

Inhoud

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

1. Maatschappelijke jaarrekening

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

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS

NAAM: *TMVW*

Rechtsvorm: *Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*

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

Postnummer: *9000* Gemeente: *Gent*

Land: *België*

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

Internetadres¹: *www.farys.be*

Ondernemingsnummer BE 0200.068.636

DATUM 09 / 11 / 2016 van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)

goedgekeurd door de algemene vergadering van

30 / 06 / 2017

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

01 / 01 / 2016

tot

31 / 12 / 2016

Vorig boekjaar van

01 / 01 / 2015

tot

31 / 12 / 2015

De bedragen van het vorige boekjaar ~~zijn verschillend~~² 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, 6.8, 6.18.2, 6.20, 9*

Marleen PORTO-CARRERO
algemeen directeur

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

¹ Facultatieve vermelding.

² Schrappen wat niet van toepassing is.

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

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSSEN

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

Martine DE REGGE
p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België

Voorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019

Frank BRUGGEMAN
Maurice Salzmannlaan 32, 9060 Zelzate, België

Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019

Jan FOULON
Noordstraat 2 bus C, 9600 Ronse, België

Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019

Etienne SCHOUPPE
Kerselarenlaan 17, 1770 Liedekerke, België

Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019

Resul TAPMAZ
p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België

Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019

Daniël TERMONT
p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België

Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019

Ivan DE CLERCK
Kerkstraat 196, 8370 Blankenberge, België

Bestuurder
22/12/2016 - 21/06/2019

Dirk DE FAUW
p/a Ruddersvoorde 4, 8000 Brugge, België

Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019

Jan DE KEYSER
Leegtestraat 76, 8020 Oostkamp, België

Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019

Guido DE PADT
Karmelietenstraat 51 bus 501, 9500 Geraardsbergen, België

Bestuurder
24/03/2016 - 21/06/2019

Lieven DEHANDSCHUTTER
Mercatorstraat 182, 9100 Sint-Niklaas, België

Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019

Denis DIERICK
Muntekouter 3, 9890 Gavere, België

Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019

Leen DIERICK
Hekkestraat 47, 9200 Dendermonde, België

Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019

Stephanie D'HOSE
Saghermansstraat 2a bus 202, 9000 Gent, België

Bestuurder
24/03/2016 - 21/06/2019

Martine GYSSELS
Kloosterstraat 1, 9930 Zomergem, België

Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019

Dirk HOLEMANS
Drongenstationstraat 13, 9031 Drongen, België

Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019

Boudewijn LALOO
p/a Burg 12, 8000 Brugge, België

Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019

Renaat LANDUYT
p/a Burg 12, 8000 Brugge, België

Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSSEN (VERVOLG)

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

Vincianne LEGROS Rue Anseroeul 42, 7750 Mont-de-l'Enclus, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Mirella LIMPENS p/a Moriaanstraat 11, 9660 Brakel, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Dirk LODEWIJK Kleempuftenstraat 88, 1770 Liedekerke, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Philip PIERINS Astridlaan 364, 8310 Sint-Kruis (Brugge), België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Dirk PIETERS Groeningenstraat 8, 1500 Halle, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Anne SCHIETTEKATTE Houtemlaan 15, 9000 Gent, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Jurgen SOETENS p/a Nieuwstraat 19, 9570 Lierde, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Sami SOUGUIR Wallekensstraat 32, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Niels TAS A. Van Stappenstraat 2, 9200 Dendermonde, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Ilse UYTTERSROT Kaalbergstraat 8, 9310 Moorsel, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Jean VANDECASTEELE Kievitstraat 16, 8400 Oostende, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Marine VERHOEVE Oranjeboomstraat 28, 9030 Mariakerke (Gent), België	Bestuurder 23/03/2017 - 21/06/2019
Sofie VERMEERSCH Brugstraat 73, 9880 Aalter, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Filip WATTEEUW p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Elke ZELDERLOO Neerstraat 27, 1700 Dilbeek, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Christophe PEETERS p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België Lidmaatschapsnr.: N/A	Voorzitter van de Raad van Commissarissen 21/06/2013 - 21/06/2019
Hedwin DE CLERCQ Leinstraat 78, 9660 Brakel, België Lidmaatschapsnr.: N/A	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Marc DE LAT Gentsesteenweg 157, 9420 Erpe-Mere, België Lidmaatschapsnr.: N/A	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Luc DECONINCK Bergensesteenweg 36, 1600 Sint-Pieters-Leeuw, België Lidmaatschapsnr.: N/A	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Franky DEMON p/a Oostmeers 17, 8000 Brugge, België Lidmaatschapsnr.: N/A	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

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

Anja DERIDDER
Devlemincklaan 27, 1500 Halle, België
Lidmaatschapsnr.: N/A

Commissaris
17/10/2016 - 21/06/2019

Yves DESWAENE
Dorp-West 95, 9080 Lochristi, België
Lidmaatschapsnr.: N/A

Commissaris
21/06/2013 - 21/06/2019

Bruno MATTHYS
Sint-Denijslaan 76, 9000 Gent, België
Lidmaatschapsnr.: N/A

Commissaris
21/06/2013 - 21/06/2019

Yves MIROIR
Violierenlaan 61, 8400 Oostende, België
Lidmaatschapsnr.: N/A

Commissaris
21/06/2013 - 21/06/2019

Koen VAN ELSEN
Groenstraat 17, 1730 Asse, België
Lidmaatschapsnr.: N/A

Commissaris
20/06/2014 - 21/06/2019

Caroline VAN PETEGHEM
Bouwmeestersstraat 110, 9040 Sint-Amandsberg, België
Lidmaatschapsnr.: N/A

Commissaris
21/06/2013 - 21/06/2019

Frederik VANDENBOSSCHE
Jan van Nassastraat 81, 9600 Ronse, België
Lidmaatschapsnr.: N/A

Commissaris
20/06/2014 - 21/06/2019

Blijde VERCAMER
Magerhoek 24 bus A, 9070 Destelbergen, België
Lidmaatschapsnr.: N/A

Commissaris
21/06/2013 - 21/06/2019

Bertrand VRIJENS
Hollebeekstraat 4, 9820 Merelbeke, België
Lidmaatschapsnr.: N/A

Commissaris
21/06/2013 - 21/06/2019

Figural Bedrijfsrevisoren
Nr.: BE 0423.109.644
J.B. de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België
Lidmaatschapsnr.: B0027

Commissaris
01/01/2016 - 21/06/2019

Vertegenwoordigd door:

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

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

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

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

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

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

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van 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	Lidmaatschaps- nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
Oprichtingskosten	6.1	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	2.368.908.149,22	2.315.759.504,70
Immateriële vaste activa	6.2	21	16.348.767,66	14.144.785,54
Materiële vaste activa	6.3	22/27	2.340.590.141,23	2.288.658.393,83
Terreinen en gebouwen		22	117.914.190,57	114.095.489,03
Installaties, machines en uitrusting		23	2.173.452.488,37	2.129.045.526,95
Meubilair en rollend materieel		24	2.812.733,53	2.661.829,97
Leasing en soortgelijke rechten		25	.....	.....
Overige materiële vaste activa		26	.....	.....
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	46.410.728,76	42.855.547,88
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	11.969.240,33	12.956.325,33
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	4.102.477,12	4.102.477,12
Deelnemingen		280	4.102.477,12	4.102.477,12
Vorderingen		281	.....	.....
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	7.483.108,88	7.483.108,88
Deelnemingen		282	7.483.108,88	7.483.108,88
Vorderingen		283	.....	.....
Andere financiële vaste activa		284/8	383.654,33	1.370.739,33
Aandelen		284	125.813,67	1.125.813,67
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	257.840,66	244.925,66

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	269.754.839,38	282.407.605,92
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	5.500.000,00
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	.....	5.500.000,00
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	11.613.853,72	9.183.084,79
Vorraden		30/36	4.768.660,98	4.318.805,62
Grond- en hulpstoffen		30/31	4.768.660,98	4.318.805,62
Goederen in bewerking		32	.....	.....
Gereed product		33	.....	.....
Handelsgoederen		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	6.845.192,74	4.864.279,17
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	134.648.935,29	145.257.568,92
Handelsvorderingen		40	92.024.854,76	78.028.722,54
Overige vorderingen		41	42.624.080,53	67.228.846,38
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	.....	.....
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	1.472.465,38	2.760.761,06
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	122.019.584,99	119.706.191,15
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	2.638.662.988,60	2.598.167.110,62

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	1.507.900.528,17	1.484.760.291,55
Kapitaal	6.7.1	10	574.164.837,50	574.127.476,25
Geplaatst kapitaal		100	576.217.700,00	576.117.080,00
Niet-opgevraagd kapitaal		101	2.052.862,50	1.989.603,75
Uitgiftepremies		11	23.150.904,37	23.687.519,61
Herwaarderingsmeerwaarden		12	619.303.023,62	627.115.756,28
Reserves		13	181.897.911,50	164.137.364,30
Wettelijke reserve		130	356.293,50	356.293,50
Onbeschikbare reserves		131	16.283.999,29	12.283.999,29
Voor eigen aandelen		1310	.....	.....
Andere		1311	16.283.999,29	12.283.999,29
Belastingvrije reserves		132	.....	.....
Beschikbare reserves		133	165.257.618,71	151.497.071,51
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)		14	.....	.....
Kapitaalsubsidies		15	109.383.851,18	95.692.175,11
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19	.....	.....
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	13.094.924,61	13.330.781,13
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	13.094.924,61	13.330.781,13
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	439.494,59	470.064,51
Fiscale lasten		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	349.565,89	704.280,97
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	12.305.864,13	12.156.435,65
Uitgestelde belastingen		168	.....	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	1.117.667.535,82	1.100.076.037,94
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	879.790.632,31	841.006.207,04
Financiële schulden		170/4	796.574.470,26	748.946.146,65
Achtergestelde leningen		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	.....	.....
Kredietinstellingen		173	482.074.470,26	434.446.146,65
Overige leningen		174	314.500.000,00	314.500.000,00
Handelsschulden		175	.....	.....
Leveranciers		1750	.....	.....
Te betalen wissels		1751	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176	.....	.....
Overige schulden		178/9	83.216.162,05	92.060.060,39
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	223.169.392,11	246.483.152,84
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	32.775.394,55	30.244.769,66
Financiële schulden		43	14.000.000,00	55.000.000,00
Kredietinstellingen		430/8	14.000.000,00	55.000.000,00
Overige leningen		439	.....	.....
Handelsschulden		44	50.445.744,09	47.356.833,34
Leveranciers		440/4	50.445.744,09	47.356.833,34
Te betalen wissels		441	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	85.293.182,56	76.335.732,06
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	8.055.794,98	7.086.622,50
Belastingen		450/3	1.791.454,95	1.264.881,64
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	6.264.340,03	5.821.740,86
Overige schulden		47/48	32.599.275,93	30.459.195,28
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	14.707.511,40	12.586.678,06
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	2.638.662.988,60	2.598.167.110,62

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	449.055.302,48	437.251.756,90
Omzet	6.10	70	383.665.423,55	366.250.172,74
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71	1.980.913,57	-1.293.945,27
Geproduceerde vaste activa		72	25.593.868,42	24.526.484,55
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	37.330.904,42	34.727.072,27
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A	484.192,52	13.041.972,61
Bedrijfskosten		60/66A	409.364.946,71	396.358.557,83
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	224.172.319,29	215.533.697,12
Aankopen		600/8	224.625.822,72	215.906.050,87
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	-453.503,43	-372.353,75
Diensten en diverse goederen		61	56.197.735,52	46.773.265,98
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62	57.325.092,78	54.892.166,63
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	58.091.016,21	56.215.657,76
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)	6.10	631/4	-2.181.735,47	1.621.026,52
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8	-39.659,62	4.095.192,19
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	15.404.411,80	13.880.343,44
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	395.766,20	3.347.208,19
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	39.690.355,77	40.893.199,07

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	4.233.129,59	3.993.048,58
Recurrente financiële opbrengsten		75	4.233.129,59	3.993.048,58
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	688.575,98	849.463,99
Opbrengsten uit vlottende activa		751	185.755,40	541.409,25
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	3.358.798,21	2.602.175,34
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	.....	.....
Financiële kosten		65/66B	31.332.136,80	30.203.196,83
Recurrente financiële kosten	6.11	65	31.332.136,80	30.203.196,83
Kosten van schulden		650	30.262.228,73	29.954.488,21
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		651	.....	.....
Andere financiële kosten		652/9	1.069.908,07	248.708,62
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting		9903	12.591.348,56	14.683.050,82
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat	6.13	67/77	379.042,78	334.235,00
Belastingen		670/3	397.443,48	334.235,00
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	18.400,70	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	12.212.305,78	14.348.815,82
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	.....	.....
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	.....	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	12.212.305,78	14.348.815,82

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	12.212.305,78	14.348.815,82
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	12.212.305,78	14.348.815,82
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	.....	.....
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2	.....	.....
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791	.....	.....
aan de reserves	792	.....	.....
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	12.212.305,78	14.348.815,82
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691	.....	.....
aan de wettelijke reserve	6920	.....	.....
aan de overige reserves	6921	12.212.305,78	14.348.815,82
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	.....	.....
Tussenkomst van de vennoten in het verlies	794	.....	.....
Uit te keren winst	694/7	.....	.....
Vergoeding van het kapitaal	694	.....	.....
Bestuurders of zaakvoerders	695	.....	.....
Werknemers	696	.....	.....
Andere rechthebbenden	697	.....	.....

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

KOSTEN VAN ONTWIKKELING

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
8051P	XXXXXXXXXXXXXX	323.259,68
8021	.....	
8031	.....	
8041	.....	
8051	323.259,68	
8121P	XXXXXXXXXXXXXX	323.259,68
8071	.....	
8081	.....	
8091	.....	
8101	.....	
8111	.....	
8121	323.259,68	
81311	.....	

**CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN
SOORTGELIJKE RECHTEN**
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	31.722.653,31
Mutaties tijdens het boekjaar		
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022 3.754.983,85	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032 88.691,23	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8042 2.644.271,57	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052 38.033.217,50	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P xxxxxxxxxxxxxxxx	17.577.867,77
Mutaties tijdens het boekjaar		
Geboekt	8072 4.339.848,03	
Teruggenomen	8082	
Verworven van derden	8092	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8102 88.691,22	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122 21.829.024,58	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211 16.204.192,92	

GOODWILL**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	19.013.322,67

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8023 179.999,36

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8033 172.977,42

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

8043

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8053 19.020.344,61

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8123P xxxxxxxxxxxxxxxx 19.013.322,67

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8073 35.424,62

Teruggenomen

8083

Verworven van derden

8093

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8103 172.977,42

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

8113

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8123 18.875.769,87

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

212 144.574,74

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxx	133.574.485,71
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	1.850.347,02	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	403.636,32	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8181	5.918.561,21	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	140.939.757,62	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxx	16.479.888,78
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211	.....	
Verworven van derden	8221	.....	
Afgeboekt	8231	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8241	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251	16.479.888,78	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	xxxxxxxxxxxxxxx	35.958.885,46
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	3.566.826,88	
Teruggenomen	8281	.....	
Verworven van derden	8291	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301	20.256,51	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	39.505.455,83	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	117.914.190,57	

INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8192P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	1.831.846.882,43

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8162 24.040.320,05

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8172 14.689.590,20

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

8182 79.847.623,11

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8192 1.921.045.235,39

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8252P XXXXXXXXXXXXXXXX 643.010.810,89

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8212

Verworven van derden

8222

Afgeboekt

8232 480.456,60

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

8242

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8252 642.530.354,29

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8322P XXXXXXXXXXXXXXXX 345.812.166,37

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8272 49.460.840,37

Teruggenomen

8282

Verworven van derden

8292

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8302 5.149.905,43

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

8312'

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8322 390.123.101,31

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(23) 2.173.452.488,37

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	XXXXXXXXXXXXXX	22.578.860,53
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	1.489.905,55	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	1.741.137,98	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8183	21.863,01	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	22.349.491,11	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253P	XXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213	.....	
Verworven van derden	8223	.....	
Afgeboekt	8233	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8243	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	XXXXXXXXXXXXXX	19.917.030,56
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	1.083.842,51	
Teruggenomen	8283	.....	
Verworven van derden	8293	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	1.464.115,49	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	19.536.757,58	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	2.812.733,53	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	XXXXXXXXXXXXXXXX	42.855.547,88
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	92.750.292,75	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176	762.792,97	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8186	-88.432.318,90	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	46.410.728,76	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8216	.....	
Verworven van derden	8226	.....	
Afgeboekt	8236	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8246	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8276	.....	
Teruggenomen	8286	.....	
Verworven van derden	8296	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8306	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8316	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(27)	46.410.728,76	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.102.477,12
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	4.102.477,12	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411	.....	
Verworven van derden	8421	.....	
Afgeboekt	8431	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8441	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471	.....	
Teruggenomen	8481	.....	
Verworven van derden	8491	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8511	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8541	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	4.102.477,12	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581	.....	
Terugbetalingen	8591	.....	
Geboekte waardeverminderingen	8601	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen	8611	.....	
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8621	.....	
Overige mutaties(+)/(-)	8631	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	.....	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651	.....	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	8.193.880,21
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8382	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	8.193.880,21	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412	.....	
Verworven van derden	8422	.....	
Afgeboekt	8432	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8442	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	710.771,33
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472	.....	
Teruggenomen	8482	.....	
Verworven van derden	8492	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8512	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522	710.771,33	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8542	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	7.483.108,88	
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	283P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582	.....	
Terugbetalingen	8592	.....	
Geboekte waardeverminderingen	8602	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen	8612	.....	
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8622	.....	
Overige mutaties(+)/(-)	8632	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(283)	.....	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652	.....	

ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8393P	XXXXXXXXXXXXXXXX	1.125.813,67

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen

8363

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8373 1.000.000,00

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

8383

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8393 125.813,67

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8453P XXXXXXXXXXXXXXXX

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8413

Verworven van derden

8423

Afgeboekt

8433

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

8443

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8453

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8523P XXXXXXXXXXXXXXXX

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8473

Teruggenomen

8483

Verworven van derden

8493

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8503

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

8513

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8523

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

8553P XXXXXXXXXXXXXXXX

Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)

8543

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

8553

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(284) 125.813,67

ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

285/8P XXXXXXXXXXXXXXXX 244.925,66

Mutaties tijdens het boekjaar

Toevoegingen

8583 15.075,00

Terugbetalingen

8593 2.160,00

Geboekte waardeverminderingen

8603

Teruggenomen waardeverminderingen

8613

Wisselkoersverschillen(+)/(-)

8623

Overige mutaties(+)/(-)

8633

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(285/8) 257.840,66

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE
BOEKJAAR

8653

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

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

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochter	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				(+) of (-) (in eenheden)	
FARYS BE 0554.887.312 <i>Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i> Stropstraat 1 9000 Gent België	Aandelen A	5.468	96,76	0,0	31/12/2015	EUR	1.036.157,14	1.811,14
Farys Solar BE 0886.870.604 <i>Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i> Stropstraat 1 9000 Gent België	Gewone aandelen	1.487	99,93	0,07	31/12/2015	EUR	2.308.359,58	159.096,28
IMWV BE 0248.645.642 <i>Opdrachthoudende vereniging</i> Europalaan 22 9880 Aalter België	Aandelen B	258.868	37,33	0,0	31/12/2015	EUR	22.454.049,53	4.994.745,87
I.W.V.B. BE 0233.690.420 <i>Opdrachthoudende vereniging</i> Alsebergsteenweg 1046 1652 Alseberg België	Aandelen E	483	49,39	0,0	31/12/2015	EUR	-11.019.566,13	-3.719.323,97

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

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

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

	Boekjaar
<i>Vooruitbetaling lonen en wedden januari 2017</i>	1.291.480,85
<i>Over te dragen kosten</i>	10.472.528,76
<i>Verkregen opbrengsten drinkwaterlevering</i>	62.155.224,35
<i>Verkregen opbrengsten gemeentelijke saneringsbijdrage</i>	29.142.951,61
<i>Verkregen opbrengsten bovengemeentelijke saneringsbijdrage</i>	18.851.469,51
<i>Overige verkregen opbrengsten</i>	105.929,91

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Maatschappelijk kapitaal

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	xxxxxxxxxxxxxx	576.117.080,00
(100)	576.217.700,00	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Vermindering T-kapitaal

Vermindering TK-kapitaal

Vermindering D-kapitaal

Vermindering DK-kapitaal

Vermindering Z-kapitaal

Verhoging SK-kapitaal

Verhoging S-kapitaal

Vermindering V-kapitaal

Verhoging A-kapitaal

Verhoging F1-kapitaal

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

T-aandelen met nominale waarde 2.480,00 EUR

TK-aandelen met nominale waarde van 500,00 EUR

D-aandelen met nominale waarde 118.725,00 EUR

DK-aandelen met nominale waarde 500,00 EUR

Z-aandelen met nominale waarde 862.500,00 EUR

SK-aandelen met nominale waarde 2.500,00 EUR

S-aandelen met nominale waarde 180.000,00 EUR

F1-aandelen met nominale waarde 25,00 EUR

V-aandelen met nominale waarde 2.000,00 EUR

A-aandelen met nominale waarde 1.000,00 EUR

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	-2.480,00	-1
	-5.500,00	-11
	-118.725,00	-1
	-1.500,00	-3
	-3.450.000,00	-4
	2.500,00	1
	3.600.000,00	20
	-8.000,00	-4
	82.000,00	82
	2.325,00	93
	2.070.800,00	835
	4.634.500,00	9.269
	89.993.550,00	758
	1.137.000,00	2.274
	440.737.500,00	511
	80.000,00	32
	36.900.000,00	205
	72.350,00	2.894
	78.000,00	39
	514.000,00	514
8702	xxxxxxxxxxxxxx	17.331
8703	xxxxxxxxxxxxxx	

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

zie VOL 6.19 - bijkomende informatie

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)	2.052.862,50	xxxxxxxxxxxxxx
8712	xxxxxxxxxxxxxx	4.781,25
	2.052.862,50	4.781,25

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761	862
8762	862
8771	.....
8781	.....

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD

Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	22.366.180,70
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	.....
Kredietinstellingen	8841	22.366.180,70
Overige leningen	8851	.....
Handelsschulden	8861	.....
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	10.409.213,85
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	32.775.394,55

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden	8802	144.343.519,37
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	.....
Kredietinstellingen	8842	96.843.519,37
Overige leningen	8852	47.500.000,00
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	29.422.101,06
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar ..	8912	173.765.620,43

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	652.230.950,89
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	.....
Kredietinstellingen	8843	385.230.950,89
Overige leningen	8853	267.000.000,00
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	53.794.060,99
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	706.025.011,88

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

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

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

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

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

Vervallen belastingschulden	9072	.....
Niet-vervallen belastingschulden	9073	1.446.454,95
Geraamde belastingschulden	450	345.000,00

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

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	.....
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	6.264.340,03

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Over te dragen opbrengsten

9.819.405,65

Toe te rekenen kosten

4.888.105,75

Boekjaar

BEDRIJFSRESULTATEN**BEDRIJFSOPBRENGSTEN****Netto-omzet**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

<i>drinkwateractiviteit</i>	231.341.291,51	223.988.837,28
<i>zuiveringsactiviteit</i>	76.827.606,14	71.528.327,48
<i>secundaire activiteit</i>	35.868.185,42	32.748.152,81
<i>andere activiteiten</i>	39.628.340,48	37.984.855,17

Uitsplitsing per geografische markt

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

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

740	22.035.027,68	23.741.417,16
-----	---------------	---------------

BEDRIJFSKOSTEN**Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086	801	784
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087	748,9	738,8
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088	1.052.818	1.117.963

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620	39.545.679,55	37.803.735,85
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621	7.050.444,37	6.804.896,26
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622	76.335,93	76.544,85
Andere personeelskosten(+)/(-)	623	1.790.500,00	1.789.406,13
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624	8.862.132,93	8.417.583,54

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	635	-30.569,92	-95.576,11
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110	3.650,68	114.692,16
Teruggenomen	9111	2,61	2,40
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	9.082.612,72	8.592.060,94
Teruggenomen	9113	11.267.996,26	7.085.724,18
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	1.315.257,43	5.238.277,43
Bestedingen en terugnemingen	9116	1.354.917,05	1.143.085,24
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	1.552.409,28	1.783.263,88
Andere	641/8	13.852.002,52	12.097.079,56
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	8	13
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	13,0	14,6
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	25.613	28.759
Kosten voor de onderneming	617	859.024,01	887.464,76

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125	2.793.432,85	2.044.143,39
Interestsubsidies	9126	43,22	51,02
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Diverse financiële opbrengsten		564.784,16	557.504,31
Afrondingsverschillen		537,98	476,62
.....			
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen	6501	.....	.....
Geactiveerde interesten	6503	.....	.....
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510	.....	.....
Teruggenomen	6511	.....	.....
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen	653	.....	.....
Voorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen	6560	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	6561	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
Bankkosten(+)/(-)		177.974,05	87.927,11
Afrondingsverschillen(+)/(-)		4.120,03	3.615,89
Diverse financiële kosten(+)/(-)		881.736,61	156.997,48
Nalatigheidsintresten(+)/(-)		6.077,38	168,14

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	484.192,52	13.041.972,61
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	484.192,52	13.041.972,61
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620	196.196,90	208.578,01
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630	.....	11.406.941,23
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8	287.995,62	1.426.453,37
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)	.....	.....
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	.....	.....
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	395.766,20	3.347.208,19
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	395.766,20	3.347.208,19
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	395.766,20	1.210.146,61
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620	.....	460.464,85
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa ...	6630	.....	1.676.596,73
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	.....	.....
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690	.....	.....
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)	.....	.....
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661	.....	.....
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	6621	.....	.....
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631	.....	.....
Andere niet-recurrente financiële kosten	668	.....	.....
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)	6691	.....	.....

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

	Codes	Boekjaar
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	397.443,48
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	52.443,48
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	.....
Geraamde belastingsupplementen	9137	345.000,00
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	.....
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	9139	.....
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	.....
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
TMVW valt onder het systeem van de rechtspersonenbelasting		0,00
.....		
.....		
.....		

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

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

Bronnen van belastinglatenties

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

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aan de onderneming (aftrekbaar)	9145	70.888.642,40	72.185.668,55
Door de onderneming	9146	58.520.756,20	57.721.661,89
Ingehouden bedragen ten laste van derden als			
Bedrijfsvoorheffing	9147	11.696.543,07	11.525.235,51
Roerende voorheffing	9148	146.205,28	276.345,22

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	30.172.107,96
Waarvan		
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	.....
Door de onderneming getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151	.....
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd	9153	30.172.107,96
ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9161	.....
Bedrag van de inschrijving	9171	.....
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9181	.....
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9191	.....
Zekerheden op de nog te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9201	.....
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9162	.....
Bedrag van de inschrijving	9172	.....
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9182	.....
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9192	.....
Zekerheden op de nog te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9202	.....

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

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

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA

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

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA

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

TERMIJNVERRICHTINGEN

Gekochte (te ontvangen) goederen

Verkochte (te leveren) goederen

Gekochte (te ontvangen) deviezen

Verkochte (te leveren) deviezen

Codes	Boekjaar
	
	
	
	
	
	
	
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
3.795.340,90
829.571,06
.....
.....

Geschil met particulieren betreffende grondverzakkingen in Henegouwen met schade aan gebouwen.
Geschil betreffende toewijzing werken in haven Zeebrugge - tegenpartij Aquavia Stevin.

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

Beknopte beschrijving

*Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust-en overlevingspensioenen die TMVW ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2016 38,8% (dekkingswaarden € 87.435.276,72 en verbintenissen € 225.195.648,56).
 Daarnaast werd er per 31 december 2016 € 16 miljoen binnen TMVW geboekt op een onbeschikbare reserve. Artikel 21 van de statuten bepaalt dat een uittredende vennoot de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid gewerkt heeft voor de intercommunale, à rato van het aantal aandelen van de uittredende vennoot voor de activiteit(en) waarvoor men wenst uit te treden en voor de periode gedurende dewelke de uittredende vennoot voor de bedoelde activiteit effectief vennoot is geweest.*

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

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)

Boekjaar

Bankwaarborg Alides nv	42.635,78
Bankwaarborg Intrimmo bvba	1.667,00
Bankwaarborg IMC nv	50.000,00
Bankwaarborg De Post nv	20.000,00
Bankwaarborg Alinso nv	125.000,00
Bankwaarborg OVAM	150.000,00
TMVW maakt deel uit van de BTW-eenheid met identificatienummer BE 0630.730.325.	
De leden van de BTW-eenheid zijn ten opzichte van de Staat hoofdelijk gehouden tot de voldoening van de BTW, de intresten, de geldboeten en de kosten die opeisbaar zijn ingevolge de handelingen van de leden van de BTW-eenheid.	
	0,00

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	4.102.477,12	4.102.477,12
Deelnemingen	(280)	4.102.477,12	4.102.477,12
Achtergestelde vorderingen	9271	.....	.....
Andere vorderingen	9281	.....	.....
Vorderingen	9291	3.137.073,01	456.155,93
Op meer dan één jaar	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9311	3.137.073,01	456.155,93
Geldbeleggingen	9321	.....	.....
Aandelen	9331	.....	.....
Vorderingen	9341	.....	.....
Schulden	9351	73.165,89	27.169,92
Op meer dan één jaar	9361	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9371	73.165,89	27.169,92
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	4.459.079,78	4.773.283,78
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401	.....	.....
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	.....	.....
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	.....	.....
Andere financiële opbrengsten	9441	.....	.....
Kosten van schulden	9461	.....	.....
Andere financiële kosten	9471	.....	.....
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden	9491	.....	.....

