 1 000 000,00 | - 250 000,00 |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 15 023 856,12 | 14 981 247,32 | 42 608,80 |
| PRODUITS FINANCIERS (+) | 1 869 018,02 | 1 839 203,46 | 29 814,56 |
| CHARGES FINANCIÈRES (-) | 7 419 343,32 | 7 495 995,78 | - 76 652,46 |
| RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-) | 1 261 644,46 | 1 034 002,46 | 227 642,00 |
| BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER | 8 211 886,36 | 8 290 452,54 | - 78 566,18 |

COMPTES ANALYTIQUES DE L'ACTIVITÉ SECONDAIRE (EN €)

| | (1) | (1) | (1)-(2) |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | Différence |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 25 021 983,34 | 30 593 023,50 | -5 571 040,16 |
| Chiffre d'affaires | 21 985 328,84 | 27 740 431,79 | -5 755 102,95 |
| En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production | 1 319 941,80 | 860 566,98 | 459 374,82 |
| Autres produits d'exploitation | 1 716 712,70 | 1 992 024,73 | - 275 312,03 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 22 118 660,13 | 27 543 090,98 | -5 424 430,85 |
| Approvisionnements et marchandises | 1 252 226,51 | 2 389 224,42 | -1 136 997,91 |
| Services et biens divers | 8 392 954,15 | 14 247 328,26 | -5 854 374,11 |
| Rémunérations, charges sociales et pensions | 4 325 690,37 | 3 923 572,87 | 402 117,50 |
| Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles | 8 015 039,35 | 6 975 565,85 | 1 039 473,50 |
| Réductions de valeur sur stocks, commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales : dotations (reprises) (+)/(-) | - 10 220,18 | - 1 030,57 | - 9 189,61 |
| Provisions pour risques et charges : dotations (utilisations et reprises) (+)/(-) | - 2 350,17 | - 4 669,66 | 2 319,49 |
| Autres charges d'exploitation | 145 320,10 | 13 099,81 | 132 220,29 |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 2 903 323,21 | 3 049 932,52 | - 146 609,31 |
| PRODUITS FINANCIERS (+) | 172 915,92 | 53,59 | 172 862,33 |
| CHARGES FINANCIÈRES (-) | 2 265 234,42 | 2 347 693,72 | - 82 459,30 |
| RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-) | 772 519,31 | 655 764,11 | 116 755,20 |
| IMPÔTS (-) | 38 485,40 | 46 528,28 | - 8 042,88 |
| BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

COMPTES ANALYTIQUES DE L'ACTIVITÉ DE VOIRIE (EN €)

| | (1) | (1) | (1)-(2) |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | Différence |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 687 207,18 | 1 010 329,55 | - 323 122,37 |
| Chiffre d'affaires | 590 282,77 | 932 737,95 | - 342 455,18 |
| En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production | 58 910,20 | 39 577,39 | 19 332,81 |
| Autres produits d'exploitation | 38 014,21 | 38 014,21 | 0,00 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 445 794,38 | 738 498,20 | - 292 703,82 |
| Approvisionnements et marchandises | 12 352,48 | 329 443,39 | - 317 090,91 |
| Services et biens divers | 51 221,41 | 39 231,96 | 11 989,45 |
| Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles | 382 220,49 | 369 822,85 | 12 397,64 |
| BÉNÉFICE D'EXPLOITATION | 241 412,80 | 271 831,35 | - 30 418,55 |
| PRODUITS FINANCIERS (+) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| CHARGES FINANCIÈRES (-) | 205 638,19 | 230 132,54 | - 24 494,35 |
| RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-) | 35 774,61 | 41 698,81 | - 5 924,20 |
| BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER | 0,00 | 0,00 | 0,00 |