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële vaste activa	9253	.....	.....
Deelnemingen	9263	.....	.....
Achtergestelde vorderingen	9273	.....	.....
Andere vorderingen	9283	.....	.....
Vorderingen	9293	.....	.....
Op meer dan één jaar	9303	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9313	.....	.....
Schulden	9353	.....	.....
Op meer dan één jaar	9363	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9373	.....	.....
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming 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 onderneming	9393	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403	.....	.....

ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

Financiële vaste activa	9252	7.483.108,88	7.483.108,88
Deelnemingen	9262	7.483.108,88	7.483.108,88
Achtergestelde vorderingen	9272	.....	.....
Andere vorderingen	9282	.....	.....
Vorderingen	9292	13.526.720,09	13.168.194,34
Op meer dan één jaar	9302	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9312	13.526.720,09	13.168.194,34
Schulden	9352	7.361.407,29	7.414.875,52
Op meer dan één jaar	9362	.....	717.038,00
Op hoogstens één jaar	9372	7.361.407,29	6.697.837,52

TRANSACTIES MET VERBODEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

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

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

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

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

	Codes	Boekjaar
Uitstaande vorderingen op deze personen	9500	.....
Voor naamste 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	499.039,97
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	9504	.....

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

	Codes	Boekjaar
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505	20.450,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95061	17.000,00
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	.....

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

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
IRS	Fluctuatie van de intrestvoeten	Dekking	15000000	0,00	-5.988.445,99	0,00	-6.285.393,07
.....							
.....							
.....							

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

Nr.	BE 0200.068.636	VOL 6.18.1
-----	-----------------	------------

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

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

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

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	3
pompstations, reservoirs, leidingen,...	idem	lineair + 20 % restw.	1,33
afgakkingen en huisaansluitingen	idem	lineair + 20 % restw.	2,50
watermeters	idem	lineair	6,25
waterdistributieinfrastructuur op grondgebied I.W.V.B.	idem	lineair	3
uitrusting	idem	lineair	50-33-30-20-10-5
uitrusting pompstations en reservoirs	idem	lineair + 20 % restw.	2,5
wegen en bruggen	idem	lineair	3,33 - 2
overlaging	idem	lineair	10
voet-en fietspaden	idem	lineair	5
straatmeubilair en signalisatie	idem	lineair	10
meubilair	aanschaffingswaarde	lineair	10
bureautica	aanschaffingswaarde	lineair	33 - 20 - 10
rollend materieel	aanschaffingswaarde	lineair	20

3. Financiële vaste activa

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

4. Voorraden

De voorraden grond- en hulpstoffen en handelsgoederen worden geherwaardeerd volgens de methode van

de gewogen gemiddelde prijzen. Wanneer op balansdatum de marktwaarde van deze goederen lager is dan de gemiddelde prijs, dan zullen deze gewaardeerd worden tegen de laagste waarde.

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

5. Geldbeleggingen en liquide middelen

Tegoeden bij financiële instellingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

6. Kapitaalsubsidies

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

7. Voorzieningen voor risico's en kosten

Volgende voorzieningen worden aangelegd:

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

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

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

8. Schulden en vorderingen

Schulden en vorderingen worden gewaardeerd aan nominale waarde.

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

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

Voor de vorderingen die als oninbaar moeten beschouwd worden, wordt een minderwaarde geboekt. Worden ondermeer als oninbaar beschouwd de vorderingen op klanten die in falen 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 vennoten 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 6.7.1 - staat van het kapitaal en de aandeelhoudersstructuur)

Niet-opgevraagd kapitaal (post 101)

T-AANDELEN F1-AANDELEN S-AANDELEN A-AANDELEN TOTAAL

Aalst	135 780,00	2 062,50		
Aalter	20 460,00	281,25		3 000,00
Aarschot		93,75		3 750,00
Affligem	11 160,00	375,00		1 500,00
Anzegem		75,00	1 875,00	1 500,00
Asse	33 480,00	956,25		
Assenede		37,50		1 500,00
Ath	7 440,00	75,00		
Beernem	9 300,00	375,00	1 875,00	
Beersel	26 040,00	618,75		3 000,00
Blankenberge	27 900,00	1 162,50	1 875,00	2 250,00
Brakel	11 160,00	487,50		1 500,00
Brugge	137 640,00	4 181,25	1 875,00	17 250,00
Buggenhout	13 020,00	450,00		1 500,00
Damme	9 300,00	187,50		1 500,00
De Haan	26 040,00	937,50	1 875,00	
De Panne		37,50		1 500,00
De Pinte	7 440,00	318,75	1 875,00	
Deerlijk		168,75	1 875,00	1 500,00
Deinze	20 460,00	487,50		
Dendermonde	48 360,00	937,50		6 000,00
Destelbergen	13 020,00	525,00	1 875,00	2 250,00
Diksmuide		168,75	1 875,00	2 250,00
Dilbeek		543,75		6 000,00
Edegem		75,00		3 000,00
Eeklo		150,00	1 875,00	3 000,00
Ellezelles	5 580,00	56,25		
Erpe-Mere	20 460,00	637,50		2 250,00
Flobecq	3 720,00	37,50		
Frasnes-lez-A.	1 860,00	56,25		1 500,00
Gavere	9 300,00	206,25		1 500,00
Gent	349 680,00	10 106,25	1 875,00	36 000,00
Geraardsbergen		112,50		4 500,00
Gingelom		18,75		750,00
Gistel		131,25	1 875,00	1 500,00
Haaltert		56,25		2 250,00
Halle		431,25		5 250,00
Hamme	20 460,00	525,00		3 000,00
Harelbeke		93,75		3 750,00
Havenbedrijf Gent		112,50		
Heist-op-den-Berg		150,00		6 000,00
Hemiksem		37,50		1 500,00
Herzele	9 300,00	262,50		2 250,00
Hoeilaart		37,50		1 500,00
Hoogstraten		75,00		3 000,00
Horebeke	1 860,00	93,75		750,00
Houthulst		37,50		1 500,00
Hove		18,75		750,00
Ichtegem		37,50		1 500,00

Nr.		BE 0200.068.636		VOL 6.19	
IMWV		2.887,50			
Izegem		431,25	1 875,00		
Jabbeke	5 580,00	93,75		1 500,00	
Kluisbergen	7 440,00	131,25			
Knesselare	5 580,00	393,75	1 875,00	750,00	
Knokke-Heist	42 780,00	431,25			
Koekelare		18,75		750,00	
Koksijde		75,00		3 000,00	
Kortemark		37,50		1 500,00	
Kortesseem		18,75		750,00	
Kruibeke		56,25		2 250,00	
Kruishoutem	9 300,00	300,00			
Kuurne		131,25	1 875,00		
Langemark-Poelk.		18,75		750,00	
Lebbeke	14 880,00	562,50	1 875,00		
Lede	13 020,00	487,50		2 250,00	
Lessines	1 860,00	18,75			
Leuze-en-Hainaut	1 860,00	56,25		1 500,00	
Lichtervelde		93,75	1 875,00	750,00	
Liedekerke	11 160,00	412,50	1 875,00	1 500,00	
Lierde	3 720,00	243,75	1 875,00	750,00	
Lo-Reninge		18,75		750,00	
Lochristi	7 440,00	75,00			
Lovendegem	7 440,00	225,00		750,00	
Maarkedal	5 580,00	281,25		750,00	
Machelen		712,50	1 875,00	1 500,00	
MBZeebrugge		56,25			
Melle	11 160,00	375,00		1 500,00	
Merelbeke	20 460,00	543,75		3 000,00	
Meulebeke		37,50		1 500,00	
Middelkerke	27 900,00	956,25	1 875,00	2 250,00	
Moerbeke-Waas		37,50	1 875,00	750,00	
Mont de l'Enclus	3 720,00	37,50			
Moorslede		75,00	1 875,00	1 500,00	
Nazareth	11 160,00	356,25			
Nevele	7 440,00	187,50	1 875,00		
Nieuwpoort		37,50		1 500,00	
Ninove		131,25		5 250,00	
Oost-Vlaanderen		187,50		7 500,00	
Oostende	74 400,00	2.343,75	1 875,00	9 750,00	
Oosterzele	11 160,00	393,75			
Oostkamp	11 160,00	487,50	1 875,00	3 000,00	
Oudenaarde	42 780,00	693,75			
Poperinge		56,25		2 250,00	
Ronse	29 760,00	918,75		3 750,00	
Ruislede	3 720,00	187,50		750,00	
Scherpenheuvel		75,00		3 000,00	
Sint-Amands		18,75		750,00	
Sint-Katelijne-W.		75,00		3 000,00	
Sint-Lievens-H.	13 020,00	337,50		1 500,00	
Sint-Martens-L.	9 300,00	300,00			
Sint-Niklaas	53 940,00	543,75			
Spiere-Helkijn		18,75		750,00	
Staden		37,50		1 500,00	
Ternat	5 580,00	450,00	1 875,00	2 250,00	
Tielt		75,00		3 000,00	
Vleteren		18,75		750,00	
Waarschoot		75,00	1 875,00	750,00	
Waasmunster		37,50		1 500,00	

Wachtebeke		18,75		750,00
Wemmel		56,25		2 250,00
West-Vlaanderen		18,75	1 875,00	
Wetteren	20 460,00	281,25		3 000,00
Wichelen	9 300,00	281,25		
Wingene		37,50		1 500,00
Wortegem-Petegem	5 580,00	112,50		750,00
Zedelgem		75,00		3 000,00
Zelzate	14 880,00	562,50	1 875,00	1 500,00
Zingem	5 580,00	206,25		
Zomergem	5 580,00	225,00	1 875,00	750,00
Zottegem	18 600,00	656,25		
Zuilenkerke	3 720,00	93,75		750,00
Zulte	9 300,00	356,25		
Zwalm	5 580,00	243,75		
Zwevegem		75,00		3 000,00
AG Sportag Aalst		93,75		3 750,00
AGGB Oostende		93,75		3 750,00
AGHO Oostende		93,75		3 750,00
AGSO Oostende		93,75		3 750,00
Brandw.zone Centr.		187,50		7 500,00
Brandw.zone Mid-W.		93,75		3 750,00
Hulpverl.zone Z-O-Vl.		93,75		3 750,00
Hulpverl.zone Westhoek		93,75		3 750,00
OCMW Aalst		93,75		3 750,00
OCMW Aarschot		93,75		3 750,00
OCMW Berlare		93,75		3 750,00
OCMW Blankenberge		93,75		3 750,00
OCMW Boortmeerbeek		93,75		3 750,00
OCMW Brugge		93,75		3 750,00
OCMW Destelbergen		93,75		3 750,00
OCMW Gent		187,50		7 500,00
OCMW Geraardsbergen		93,75		3 750,00
OCMW Gistel		93,75		3 750,00
OCMW Herzele		93,75		3 750,00
OCMW Lochristi		93,75		3 750,00
OCMW Maarkedal		93,75		3 750,00
OCMW Machelen		93,75		3 750,00
OCMW Menen		93,75		3 750,00
OCMW Moorslede		93,75		3 750,00
OCMW Nazareth		93,75		3 750,00
OCMW Oudenaarde		93,75		3 750,00
OCMW Ronse		93,75		3 750,00
OCMW Stekene		93,75		3 750,00
OCMW Waasmunster		93,75		3 750,00
OCMW Wetteren		93,75		3 750,00
OCMW Zedelgem		93,75		3 750,00
OCMW Zemst		93,75		3 750,00
OCMW Zomergem		93,75		3 750,00
PZ Bredene		93,75		3 750,00
Sted. Ontw.Bedr.		18,75	1 875,00	
Waasland-Hulverl.zone		93,75		3 750,00

totaal 1 553 100,00 54 262,50 60 000,00 385 500,00 2 052 862,50

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal (vervolg VOL 6.7.1 - staat van het kapitaal en de
aandeelhoudersstructuur)

Aarschot 1 281,25

Nr.	BE 0200.068.636	VOL 6.19
-----	-----------------	----------

Anzegem	6,25
Deerlijk	1 681,25
Hulpverl.z. Z-O-Vl. 1	281,25
Ternat	18,75
Zelzate	512,50

totaal	4 781,25
--------	----------

KAPITAALSUBSIDIES

Tijdens boekjaar 2016 werd voor € 14 052 993 aan kapitaalsubsidies toegekend door openbare besturen of instellingen ter ondersteuning van de zuiveringsactiviteit.

TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING

TMVW heeft een beslissing ontvangen van de Dienst Voorafgaande Beslissingen waardoor zij onderworpen kan blijven aan de rechtspersonenbelasting. Er werd echter wel een duidelijke voorwaarde geformuleerd. Het bedrag van de overige schulden van € 15,3 miljoen dient geïncorporeerd te worden in het kapitaal en mag niet uitgekeerd worden aan de aandeelhouders, teneinde zoveel mogelijk in autofinanciering te voorzien en de nodige middelen te reserveren voor toekomstige investeringen. Deze incorporatie wordt geïmplementeerd in 2017. De bekomen ruling doet geen uitspraak over de af te ronden transitie.

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

Zie volgende pagina.

JAARVERSLAG

Overeenkomstig de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen en de statutaire bepalingen, hebben wij de eer u verslag uit te brengen over de activiteiten van onze vennootschap tijdens haar vierennegentigste boekjaar 2016.

Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen die TMVW ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. Tot dekking van de schuld gesproten uit voorbije dienstverplichtingen zal het pensioenfonds jaarlijks gedoteerd worden met een bedrag van 39,1% van de loonmassa waarop de pensioenbijdragen berekend werden. De totale reserve van de pensioenen van de statutaire personeelsleden van TMVW beheerd door Ethias bedraagt € 87.435.276,72 per 31/12/2016. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2016 38,8% (dekkingswaarden € 87.435.276,72 en verbintenissen € 225.195.648,56). Daarnaast werd er per 31 december 2016 € 16 miljoen binnen TMVW geboekt op een onbeschikbare reserve. Artikel 21 van de statuten bepaalt dat een uittredende vennoot de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid gewerkt heeft voor de intercommunale, à rato van het aantal aandelen van de uittredende vennoot voor de activiteit(en) waarvoor men wenst uit te treden en voor de periode gedurende dewelke de uittredende vennoot voor de bedoelde activiteit effectief vennoot is geweest.

In het kader van artikel 96, 1° van het wetboek van vennootschappen wensen wij mee te delen dat het management van de intercommunale 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 intercommunale 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 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 intercommunale.

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 enerzijds 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. Anderzijds heeft Belfius Bank zich jegens TMVW geëngageerd tot het verstrekken van een krediet ten belope van € 400 mio, opneembaar gedurende de periode 2009-2016. Via leningen op lange termijn (de rentevoet hiervan wordt bepaald door een vaste marge tegenover de IRS op twintig jaar), hetzij via het uitgeven van thesauriebewijzen (een vaste marge tegenover de Euribor vormt de intrest) werd hiervan per 31/12/2016 € 378,0 mio opgenomen.

Alle lopende leningen op lange termijn hebben een vaste rentevoet, behalve vier leningen waarbij een rentestructuur werd toegepast die TMVW 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 1,25% en 4% valt (voor de periode 30/06/2017-31/12/2020 bedragen deze grenzen 1,50% en 4,25%). Per 31/12/2016 bedroeg het totaalbedrag aan uitstaande leningen zonder renterisico € 784 183 391,31 de vier uitstaande leningen met renterisico beliepen samen € 34 757 259,65.

De schulden aan de gemeenten-vennoten 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 77 van het KB tot uitvoering van het wetboek van vennootschappen van 30 januari 2001, 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 heeft de statutaire verplichting aangegaan om jaarlijks in functie van het aantal D, D²- en D^K-aandelen een drinkwaterinfrastructuurfonds samen te stellen. In 2003 werd beslist om de trekkingsrechten volledig tot uitdrukking te brengen op de orderekeningen.

Stand per 31/12/2016 in de orderekeningen:

- aangegane verbintenis drinkwaterinfrastructuurfonds	207 047 653
- gerealiseerde werken van het drinkwaterinfrastructuurfonds	162 848 033
- netto-verbintenissen zuivering	241 472 049

TMVW vervangt reeds meerdere jaren loden aftakkingen n.a.v. werken aan het net of naar aanleiding van klantenvragen. Het systematisch loodvervangingsprogramma, dat in 2010 werd opgestart, is in zijn projectvorm beëindigd. Hierbij werden, om tegemoet te komen aan de strengere norm van 10 µg/l, straten met loden aftakkingen systematisch aangepakt. Op dit moment resten er enkel nog specifieke deelprojecten, waar omwille van de specifieke ligging van de distributieleiding (bijvoorbeeld in de as van de weg), de vervanging maximaal wordt afgestemd met grotere werken, die zich in de periode tot en met 2018 aanmelden.

TMVW dient uitvoering te geven aan het samenwerkingsakkoord tussen het Vlaamse gewest, het Waalse gewest en het Brussels hoofdstedelijk gewest m.b.t. de gewestgrensoverschrijdende intercommunales.

TMVW heeft een beslissing ontvangen van de Dienst Voorafgaande Beslissingen waardoor zij onderworpen kan blijven aan de rechtspersonenbelasting. Er werd echter wel een duidelijke voorwaarde geformuleerd. Het bedrag van de overige schulden van € 15,3 miljoen dient geïncorporeerd te worden in het kapitaal en mag niet uitgekeerd worden aan de aandeelhouders, teneinde zoveel mogelijk in autofinanciering te voorzien en de nodige middelen te reserveren voor toekomstige investeringen. Deze incorporatie wordt geïmplementeerd in 2017. De bekomen ruling doet geen uitspraak over de af te ronden transitie.

Er zijn ons geen andere omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de intercommunale aanzienlijk kunnen beïnvloeden. Binnen TMVW gebeuren geen werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling. TMVW heeft, naast haar zetel te Gent, 89 bijkantoren. Het kapitaal heeft in de loop van het voorbije boekjaar wijzigingen ondergaan; hiervoor verwijzen we naar VOL 6.7. Er zijn geen eigen aandelen verkregen; evenmin zijn aandelen verworven van een moederverenootschap of door een dochterverenootschap. Er deed zich geen tegenstrijdigheid van belangen conform art. 523 W. Venn. voor.

▪ KENGETALLEN MAATSCHAPPELIJKE REKENINGEN

Balanstotaal (in miljoen €)

2012	2013	2014	2015	2016
1 583,2	2 372,4	2 499,6	2 598,2	2 638,7

Investerings (Im)materiële vaste activa (in miljoen €)

2012	2013	2014	2015	2016
166,8	164,9	129,5	122,1	116,4

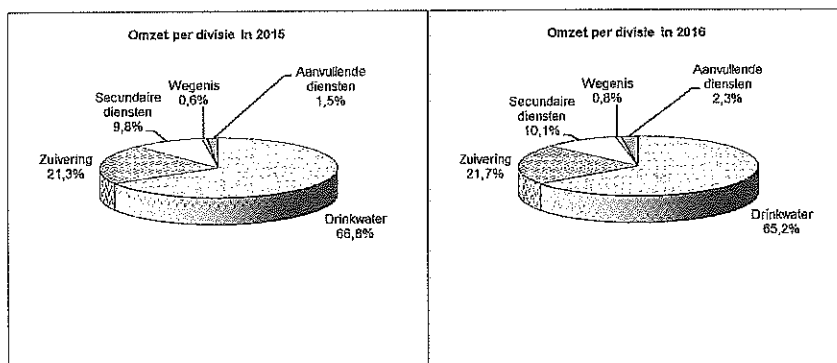
De vaste activa omvatten hoofdzakelijk enerzijds leidingenstelsels voor drinkwater en afvalwater, infrastructuur opgericht in het kader van de divisies secundaire diensten en wegenis en anderzijds bedrijfsinfrastructuur (gebouwen, ...).

Het balanstotaal stijgt door de gebruikelijke investeringen.

Omzet (in miljoen €)

2012	2013	2014	2015	2016
317,8	326,1	349,9	366,3	383,7

Nieuwe activiteiten in een groter werkingsgebied hebben, in combinatie met de jaarlijkse tariefaanpassingen, een impact op de omzet.



EBITDA¹ (in miljoen €)

2012	2013	2014	2015	2016
71,6	73,4	119,1	100,8	96,7

EBIT² (in miljoen €)

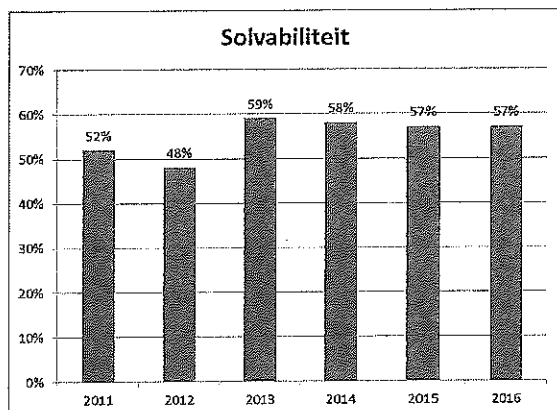
2012	2013	2014	2015	2016
29,2	30,0	37,3	41,7	40,4

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

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

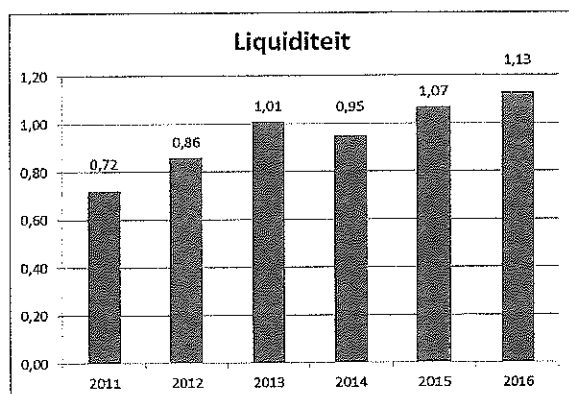
Solvabiliteit

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.



Liquiditeit

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



▪ MAATSCHAPPELIJKE BALANS NA RESULTAATSVERWERKING (in miljoen €)

Activa (per 31/12)	2012	2013	2014	2015	2016
Vaste activa	1 367,6	2 131,5	2 263,9	2 315,8	2 368,9
Vorderingen op meer dan één jaar	0,7	4,7	5,0	5,5	0,0
Vorraden en bestellingen in uitvoering	13,1	14,1	10,2	9,2	11,6
Vorderingen op ten hoogste één jaar	102,2	101,5	110,4	145,3	134,7
Liquide middelen	21,1	27,5	3,5	2,8	1,5
Overlopende rekeningen	78,4	93,1	106,7	119,7	122,0
Totaal van de activa	1 583,2	2 372,4	2 499,6	2 598,2	2 638,7

Passiva (per 31/12)	2012	2013	2014	2015	2016
Eigen vermogen	761,9	1 409,1	1 460,2	1 484,8	1 507,9
Voorzieningen	26,1	23,1	9,0	13,3	13,1
Schulden op lange termijn	546,8	707,2	787,8	841,0	879,8
Schulden op korte termijn	208,0	207,0	229,6	246,5	223,2
Overlopende rekeningen	40,5	25,9	13,3	12,6	14,7
Totaal van de passiva	1 583,2	2 372,4	2 499,6	2 598,2	2 638,7

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. De prijsverhoging van de integrale waterfactuur komt hierin ook tot uiting.

EIGEN VERMOGEN

Het eigen vermogen stijgt enerzijds door de uitbreidingen van het werkingsgebied in de verschillende divisies, anderzijds is er een afname door de uittreding van vennoot Opwijk.

SCHULDEN OP MEER DAN EEN JAAR

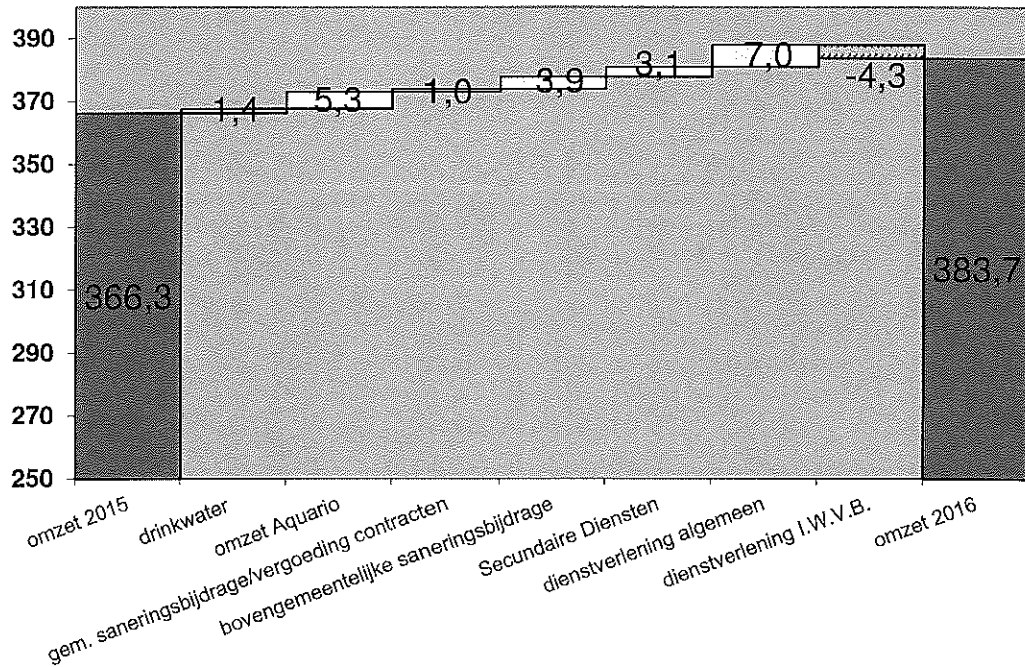
In 2016 stegen de schulden vnl. door de opnames van leningen bij kredietinstellingen.

OVERLOPENDE REKENINGEN VAN HET PASSIEF

De evolutie is grotendeels te verklaren door de evolutie van het Minafonds.

▪ MAATSCHAPPELIJKE RESULTATENREKENING (in miljoen €)

	2012	2013	2014	2015	2016
Omzet	317,7	326,1	349,9	366,3	383,7
Bedrijfswinst (verlies)	28,5	29,4	36,7	40,9	39,7
Financiële winst (verlies)	-12,9	-19,3	-25,5	-26,2	-27,1
Belastingen op het resultaat				-0,3	-0,4
Winst (verlies) van het boekjaar	15,6	10,1	11,1	14,3	12,2

OMZET**WINST (VERLIES) VAN HET BOEKJAAR**

De winst van het boekjaar bedraagt € 12,2 miljoen. Er wordt voorgesteld om het volledige bedrag aan de beschikbare reserves toe te voegen.

Voor een verdere analyse wordt verwezen naar het jaarverslag 2016.

FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

**Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering der aandeelhouders van
de vennootschap CVBA Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor
Watervoorziening over de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31
december 2016
BTW BE0200.068.636 - RPR Gent**

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de jaarrekening en tevens de vereiste bijkomende verklaringen. De jaarrekening bevat de balans op 31 december 2016 en de resultatenrekening voor het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting.

Verslag over de jaarrekening – Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van de CVBA Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, opgesteld op grond van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 2.638.662.988,60 EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 12.212.305,78 EUR.

Verantwoordelijkheid 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 het implementeren van een interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van een jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang bevat, die het gevolg zijn van fraude of van fouten.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle volgens de internationale controlestandaarden uitgevoerd. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de interne beheersing van de entiteit in aanmerking die relevant is voor het opstellen door de entiteit van de jaarrekening, die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van door het bestuursorgaan gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de jaarrekening als geheel.

Wij hebben van de verantwoordelijken en van het bestuursorgaan van de entiteit de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Kortrijksesteenweg 1126
9051 GENT (ST.-DENIS-WESTREM)
Tel + 32 9 243 60 20
Fax + 32 9 221 12 75
burgerlijke vennootschap die de rechtsvorm van een BVBA heeft aangenomen - société civile ayant emprunté la forme d'une SPRL



www.figurad.be
audit@figurad.be
BTW BE 0423 109 644
Bank KBC 737-0175571-44



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel te baseren.

Oordeel zonder voorbehoud

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de CVBA Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening op 31 december 2016, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Benadrukking van bepaalde aangelegenheden

Zonder afbreuk te doen aan het hierboven tot uitdrukking gebracht oordeel, vestigen wij de aandacht op toelichting VOL 6.19 van de jaarrekening, waarbij gemeld wordt dat T.M.V.W. van de Dienst Voorafgaande Beslissingen de beslissing ontvangen heeft dat zij onderworpen kan blijven aan de Rechtspersonenbelastingen mits o.a. de voorwaarde dat het bedrag van de overige schulden van 15,3 miljoen EUR dient geïncorporeerd te worden in het kapitaal.

Overige aangelegenheid

Wij vestigen de aandacht op het feit dat de vennootschap nog uitvoering dient te geven aan het samenwerkingsakkoord tussen het Vlaams Gewest, Waals Gewest en het Brussels Gewest met betrekking tot de gewestoverschrijdende intercommunales. Dit heeft niet alleen tot gevolg dat de intercommunale vennootschap T.M.V.W. dient omgevormd te worden tot een Intergemeentelijk samenwerkingsverband maar ook nog verder geherstructureerd zal worden.

Verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

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

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van bepaalde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag, opgesteld overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van Vennootschappen en neer te leggen overeenkomstig artikel 100 van het Wetboek van Vennootschappen, behandelt, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.
- De sociale balans, neer te leggen overeenkomstig artikel 100 van het Wetboek van vennootschappen, behandelt, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties op basis van de informatie waarover wij beschikken in ons controledossier.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

- 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 zijn gedaan of genomen.

Sint-Denijs-Westrem, 11 mei 2017

Figurad Bedrijfsrevisoren Burg. BVBA
Commissaris
vertegenwoordigd door

Tim Van Hullebusch
Vennot

SOCIALE BALANS

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

5528_00_94.RSZPRO/ONSSAP.....

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

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	620,3	420,5	199,8
Deeltijds	1002	170,8	73,3	97,5
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	748,9	476,0	272,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	875.334	589.811	285.523
Deeltijds	1012	177.484	73.211	104.273
Totaal	1013	1.052.818	663.022	389.796
Personeelskosten				
Voltijds	1021	40.270.905,17	28.126.747,19	12.144.157,98
Deeltijds	1022	8.192.054,68	3.688.070,60	4.503.984,08
Totaal	1023	48.462.959,85	31.814.817,79	16.648.142,06
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	1.112.599,40	730.395,90	382.203,50

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	738,8	470,9	267,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	1.117.963	707.782	410.181
Personeelskosten	1023	46.474.583,09	30.751.153,98	15.723.429,11
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	1.086.114,56	718.656,82	367.457,74

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

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	618	183	742,6
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	618	183	742,6
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	.....	.....	.....
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112	.....	.....	.....
Vervangingsovereenkomst	113	.....	.....	.....
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	418	80	473,7
lager onderwijs	1200	110	34	138,8
secundair onderwijs	1201	150	24	162,1
hoger niet-universitair onderwijs	1202	42	10	48,7
universitair onderwijs	1203	116	12	124,1
Vrouwen	121	200	103	268,9
lager onderwijs	1210	20	17	31,2
secundair onderwijs	1211	79	53	114,0
hoger niet-universitair onderwijs	1212	24	10	31,8
universitair onderwijs	1213	77	23	91,9
Volgens de beroeps categorie				
Directiepersoneel	130	5	.....	5,0
Bedienden	134	424	135	522,4
Arbeiders	132	189	48	215,2
Andere	133	.....	.....	.....

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Tijdens het boekjaar			
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	13,0	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	25.613	.....
Kosten voor de onderneming	152	859.024,01	.....

TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de onderneming 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	59	.....	59,0
210	59	.....	59,0
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 onderneming

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	34	8	40,1
310	34	8	40,1
311	.....	.....	.....
312	.....	.....	.....
313	.....	.....	.....
340	10	5	13,7
341	.....	.....	.....
342	9	2	10,6
343	15	1	15,8
350	.....	.....	.....

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	498	5811	303
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	9.142	5812	4.022
Nettokosten voor de onderneming	5803	134.311,26	5813	59.220,82
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	134.311,26	58131	59.220,82
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	.....	58132	.....
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	.....	58133	.....
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821	.....	5831	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	.....	5832	.....
Nettokosten voor de onderneming	5823	.....	5833	.....
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841	.....	5851	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842	.....	5852	.....
Nettokosten voor de onderneming	5843	.....	5853	.....

2. Analytische rekeningen per divisie

ANALYTISCHE REKENING VAN DE DRINKWATERACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2016	31/12/2015	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	273.335.229,55	275.309.649,39	-1.974.419,84
Omzet	231.341.291,51	223.988.837,28	7.352.454,23
Verkoop water aan gereguleerde abonnees	120.094.492,47	118.699.464,52	1.395.027,95
Verkoop water aan anderen	13.812.039,58	13.777.559,52	34.480,06
Bovengemeentelijke saneringsbijdrage/-vergoeding	61.261.120,07	57.336.874,43	3.924.245,64
Gemeentelijke saneringsbijdrage /-vergoeding	17.622.139,29	16.669.449,21	952.690,08
Dienstverlening	18.551.500,10	17.505.489,60	1.046.010,50
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en	17.458.852,63	14.762.853,59	2.695.999,04
Andere bedrijfsopbrengsten	24.469.104,67	24.243.797,08	225.307,59
Werkingstoelage Minafonds	22.035.027,68	23.741.417,16	-1.706.389,48
Andere bedrijfsopbrengsten	2.434.076,99	502.379,92	1.931.697,07
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	65.980,74	12.314.161,44	-12.248.180,70
BEDRIJFSKOSTEN	245.586.930,64	237.349.822,30	8.237.108,34
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	159.913.858,25	154.205.529,04	5.708.329,21
Aankoop water	44.410.214,99	45.004.551,44	-594.336,45
Facturatie kosten Aquafin	80.477.267,33	78.115.403,62	2.361.863,71
Gemeentelijke sanering	17.189.179,42	16.228.299,01	960.880,41
Andere	17.837.196,51	14.857.274,97	2.979.921,54
Diensten en diverse goederen	22.841.027,32	16.284.017,27	6.557.010,05
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	29.028.507,15	28.855.514,10	172.993,05
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	20.828.663,81	20.871.675,40	-43.011,59
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	-2.182.877,81	1.505.387,76	-3.688.265,57
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	480.223,90	233.992,24	246.231,66
Andere bedrijfskosten	14.434.311,78	12.711.728,87	1.722.582,91
Niet-recurrente bedrijfskosten	243.216,24	2.681.977,62	-2.438.761,38
BEDRIJFSRESULTAAT	27.748.298,91	37.959.827,09	-10.211.528,18
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	101.496,23	141.475,54	-39.979,31
Opbrengsten uit financiële vaste activa	240,21	288,25	-48,04
Andere financiële opbrengsten	101.256,02	141.187,29	-39.931,27
FINANCIËLE KOSTEN	11.515.996,12	11.414.851,88	101.144,24
Kosten van schulden	11.311.234,67	11.379.818,42	-68.583,75
Andere financiële kosten	204.761,45	35.033,46	169.727,99
RESULTAAT VOOR VERDELING CENTRALE DIENSTEN EN VOOR BELASTINGEN	16.333.799,02	26.686.450,75	-10.352.651,73
VERDELING CENTRALE DIENSTEN	16.077.676,78	18.710.718,18	-2.633.041,40
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	256.122,24	7.975.732,57	-7.719.610,33
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT	0,00	0,00	0,00
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	256.122,24	7.975.732,57	-7.719.610,33

ANALYTISCHE REKENING VAN DE ZUIVERINGSACTIVITEIT (IN €)

	(1) 31/12/2016	(1) 31/12/2015	(1)-(2) Verschil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	85.969.781,29	79.595.042,01	6.374.739,28
Omzet	76.827.606,14	71.528.327,48	5.299.278,66
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste activa	8.226.078,25	7.209.880,71	1.016.197,54
Andere bedrijfsopbrengsten	497.885,12	129.022,65	368.862,47
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	418.211,78	727.811,17	-309.599,39
BEDRIJFSKOSTEN	61.612.772,70	60.738.979,64	873.793,06
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	22.524.342,02	22.218.667,69	305.674,33
Diensten en diverse goederen	5.099.601,64	5.213.471,57	-113.869,93
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	7.301.169,02	6.420.667,92	880.501,10
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	25.928.090,63	25.429.918,13	498.172,50
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	-227.379,27	-4.428,52	-222.950,75
Andere bedrijfskosten	834.398,70	795.452,28	38.946,42
Niet-recurrente bedrijfskosten	152.549,96	665.230,57	-512.680,61
BEDRIJFSRESULTAAT	24.357.008,59	18.856.062,37	5.500.946,22
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	3.243.499,91	2.449.491,85	794.008,06
Andere financiële opbrengsten	3.243.499,91	2.449.491,85	794.008,06
FINANCIËLE KOSTEN	13.453.147,05	12.382.443,82	1.070.703,23
Kosten van schulden	12.678.562,41	12.226.607,09	451.955,32
Andere financiële kosten	774.584,64	155.836,73	618.747,91
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR VERDELING CENTRALE DIENSTEN EN VOOR BELASTINGEN	14.147.361,45	8.923.110,40	5.224.251,05
VERDELING CENTRALE DIENSTEN	2.191.177,91	2.550.027,15	-358.849,24
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	11.956.183,54	6.373.083,25	5.583.100,29
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT	0,00	0,00	0,00
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	11.956.183,54	6.373.083,25	5.583.100,29

ANALYTISCHE REKENING VAN DE SECUNDAIRE ACTIVITEIT (IN €)

	(1) 31/12/2016	(1) 31/12/2015	(1)-(2) Verschil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	42.187.891,68	41.460.319,59	727.572,09
Omzet	35.868.185,42	32.748.152,81	3.120.032,61
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste	846.827,28	974.533,30	-127.706,02
Andere bedrijfsopbrengsten	5.472.878,98	7.737.633,48	-2.264.754,50
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	0,00	0,00	0,00
BEDRIJFSKOSTEN	37.910.115,48	37.274.419,00	635.696,48
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	3.803.160,14	6.178.994,81	-2.375.834,67
Diensten en diverse goederen	21.466.376,91	19.719.312,10	1.747.064,81
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	5.254.602,88	4.947.126,72	307.476,16
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	7.252.258,23	6.410.061,29	842.196,94
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	0,00	941,00	-941,00
Andere bedrijfskosten	133.717,32	17.983,08	115.734,24
Niet-recurrente bedrijfskosten	0,00	0,00	0,00
BEDRIJFSRESULTAAT	4.277.776,20	4.185.900,59	91.875,61
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	0,00	0,00	0,00
FINANCIËLE KOSTEN	3.299.282,46	3.524.988,27	-225.705,81
Kosten van schulden	3.275.988,64	3.501.693,48	-225.704,84
Andere financiële kosten	23.293,82	23.294,79	-0,97
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR VERDELING CENTRALE DIENSTEN EN VOOR BELASTINGEN	978.493,74	660.912,32	317.581,42
VERDELING CENTRALE DIENSTEN	909.289,67	660.912,32	248.377,35
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	69.204,07	0,00	69.204,07
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT	69.204,07	0,00	69.204,07
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	0,00	0,00	0,00

ANALYTISCHE REKENING VAN DE WEGENISACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(1)	(1)-(2)
	31/12/2016	31/12/2015	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	3.087.888,78	2.341.208,22	746.680,56
Omzet	2.684.069,54	2.122.090,46	561.979,08
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste	403.819,24	219.117,76	184.701,48
BEDRIJFSKOSTEN	2.583.344,92	1.911.808,96	671.535,96
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	1.363.079,61	1.221.386,63	141.692,98
Diensten en diverse goederen	737.832,38	351.178,86	386.653,52
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	482.432,93	339.243,47	143.189,46
BEDRIJFSRESULTAAT	504.543,86	429.399,26	75.144,60
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	0,00	0,00	0,00
FINANCIËLE KOSTEN	338.418,70	328.221,16	10.197,54
Kosten van schulden	338.418,70	328.221,16	10.197,54
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR VERDELING CENTRALE DIENSTEN EN VOOR BELASTINGEN	166.125,16	101.178,10	64.947,06
VERDELING CENTRALE DIENSTEN	166.125,16	101.178,10	64.947,06
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	0,00	0,00	0,00
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT	0,00	0,00	0,00
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	0,00	0,00	0,00

ANALYTISCHE REKENING VAN DE AANVULLENDE DIENSTEN (IN €)

	(1)	(1)	(1)-(2)
	31/12/2016	31/12/2015	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	8.563.873,32	5.115.205,82	3.448.667,50
Omzet	8.120.479,55	5.115.205,82	3.005.273,73
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en	443.393,77	0,00	443.393,77
BEDRIJFSKOSTEN	8.563.873,32	5.115.205,82	3.448.667,50
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	8.563.873,32	5.115.205,82	3.448.667,50
BEDRIJFSRESULTAAT	0,00	0,00	0,00
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	0,00	0,00	0,00
FINANCIËLE KOSTEN	0,00	0,00	0,00
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	0,00	0,00	0,00
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT	0,00	0,00	0,00
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	0,00	0,00	0,00

ANALYTISCHE REKENING VAN DE CENTRALE DIENSTEN (IN €)

	(1)	(1)	(1)-(2)
	31/12/2016	31/12/2015	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	39.719.434,86	37.323.559,00	2.395.875,86
Omzet	32.632.588,38	34.640.786,02	-2.008.197,64
Verkoop water	11.926.561,40	11.730.579,27	195.982,13
Dienstverlening	20.706.026,98	22.910.206,75	-2.204.179,77
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste activa	195.810,82	66.153,92	129.656,90
Andere bedrijfsopbrengsten	6.891.035,66	2.616.619,06	4.274.416,60
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	0,00	0,00	0,00
BEDRIJFSKOSTEN	57.635.528,82	58.544.640,16	-909.111,34
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	31.814.800,83	30.072.855,90	1.741.944,93
Aankoop water	11.926.561,40	11.730.579,27	195.982,13
Andere	19.888.239,43	18.342.276,63	1.545.962,80
Diensten en diverse goederen	6.769.721,56	6.302.661,46	467.060,10
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	15.740.813,73	14.668.857,89	1.071.955,84
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	3.599.570,61	3.164.759,47	434.811,14
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	1.142,34	114.697,76	-113.555,42
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	-292.504,25	3.865.628,47	-4.158.132,72
Andere bedrijfskosten	1.984,00	355.179,21	-353.195,21
Niet-recurrente bedrijfskosten	0,00	0,00	0,00
BEDRIJFSRESULTAAT	-17.916.093,96	-21.221.081,16	3.304.987,20
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	888.133,45	1.402.081,19	-513.947,74
Opbrengsten uit financiële vaste activa	688.335,77	849.175,74	-160.839,97
Opbrengsten uit vlottende activa	185.755,40	541.409,25	-355.653,85
Andere financiële opbrengsten	14.042,28	11.496,20	2.546,08
FINANCIËLE KOSTEN	2.725.292,47	2.552.691,70	172.600,77
Kosten van schulden	2.658.024,31	2.518.148,06	139.876,25
Andere financiële kosten	67.268,16	34.543,64	32.724,52
RESULTAAT UIT DE GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING VOOR BELASTINGEN	-19.753.252,98	-22.371.691,67	2.618.438,69
BELASTINGEN	309.838,71	334.235,00	-24.396,29
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	-20.063.091,69	-22.705.926,67	2.642.834,98
AANDEEL VAN DERDEN IN HET TE BESTEMMEN RESULTAAT	-718.822,17	-683.090,92	-35.731,25
TE BESTEMMEN RESULTAAT OVER DIVISIES TMVV	-19.344.269,52	-22.022.835,75	2.678.566,23

3. Geconsolideerde jaarrekening

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

CONSO 1

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS

NAAM VAN DE CONSOLIDERENDE VENNOOTSCHAP ~~OF VAN HET CONSORTIUM~~^{(1) (2)} :

 TMVV
 Rechtsvorm: *Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*
 Adres: *Stropstraat* Nr.: *1* Bus:
 Postnummer: *9000* Gemeente: *Gent*
 Land: *België*
 Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van *Gent, afdeling Gent*
 Internetadres⁽³⁾: http://www. *www.farys.be*

Ondernemingsnummer BE 0200.068.636

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)

Voorgelegd aan de algemene vergadering van 30 / 06 / 2017

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 / 01 / 2016 tot 31 / 12 / 2016

Vorig boekjaar van 01 / 01 / 2015 tot 31 / 12 / 2015

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

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

ZO DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING VAN EEN BUITENLANDSE VENNOOTSCHAP DOOR EEN BELGISCHE DOCHTER WORDT NEERGELEGD

Naam van de Belgische dochter die de neerlegging verricht (*artikel 113, § 2, 4^{de} van het Wetboek van vennootschappen*)

Ondernemingsnummer van de Belgische dochter die de neerlegging verricht

Totaal aantal neergelegde bladen: *48*
 dienstig zijn: *5.2. 5.3. 5.4. 5.7. 5.8.2. 5.8.5. 5.16.8*

Sectionen van het standaardformulier die niet werden neergelegd omdat ze niet

Marleen PORTO-CARRERO
algemeen directeur

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

- (1) Schrappen wat niet van toepassing is.
 (2) Een consortium dient de sectie CONSO 5.4 in te vullen.
 (3) Facultatieve vermelding.

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

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

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

*Martine DE REGGE
p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België*

*Voorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Frank BRUGGEMAN
Maurice Salzmannlaan 32, 9060 Zelzate, België*

*Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Jan FOULON
Noordstraat 2 bus C, 9600 Ronse, België*

*Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Etienne SCHOUPPE
Kerselarenlaan 17, 1770 Liedekerke, België*

*Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Resul TAPMAZ
p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België*

*Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Daniël TERMONT
p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België*

*Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Ivan DE CLERCK
Kerkstraat 196, 8370 Blankenberge, België*

*Bestuurder
22/12/2016 - 21/06/2019*

*Dirk DE FAUW
p/a Ruddersvoorde 4, 8000 Brugge, België*

*Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Jan DE KEYSER
Leegtestraat 76, 8020 Oostkamp, België*

*Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Guido DE PADT
Karmelietenstraat 51 bus 501, 9500 Geraardsbergen, België*

*Bestuurder
24/03/2016 - 21/06/2019*

*Lieven DEHANDSCHUTTER
Mercatorstraat 182, 9100 Sint-Niklaas, België*

*Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Stephanie D'HOSE
Saghermansstraat 2a bus 202, 9000 Gent, België*

*Bestuurder
24/03/2016 - 21/06/2019*

*Denis DIERICK
Muntekouter 3, 9890 Gavere, België*

*Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Leen DIERICK
Hekkestraat 47, 9200 Dendermonde, België*

*Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Martine GYSSELS
Kloosterstraat 1, 9930 Zomergem, België*

*Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Dirk HOLEMANS
Drongenstationstraat 13, 9031 Drongen, België*

*Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Boudewijn LALOO
p/a Burg 12, 8000 Brugge, België*

*Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019*

*Renaat LANDUYT
p/a Burg 12, 8000 Brugge, België*

*Bestuurder
21/06/2013 - 21/06/2019*

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

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

Vincianne LEGROS Rue Anseroeul 42, 7750 Mont-de-l'Enclus, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Mirella LIMPENS p/a Moriaanstraat 11, 9660 Brakel, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Dirk LODEWIJK Kleemputtenstraat 88, 1770 Liedekerke, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Philip PIERINS Astridlaan 364, 8310 Sint-Kruis (Brugge), België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Dirk PIETERS Groeningenstraat 8, 1500 Halle, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Anne SCHIETTEKATTE Houtemlaan 15, 9000 Gent, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Jurgen SOETENS p/a Nieuwstraat 19, 9570 Lierde, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Sami SOUGUIR Wallekensstraat 32, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Niels TAS A. Van Stappenstraat 2, 9200 Dendermonde, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Ilse UYTTERSROT Kaalbergstraat 8, 9310 Moorsel, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Jean VANDECASTEELE Kievitstraat 16, 8400 Oostende, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Marine VERHOEVE Oranjeboomstraat 28, 9030 Mariakerke (Gent), België	Bestuurder 23/03/2017 - 21/06/2019
Sofie VERMEERSCH Brugstraat 73, 9880 Aalter, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Filip WATTEEUW p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Elke ZELDERLOO Neerstraat 27, 1700 Dilbeek, België	Bestuurder 21/06/2013 - 21/06/2019
Christophe PEETERS p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België	Voorzitter van de Raad van Commissarissen 21/06/2013 - 21/06/2019
Hedwin DE CLERCQ Leinstraat 78, 9660 Brakel, België	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Marc DE LAT Gentssesteenweg 157, 9420 Erpe-Mere, België	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Luc DECONINCK Bergensesteenweg 36, 1600 Sint-Pieters-Leeuw, België	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Franky DEMON p/a Oostmeers 17, 8000 Brugge, België	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Anja DERIDDER Devlemincklaan 27, 1500 Halle, België Lidmaatschapsnr.: N/A	Commissaris 17/10/2016 - 21/06/2019
Yves DESWAENE Dorp-West 95, 9080 Lochristi, België	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

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

Bruno MATTHYS Sint-Denijslaan 76, 9000 Gent, België	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Yves MIROIR Violierenlaan 61, 8400 Oostende, België	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Koen VAN ELSSEN Groenstraat 17, 1730 Asse, België	Commissaris 20/06/2014 - 21/06/2019
Caroline VAN PETEGHEM Bouwmeestersstraat 110, 9040 Sint-Amandsberg, België	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Frederik VANDENBOSSCHE Jan van Nassaustraat 81, 9600 Ronse, België	Commissaris 20/06/2014 - 21/06/2019
Blijde VERCAMER Magerhoek 24 bus A, 9070 Destelbergen, België	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Bertrand VRIJENS Hollebeekstraat 4, 9820 Merelbeke, België	Commissaris 21/06/2013 - 21/06/2019
Figurad Bedrijfsrevisoren BV BVBA Nr.: BE 0423.109.644 Jean-Baptiste de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België Lidmaatschapsnr.: B0027	Commissaris 01/01/2016 - 21/06/2019

Vertegenwoordigd door:

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

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE BALANS NA WINSTVERDELING*

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	5.7	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	2.372.343.937,07	2.319.646.216,06
Immateriële vaste activa	5.8	21	16.348.767,66	14.144.785,54
Positieve consolidatieverschillen	5.12	9920	396.047,75	595.985,30
Materiële vaste activa	5.9	22/27	2.346.874.743,49	2.294.919.499,00
Terreinen en gebouwen		22	117.914.190,57	114.095.489,03
Installaties, machines en uitrusting		23	2.173.457.061,57	2.129.045.526,95
Meubilair en rollend materieel		24	2.812.733,53	2.661.829,97
Leasing en soortgelijke rechten		25	5.714.018,93	6.082.065,53
Overige materiële vaste activa		26	566.010,13	179.039,64
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	46.410.728,76	42.855.547,88
	5.1 -			
Financiële vaste activa	5.4/5.10	28	8.724.378,17	9.985.946,22
Vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast ..	5.10	9921	8.335.723,84	8.610.206,89
Deelnemingen		99211	8.335.723,84	8.610.206,89
Vorderingen		99212	.....	.....
Andere ondernemingen	5.10	284/8	388.654,33	1.375.739,33
Deelnemingen, aandelen en deelbewijzen		284	130.813,67	1.130.813,67
Vorderingen		285/8	257.840,66	244.925,66

* Artikel 124 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.

Nr.		BE 0200.068.636		CONSO 3.1	
	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar	
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	271.765.547,93	284.252.410,67	
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	5.500.000,00	
Handelsvorderingen		290	.....	.....	
Overige vorderingen		291	.....	5.500.000,00	
Actieve belastingslatenties		292	.....	.....	
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3	11.614.497,39	9.183.084,79	
Voorraden		30/36	4.768.660,98	4.318.805,62	
Grond- en hulpstoffen		30/31	4.768.660,98	4.318.805,62	
Goederen in bewerking		32	.....	.....	
Gereed product		33	.....	.....	
Handelsgoederen		34	.....	.....	
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....	
Vooruitbetalingen		36	.....	.....	
Bestellingen in uitvoering		37	6.845.836,41	4.864.279,17	
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	135.796.520,14	146.068.174,43	
Handelsvorderingen		40	93.445.385,54	78.988.748,29	
Overige vorderingen		41	42.351.134,60	67.079.426,14	
Geldbeleggingen		50/53	.....	.....	
Eigen aandelen		50	.....	.....	
Overige beleggingen		51/53	.....	.....	
Liquide middelen		54/58	2.329.787,89	3.788.876,89	
Overlopende rekeningen		490/1	122.024.742,51	119.712.274,56	
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	2.644.109.485,00	2.603.898.626,73	

Nr.	BE 0200.068.636	CONSO 3.2
-----	-----------------	-----------

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	1.508.533.150,19	1.485.309.858,26
Kapitaal		10	574.164.837,50	574.127.476,25
Geplaatst kapitaal		100	576.217.700,00	576.117.080,00
Niet-opgevraagd kapitaal		101	2.052.862,50	1.989.603,75
Uitgiftepremies		11	23.150.904,37	23.687.519,61
Herwaarderingsmeerwaarden		12	619.303.023,62	627.115.756,28
Geconsolideerde reserves(+)/(-)	5.11	9910	179.946.790,49	162.103.789,40
Negatieve consolidatieverschillen	5.12	9911	2.583.743,03	2.583.141,61
Omrekeningsverschillen(+)/(-)		9912	.....	.....
Kapitaalsubsidies		15	109.383.851,18	95.692.175,11
BELANGEN VAN DERDEN				
Belangen van derden		9913	34.168,79	40.226,79
VOORZIENINGEN, UITGESTELDE BELASTINGEN EN BELASTINGLATENTIES		16	13.119.924,61	13.355.781,13
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	13.119.924,61	13.355.781,13
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	439.494,59	470.064,51
Fiscale lasten		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	349.565,89	704.280,97
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten		164/5	12.330.864,13	12.181.435,65
Uitgestelde belastingen en belastinglatenties	5.6	168	.....	.....

Nr.		BE 0200.068.636		CONSO 3.2	
	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar	
SCHULDEN					
		17/49	1.122.422.241,41	1.105.192.760,55	
Schulden op meer dan één jaar		5.13 17	883.920.457,49	845.465.286,81	
Financiële schulden		170/4	800.704.295,44	753.405.226,42	
Achtergestelde leningen		170	.....	.....	
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	.....	.....	
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	4.129.825,18	4.459.079,77	
Kredietinstellingen		173	482.074.470,26	434.446.146,65	
Overige leningen		174	314.500.000,00	314.500.000,00	
Handelsschulden		175	.....	.....	
Leveranciers		1750	.....	.....	
Te betalen wissels		1751	.....	.....	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176	.....	.....	
Overige schulden		178/9	83.216.162,05	92.060.060,39	
Schulden op ten hoogste één jaar		5.13 42/48	223.771.456,18	247.113.878,44	
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	33.104.649,15	30.558.973,67	
Financiële schulden		43	14.000.000,00	55.000.000,00	
Kredietinstellingen		430/8	14.000.000,00	55.000.000,00	
Overige leningen		439	.....	.....	
Handelsschulden		44	50.548.835,36	47.445.932,27	
Leveranciers		440/4	50.548.835,36	47.445.932,27	
Te betalen wissels		441	.....	.....	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	85.293.182,56	76.335.732,06	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	8.067.206,47	7.112.667,77	
Belastingen		450/3	1.793.029,63	1.266.438,41	
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	6.274.176,84	5.846.229,36	
Overige schulden		47/48	32.757.582,64	30.660.572,67	
Overlopende rekeningen		492/3	14.730.327,74	12.613.595,30	
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	2.644.109.485,00	2.603.898.626,73	

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

(Uitsplitsing van de bedrijfsresultaten naar hun aard)*

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	450.012.615,91	438.101.771,55
Omzet	5.14	70	384.591.033,13	367.128.893,90
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71	1.981.557,24	-1.293.945,27
Geproduceerde vaste activa		72	25.646.927,57	24.526.484,55
Andere bedrijfsopbrengsten		74	37.308.091,53	34.698.365,76
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	5.14	76A	485.006,44	13.041.972,61
Bedrijfskosten		60/66A	409.943.245,51	396.871.043,30
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	224.172.319,29	215.533.901,75
Aankopen		600/8	224.625.822,72	215.906.255,50
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	-453.503,43	-372.353,75
Diensten en diverse goederen		61	56.367.236,64	46.930.609,04
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	5.14	62	57.325.092,78	54.892.166,63
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	58.491.745,59	56.594.130,64
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4	-2.181.735,47	1.621.026,52
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)		635/8	-39.659,62	4.070.192,19
Andere bedrijfskosten		640/8	15.412.480,10	13.881.808,34
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9960	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	5.14	66A	395.766,20	3.347.208,19
Bedrijfswinst (Verlies)(+)/(-)		9901	40.069.370,40	41.230.728,25

* De bedrijfsresultaten kunnen ook worden gerangschikt naar hun bestemming (in toepassing van artikel 158, paragraaf 2 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen).

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	3.547.940,16	3.148.875,43
Recurrente financiële opbrengsten		75	3.547.940,16	3.148.875,43
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	513,31	724,28
Opbrengsten uit vlottende activa		751	188.628,62	545.975,79
Andere financiële opbrengsten		752/9	3.358.798,23	2.602.175,36
Niet-recurrente financiële opbrengsten	5.14	76B	.....	.....
Financiële kosten		65/66B	31.748.695,25	30.634.739,45
Recurrente financiële kosten		65	31.748.695,25	30.634.739,45
Kosten van schulden		650	30.480.755,86	30.187.443,54
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9961	198.023,88	198.569,40
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		651	.....	.....
Andere financiële kosten		652/9	1.069.915,51	248.726,51
Niet-recurrente financiële kosten	5.14	66B	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting(+)/(-)		9903	11.868.615,31	13.744.864,23
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat(+)/(-)		67/77	379.042,78	334.235,00
Belastingen	5.14	670/3	379.042,78	335.376,64
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	.....	1.141,64
Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9904	11.489.572,53	13.410.629,23
Aandeel in de winst (het verlies) van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast(+)/(-)		9975	145.710,83	2.573.054,71
Winstresultaten		99751	145.710,83	2.573.054,71
Verliesresultaten		99651	.....	.....
Geconsolideerde winst (verlies)(+)/(-)		9976	11.635.283,36	15.983.683,94
Aandeel van derden(+)/(-)		99761	37,07	22.937,55
Aandeel van de groep(+)/(-)		99762	11.635.246,29	15.960.746,39

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) ^{1 2}	Gehouden deel van het kapitaal (in %) ³	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal (t.o.v. het vorige boekjaar) ⁴
FARYS BE 0554.887.312 <i>Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i> Stropstraat 1, 9000 Gent, België	I	96,76	-1,57
Farys Solar BE 0886.870.604 <i>Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i> Stropstraat 1, 9000 Gent, België	I	100,0	0,0
I.W.V.B. BE 0233.690.420 <i>Opdrachthoudende vereniging</i> Alsebergsteeweg 1046, 1652 Alseberg, België	V1	49,39	0,0
IMWV BE 0248.645.642 <i>Opdrachthoudende vereniging</i> Europalaan 22, 9880 Aalter, België	V1	37,33	0,0
De Stroomlijn BE 0886.337.894 <i>Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i> Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België	V1	32,98	0,0
Synductis BE 0502.445.845 <i>Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i> Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België	V1	44,81	1,22

- 1 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 134, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen)
- 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 108 jo. 110 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 109 jo. 110 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 134, tweede lid van voormeld koninklijk besluit).
- 2 indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een sterretje.
- 3 Deel van het kapitaal 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.
- 4 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 112 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 165, I. van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen*).

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 FARYS cvba en Farys Solar bvba opgenomen in de consolidatie volgens de integrale methode.

Binnen de TMVW-groep wordt de vermogensmutatiemethode toegepast op de opdrachthoudende verenigingen I.W.V.B. en IMWV, waarmee TMVW is geassocieerd, en wel omdat zij, overeenkomstig de vigerende reglementeringen met betrekking tot de opdrachthoudende verenigingen (decreet van het Vlaams Gewest van 6 juli 2001), geen meerderheid in de bestuursorganen van die opdrachthoudende verenigingen bezit. Verder maken De Stroomlijn cvba en Synductis cvba deel uit van de consolidatiekring; ook zij worden volgens de vermogensmutatiemethode opgenomen.

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 112 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 165, VI.a. van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen)

- 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 165, 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	3
pompstations, reservoirs, leidingen	idem	lineair + 20 % restw.	1,33
aftakkingen en huisaansluitingen	idem	lineair + 20 % restw.	2,50
watermeters	idem	lineair	6,25
waterdistributieinfrastructuur op grondgebied I.W.V.B.	idem	lineair	3
uitrusting	idem	lineair	50-33-30-20-10-5
uitrusting pompstations en reservoirs	idem	lineair + 20 % restw.	2,5
wegen en bruggen	idem	lineair	3,33 - 2
overlaging	idem	lineair	10
voet-en fietspaden	idem	lineair	5
straatmeubilair en signalisatie	idem	lineair	10
meubilair	aanschaffingswaarde	lineair	10
bureautica	aanschaffingswaarde	lineair	33 - 20 - 10

rollend materieel aanschaffingswaarde lineair 20

4. Financiële vaste activa

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

5. Voorraden

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

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

6. Geldbeleggingen en liquide middelen

Tegoeden bij financiële instellingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

7. Kapitaalsubsidies

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

8. Voorzieningen voor risico's en kosten

Volgende voorzieningen worden aangelegd:

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

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

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

9. Schulden en vorderingen

Schulden en vorderingen worden gewaardeerd aan nominale waarde.

De vorderingen worden als dubieus geboekt wanneer een juridische procedure is opgestart tot inning

van de vordering, wanneer vorderingen opgenomen zijn in een procedure van collectieve schuldregeling of budgetbeheer en wanneer vorderingen behandeld worden via de Lokale Advies Commissie.

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

Voor de vorderingen die als oninbaar moeten beschouwd worden, wordt een minderwaarde geboekt. Worden ondermeer als oninbaar beschouwd de vorderingen op klanten die in falen 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 vennoten 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 76 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen)
 Belastinglatenties (in toepassing van artikel 129 van voormeld koninklijk besluit)

Codes	Boekjaar
(168)	
1681	
1682	

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

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

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	31.722.653,31
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	3.754.983,85	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032	88.691,23	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8042	2.644.271,57	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99812	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99822	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	38.033.217,50	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	17.577.867,77
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	4.339.848,03	
Teruggenomen want overtollig	8082	.....	
Verworven van derden	8092	.....	
Afgeboekt	8102	88.691,22	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99832	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99842	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	21.829.024,58	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	16.204.192,92	

GOODWILL**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8053P	XXXXXXXXXXXXXXXX	19.013.322,67

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa 8023 179.999,36
 Overdrachten en buitengebruikstellingen 8033 172.977,42
 Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-) 8043
 Omrekeningsverschillen (+)/(-) 99813
 Andere wijzigingen (+)/(-) 99823

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8053 19.020.344,61

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8123P XXXXXXXXXXXXXXXX 19.013.322,67

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt 8073 35.424,62
 Teruggenomen want overtollig 8083
 Verworven van derden 8093
 Afgeboekt 8103 172.977,42
 Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-) 8113
 Omrekeningsverschillen (+)/(-) 99833
 Andere wijzigingen (+)/(-) 99843

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8123 18.875.769,87

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

212 144.574,74

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	133.574.485,71
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	1.850.347,02	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	403.636,32	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8181	5.918.561,21	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99851	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99861	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	140.939.757,62	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.479.888,78
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211	.....	
Verworven van derden	8221	.....	
Afgeboekt	8231	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8241	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99871	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99881	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251	16.479.888,78	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	35.958.885,46
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	3.566.826,88	
Teruggenomen want overtollig	8281	.....	
Verworven van derden	8291	.....	
Afgeboekt	8301	20.256,51	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99891	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99901	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	39.505.455,83	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	117.914.190,57	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.831.846.882,43
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	24.045.264,05	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	14.689.590,20	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8182	79.847.623,11	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99852	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99862	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	1.921.050.179,39	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	643.010.810,89
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212	.....	
Verworven van derden	8222	.....	
Afgeboekt	8232	480.456,60	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99872	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99882	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252	642.530.354,29	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	345.812.166,37
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	49.461.211,17	
Teruggenomen want overtollig	8282	.....	
Verworven van derden	8292	.....	
Afgeboekt	8302	5.149.905,43	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99892	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99902	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	390.123.472,11	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	2.173.457.061,57	

MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8193P	XXXXXXXXXXXXXXXX	22.578.860,53

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8163 1.489.905,55

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8173 1.741.137,98

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

8183 21.863,01

Omrekeningsverschillen(+)/(-)

99853

Andere wijzigingen(+)/(-)

99863

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8193 22.349.491,11

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8253P XXXXXXXXXXXXXXXX

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8213

Verworven van derden

8223

Afgeboekt

8233

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

8243

Omrekeningsverschillen(+)/(-)

99873

Andere wijzigingen(+)/(-)

99883

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8253

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8323P XXXXXXXXXXXXXXXX

19.917.030,56

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8273 1.083.842,51

Teruggenomen want overtollig

8283

Verworven van derden

8293

Afgeboekt

8303 1.464.115,49

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

8313

Omrekeningsverschillen(+)/(-)

99893

Andere wijzigingen(+)/(-)

99903

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8323 19.536.757,58

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(24) 2.812.733,53

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
LEASING EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8194P	XXXXXXXXXXXXXXX	7.360.931,50
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8164	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8174	.....	
Overboekingen van een post naar een andere	8184	.....	
Omrekeningsverschillen	99854	.....	
Andere wijzigingen	99864	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8194	7.360.931,50	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8254P	XXXXXXXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8214	.....	
Verworven van derden	8224	.....	
Afgeboekt	8234	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere	8244	.....	
Omrekeningsverschillen	99874	.....	
Andere wijzigingen	99884	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8254	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8324P	XXXXXXXXXXXXXXX	1.278.865,97
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8274	368.046,60	
Teruggenomen want overtollig	8284	.....	
Verworven van derden	8294	.....	
Afgeboekt	8304	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere	8314	.....	
Omrekeningsverschillen	99894	.....	
Andere wijzigingen	99904	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8324	1.646.912,57	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(25)	5.714.018,93	
WAARVAN			
Terreinen en gebouwen	250	5.714.018,93	
Installaties, machines en uitrusting	251	.....	
Meubilair en rollend materieel	252	.....	

OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	208.533,95
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8165	53.059,15	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8175	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8185	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99855	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99865	389.700,44	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	651.293,54	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8215	.....	
Verworven van derden	8225	.....	
Afgeboekt	8235	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8245	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99875	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99885	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	29.494,31
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8275	32.311,98	
Teruggenomen want overtollig	8285	.....	
Verworven van derden	8295	.....	
Afgeboekt	8305	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8315	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99895	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99905	23.477,12	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325	85.283,41	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(26)	566.010,13	

ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	42.855.547,88
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	92.750.292,75	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176	762.792,97	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8186	-88.432.318,90	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99866	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99866	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	46.410.728,76	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8216	.....	
Verworven van derden	8226	.....	
Afgeboekt	8236	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8246	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99876	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99886	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8276	.....	
Teruggenomen want overtollig	8286	.....	
Verworven van derden	8296	.....	
Afgeboekt	8306	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8316	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99896	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99906	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(27)	46.410.728,76	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VENNOOTSCHAPPEN WAAROP VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST - DEELNEMINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	9.229.881,84
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99911	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	9.229.881,84	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411	.....	
Verworven van derden	8421	.....	
Afgeboekt	8431	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99921	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8441	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471	.....	
Teruggenomen want overtollig	8481	.....	
Verworven van derden	8491	.....	
Afgeboekt	8501	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99931	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8511	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)			
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....	
Wijzigingen in het eigen vermogen van de ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast per einde van het boekjaar	99941P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	-619.674,95
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aandeel in het resultaat van het boekjaar(+)/(-)	999411	145.710,83	
Eliminatie van de dividenden m.b.t. deze deelnemingen(+)/(-)	999421	-688.062,67	
Andere wijzigingen in het eigen vermogen(+)/(-)	999431	267.868,79	
Wijzigingen in het eigen vermogen van de ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast per einde van het boekjaar (+)/(-)	99941	-894.158,00	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(99211)	8.335.723,84	

**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	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
8581		
8591		
8601		
8611		
99951		
8631		
(99212)		
8651		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	1.130.813,67
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	1.000.000,00	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8382	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99912	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	130.813,67	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412	.....	
Verworven van derden	8422	.....	
Afgeboekt	8432	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99922	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8442	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472	.....	
Teruggenomen want overtollig	8482	.....	
Verworven van derden	8492	.....	
Afgeboekt	8502	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99932	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8512	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8542	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	130.813,67	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	244.925,66
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582	15.075,00	
Terugbetalingen	8592	2.160,00	
Geboekte waardeverminderingen	8602	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen	8612	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99952	.....	
Overige(+)/(-)	8632	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	257.840,66	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652	.....	

STAAT VAN DE GECONSOLIDEERDE RESERVES

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar	9910P	xxxxxxxxxxxxxx	162.103.789,40
Wijzigingen tijdens het boekjaar			
Aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat	99002	11.635.246,29	
Andere wijzigingen	99003	6.207.754,80	
(uit te splitsen voor de betekenisvolle bedragen die niet zijn toegewezen aan het aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat)			
<i>overboeking herw.meerwaarden TMVW naar reserves</i>		7.812.732,66	
<i>impact uittreding vennoot</i>		-2.264.491,24	
.....			
.....			
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar	(9910)	179.946.790,49	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
POSITIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99201P	XXXXXXXXXXXXXX	595.985,30
Mutaties tijdens het boekjaar			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage	99021	.....	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage	99031	-1.913,67	
Afschrijvingen	99041	-198.023,88	
In resultaat genomen verschillen	99051	.....	
Andere wijzigingen	99061	.....	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99201	396.047,75	
NEGATIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99111P	XXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage	99022	.....	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage	99032	601,42	
Afschrijvingen	99042	.....	
In resultaat genomen verschillen	99052	.....	
Andere wijzigingen	99062	.....	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99111	601,42	
POSITIEVE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99202P	XXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage	99023	.....	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage	99033	.....	
Afschrijvingen	99043	.....	
In resultaat genomen verschillen	99053	.....	
Andere wijzigingen	99063	.....	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99202	.....	
NEGATIEVE VERSCHILLEN NA TOEPASSING VAN DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99112P	XXXXXXXXXXXXXX	2.583.141,61
Mutaties tijdens het boekjaar			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage	99024	.....	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage	99034	.....	
Afschrijvingen	99044	.....	
In resultaat genomen verschillen	99054	.....	
Andere wijzigingen	99064	.....	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99112	2.583.141,61	

STAAT VAN DE SCHULDEN

UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	22.695.435,30
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	329.254,60
Kredietinstellingen	8841	22.366.180,70
Overige leningen	8851	.....
Handelsschulden	8861	.....
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	10.409.213,85
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	33.104.649,15

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden	8802	145.826.172,38
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	1.482.653,01
Kredietinstellingen	8842	96.843.519,37
Overige leningen	8852	47.500.000,00
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	29.422.101,06
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar .	8912	175.248.273,44

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	654.878.123,06
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	2.647.172,17
Kredietinstellingen	8843	385.230.950,89
Overige leningen	8853	267.000.000,00
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	53.794.060,99
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	708.672.184,05

**SCHULDEN (OF EEN GEDEELTE VAN DE SCHULDEN) GEWAARBORGD DOOR ZAKELIJKE ZEKERHEDEN
GESTELD OF ONHERROEPELIJK BELOofd OP ACTIVA VAN DE IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN
ONDERNEMINGEN**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8922	4.459.079,78
Achtergestelde leningen	8932	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	4.459.079,78
Kredietinstellingen	8962	.....
Overige leningen	8972	.....
Handelsschulden	8982	.....
Leveranciers	8992	.....
Te betalen wissels	9002	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9012	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	.....
Belastingen	9032	.....
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	.....
Overige schulden	9052	.....
Totaal van de schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen	9062	4.459.079,78

RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NETTO-OMZET			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
<i>drinkwateractiviteit</i>		231.341.291,51	223.988.837,28
<i>zuiveringsactiviteit</i>		76.827.606,14	71.528.327,48
<i>secundaire activiteit</i>		35.868.185,42	32.748.152,81
<i>andere activiteiten</i>		40.553.950,06	38.863.576,33
Uitsplitsing per geografische markt			
.....			
.....			
.....			
Totale omzet van de groep in België	99083	384.591.033,13	367.128.893,90
GEMIDDELD PERSONEELSBESTAND (IN EENHEDEN) EN PERSONEELSKOSTEN			
Consoliderende onderneming en integraal geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand	90901	792	776
Arbeiders	90911	227	227
Bedienden	90921	560	544
Directiepersoneel	90931	5	5
Anderen	90941	.....	.....
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99621	48.462.959,85	46.474.583,09
Pensioenen	99622	8.862.132,93	8.417.583,54
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99081	792	776
Evenredig geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand	90902	.....	.....
Arbeiders	90912	.....	.....
Bedienden	90922	.....	.....
Directiepersoneel	90932	.....	.....
Anderen	90942	.....	.....
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99623	.....	.....
Pensioenen	99624	.....	.....
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99082	.....	.....

NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN**Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten**

Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa

Terugneming van afschrijvingen op consolidatieverschillen

Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten

Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa

Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten

Waaronder:

recuperatie BTW

creditnota's aankoop water

andere

Niet-recurrente financiële opbrengsten

Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa

Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten

Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa

Andere niet-recurrente financiële opbrengsten

Waaronder:

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
76	485.006,44	13.041.972,61
76A	485.006,44	13.041.972,61
760		
9970	813,92	
7620	196.196,90	208.578,01
7630		11.406.941,23
764/8	287.995,62	1.426.453,37
	0,00	519.233,16
	0,00	551.765,92
	287.995,62	355.454,29
76B		
761		
7621		
7631		
769		

NIET-RECURRENTE KOSTEN**Niet-recurrente bedrijfskosten**

Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa

Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen

Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen) ..(+)/(-)

Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa

Andere niet-recurrente bedrijfskosten

Waaronder:

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
66	395.766,20	3.347.208,19
66A	395.766,20	3.347.208,19
660	395.766,20	1.210.146,61
9962		
6620		460.464,85
6630		
664/7		1.676.596,73
6690		

Niet-recurrente financiële kosten

Waardeverminderingen op financiële vaste activa

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

Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa

Andere niet-recurrente financiële kosten

Waaronder:

.....

.....

.....

.....

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)

In het resultaat opgenomen negatieve consolidatieverschillen (-)

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
66B		
661		
6621		
6631		
668		
		
		
		
		
6691		
9963		

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

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
3.795.340,90
829.571,06

Geschil met particulieren betreffende grondverzakkingen in Henegouwen met schade aan gebouwen

Geschil betreffende toewijzing werken in haven Zeebrugge - tegenpartij en Aquavia Stevin.

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

Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust-en overlevingspensioenen die TMVW ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2016 38,8% (dekkingswaarden € 87.435.276,72 en verbintenissen € 225.195.648,56).

Daarnaast werd er per 31 december 2016 € 16 miljoen binnen TMVW geboekt op een onbeschikbare reserve. Artikel 21 van de statuten bepaalt dat een uittredende vennoot de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid gewerkt heeft voor de intercommunale, à rato van het aantal aandelen van de uittredende vennoot voor de activiteit(en) waarvoor men wenst uit te treden en voor de periode gedurende dewelke de uittredende vennoot voor de bedoelde activiteit effectief vennoot is geweest.

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 is voor de beoordeling van de financiële positie van de ondernemingen die in de consolidatie als één geheel zijn opgenomen; de financiële gevolgen van deze regelingen voor de ondernemingen die in de consolidatie als één geheel zijn opgenomen moeten eveneens worden vermeld

Boekjaar
42.635,78
1.667,00
50.000,00
20.000,00
125.000,00
150.000,00
30.172.107,96

Bankwaarborg Alides nv

Bankwaarborg Intrimmo bvba

Bankwaarborg IMC nv

Bankwaarborg De Post nv

Bankwaarborg Alinso nv

Bankwaarborg OVAM

Waarborgen Belfius Bank, BelfiusLease en INGLease

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

DE BESTUURDERS OF 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	516.952,75
99098	.....

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

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

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij de betrokken vennootschap en haar filialen door de commissaris(sen)

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 voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij de vennootschap en haar filialen door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9507	27.380,00
95071	17.000,00
95072	.....
95073	.....
9509	.....
95091	.....
95092	.....
95093	.....

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

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

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
IRS	Fluctuatie van de intrestvoeten	Dekking	15000000	0,00	-5.988.445,99	0,00	-6.285.393,07
.....							
.....							
.....							

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

Nr.	BE 0200.068.636	CONSO 6
-----	-----------------	---------

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

Zie volgende pagina.

GECONSOLIDEERD JAARVERSLAG

Overeenkomstig de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen en de statutaire bepalingen, hebben wij de eer u verslag uit te brengen over de activiteiten van onze vennootschap tijdens haar vierennegenentigste boekjaar 2016.

Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen die TMVW ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. Tot dekking van de schuld gesproten uit voorbije dienstverplichtingen zal het pensioenfonds jaarlijks gedoteerd worden met een bedrag van 39,1% van de loonmassa waarop de pensioenbijdragen berekend werden. De totale reserve van de pensioenen van de statutaire personeelsleden van TMVW beheerd door Ethias bedraagt € 87 435 276,72 per 31/12/2016. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2016 38,8% (dekkingswaarden € 87 435 276,72 en verbintenissen € 225 195 648,56). Daarnaast werd er per 31 december 2016 € 16 miljoen binnen TMVW geboekt op een onbeschikbare reserve. Artikel 21 van de statuten bepaalt dat een uittredende vennoot de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid gewerkt heeft voor de intercommunale, à rato van het aantal aandelen van de uittredende vennoot voor de activiteit(en) waarvoor men wenst uit te treden en voor de periode gedurende dewelke de uittredende vennoot voor de bedoelde activiteit effectief vennoot is geweest.

In het kader van artikel 96, 1^o van het wetboek van vennootschappen wensen wij mee te delen dat het management van de intercommunale 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 intercommunale 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, vervullen het beveiligingsbeleid. 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 intercommunale.

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 enerzijds 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. Anderzijds heeft Belfius Bank zich jegens TMVW geëngageerd tot het verstrekken van een krediet ten belope van € 400 mio, opneembaar gedurende de periode 2009-2016. Via leningen op lange termijn (de rentevoet hiervan wordt bepaald door een vaste marge tegenover de IRS op twintig jaar), hetzij via het uitgeven van

thesauriebewijzen (een vaste marge tegenover de Euribor vormt de intrest) werd hiervan per 31/12/2016 € 378,0 mio opgenomen.

Alle lopende leningen op lange termijn hebben een vaste rentevoet, behalve vier leningen waarbij een rentestructuur werd toegepast die TMVW 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 1,25% en 4% valt (voor de periode 30/06/2017-31/12/2020 bedragen deze grenzen 1,5% en 4,25%). Per 31/12/2016 bedroeg het totaalbedrag aan uitstaande leningen zonder renterisico € 788 642 471,09 de vier uitstaande leningen met renterisico beliepen samen € 34 757 259,65.

De schulden aan de gemeenten-vennoten 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 77 van het KB tot uitvoering van het wetboek van vennootschappen van 30 januari 2001, 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 heeft de statutaire verplichting aangegaan om jaarlijks in functie van het aantal D, D²- en D^K-aandelen een drinkwaterinfrastructuurfonds samen te stellen. In 2003 werd beslist om de trekkingsrechten volledig tot uitdrukking te brengen op de orderekeningen.

Stand per 31/12/2016 in de orderekeningen:

- aangegane verbintenis drinkwaterinfrastructuurfonds	207 047 653
- gerealiseerde werken van het drinkwaterinfrastructuurfonds	162 848 033
- netto-verbintenissen zuivering	241 472 049

TMVW vervangt reeds meerdere jaren loden aftakkingen n.a.v. werken aan het net of naar aanleiding van klantenvragen. Het systematisch loodvervangingsprogramma, dat in 2010 werd opgestart, is in zijn projectvorm beëindigd. Hierbij werden, om tegemoet te komen aan de strengere norm van 10 µg/l, straten met loden aftakkingen systematisch aangepakt. Op dit moment resten er enkel nog specifieke deelprojecten, waar omwille van de specifieke ligging van de distributieleiding (bijvoorbeeld in de as van de weg), de vervanging maximaal wordt afgestemd met grotere werken, die zich in de periode tot en met 2018 aanmelden.

TMVW dient uitvoering te geven aan het samenwerkingsakkoord tussen het Vlaamse gewest, het Waalse gewest en het Brussels hoofdstedelijk gewest m.b.t. de gewestgrensoverschrijdende intercommunales.

TMVW heeft een beslissing ontvangen van de Dienst Voorafgaande Beslissingen waardoor zij onderworpen kan blijven aan de rechtspersonenbelasting. Er werd echter wel een duidelijke voorwaarde geformuleerd. Het bedrag van de overige schulden van € 15,3 miljoen dient geïncorporeerd te worden in het kapitaal en mag niet uitgekeerd worden aan de aandeelhouders, teneinde zoveel mogelijk in autofinanciering te voorzien en de nodige middelen te reserveren voor toekomstige investeringen. Deze incorporatie wordt

geïmplementeerd in 2017. De bekomen ruling doet geen uitspraak over de af te ronden transitie.

Er zijn ons geen andere omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de intercommunale aanzienlijk kunnen beïnvloeden. Binnen TMVW gebeuren geen werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling. TMVW heeft, naast haar zetel te Gent, 89 bijkantoren. Het kapitaal heeft in de loop van het voorbije boekjaar wijzigingen ondergaan; hiervoor verwijzen we naar VOL 6.7 van de maatschappelijke jaarrekening. Er zijn geen eigen aandelen verkregen; evenmin zijn aandelen verworven van een moedervennootschap of door een dochtervennootschap. Er deed zich geen tegenstrijdigheid van belangen conform art. 523 W. Venn. voor.

▪ KENGETALLEN GECONSOLIDEERDE REKENINGEN

Balans totaal (in miljoen €)	2015	2016
	2.603,9	2.644,1

Investerings (Im)materiële vaste activa (in miljoen €)	2015	2016
	128,4	116,5

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

Het balanstotaal stijgt door de inbreng van resterende rechten van een aantal zuiveringsvennoten. Daarnaast zijn er de gebruikelijke investeringen.

Omzet (in miljoen €)	2015	2016
	367,1	384,6

Nieuwe activiteiten in een groter werkingsgebied hebben, in combinatie met de jaarlijkse tariefaanpassingen, een impact op de omzet.

EBITDA (in miljoen €)	2015	2016
	100,1	96,2
EBIT (in miljoen €)	2015	2016
	40,7	39,5

Solvabiliteit

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

Eigen vermogen/ Totaal vermogen	2015	2016
	57,0%	57,0%

Liquiditeit

De liquiditeitsratio is de verhouding van de korte termijn activa tegenover de korte termijn passiva. De liquiditeit blijft stabiel, de korte termijn passiva zijn immers ongeveer gelijk aan de korte termijn activa.

Courante activa/ Vreemd vermogen op korte termijn	2015 1,1	2016 1,2
---	-------------	-------------

▪ GECONSOLIDEERDE BALANS NA WINSTVERDELING (in miljoen €)

Activa (per 31/12)	2015	2016
Vaste activa	2 319,6	2 372,3
Vorderingen op meer dan één jaar	5,5	0,0
Voorraden en bestellingen in uitvoering	9,2	11,6
Vorderingen op ten hoogste één jaar	146,1	135,8
Liquide middelen	3,8	2,3
Overlopende rekeningen	119,7	122,1
Totaal van de activa	2 603,9	2 644,1
Passiva (per 31/12)	2015	2016
Eigen vermogen	1 485,3	1 508,5
Voorzieningen	13,4	13,1
Schulden op meer dan één jaar	845,5	883,9
Schulden op ten hoogste één jaar	247,1	223,9
Overlopende rekeningen	12,6	14,7
Totaal van de passiva	2 603,9	2 644,1

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

▪ GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING (in miljoen €)

	2015	2016
Omzet	367,1	384,6
Bedrijfswinst (verlies)	41,2	40,1
Financiële winst (verlies)	-27,5	-28,2
Belastingen op het resultaat	-0,3	-0,4
Winst (verlies) van het boekjaar	13,4	11,5
Aandeel in de winst (het verlies) van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast	2,6	0,1
Geconsolideerde winst (verlies)	16,0	11,6

In de geconsolideerde jaarrekening werd het dividend ontvangen in 2016 vanwege IMWV, geëlimineerd t.o.v. de groepsreserves.

Voor een verdere analyse wordt verwezen naar het jaarverslag 2016.

FIGURAD

RENTIERVENNOOTSCHAP

**Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering der aandeelhouders van de
vennootschap Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening
CVBA over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016**

BTW BE0200.068.636 – RPR Gent

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons verslag over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, zoals hieronder gedefinieerd, en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen.

Verslag over de geconsolideerde jaarrekening - oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening van de CVBA Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening ("de Vennootschap") en haar dochterondernemingen (samen "de Groep") over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel. Deze geconsolideerde jaarrekening omvat de geconsolideerde balans op 31 december 2016, de geconsolideerde resultatenrekening voor het boekjaar afgesloten op die datum, evenals de toelichting. Het geconsolideerd balans totaal bedraagt 2.644.109.485,00 EUR en de geconsolideerde resultatenrekening sluit af met een winst van het boekjaar van 11.489.572,53 EUR.

Verantwoordelijkheid 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, alsook voor het implementeren van een interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van een geconsolideerde jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang bevat, die het gevolg zijn van fraude of van fouten.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle volgens de Internationale controfestandaarden (ISA's) zoals deze in België werden aangenomen uitgevoerd. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de geconsolideerde jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de geconsolideerde jaarrekening als gevolg van fraude of fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de interne beheersing van de Groep in aanmerking die relevant is voor het opstellen door de Vennootschap van de geconsolideerde


J-B de Ghellincklaan 21
9051 Gent (St.-DENIJS-WESTREM)
Tel + 32 9 243 60 20
Fax + 32 9 221 12 75
burgerlijke vennootschap die de rechtsvorm van een BVBA heeft aangenomen - société civile ayant emprunté la forme d'une SPRL



www.figurad.be
audit@figurad.be
BTW BE 0423 109 644
Bank KBC 737-0175571-44

FIGURAD

BEDRIJFSRECHENING

jaarrekening, die een getrouw beeld geeft, tenzijnde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Groep.

Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van door het bestuursorgaan gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de geconsolideerde jaarrekening als geheel.

Wij hebben van de verantwoordelijken en van het bestuursorgaan 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 om daarop ons oordeel zonder voorbehoud te baseren.

Oordeel zonder voorbehoud

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening, een getrouw beeld van het vermogen en de geconsolideerde financiële toestand van de Groep op 31 december 2016, evenals van haar geconsolideerde resultaten voor het boekjaar eindigend op die datum, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Benadrukking van bepaalde aangelegenheden

Zonder afbreuk te doen aan het hierboven tot uitdrukking gebracht oordeel, vestigen wij de aandacht op toelichting conso 9 van de jaarrekening, waarbij gemeld wordt dat de Vennootschap van de Dienst Voorafgaande Beslissingen de beslissing ontvangen heeft dat zij onderworpen kan blijven aan de Rechtspersonenbelastingen mits o.a. de voorwaarde dat het bedrag van de overige schulden van 15,3 miljoen EUR dient geïncorporeerd te worden in het kapitaal.

Overige aangelegenheid

Wij vestigen de aandacht op het feit dat de Vennootschap nog uitvoering dient te geven aan het samenwerkingsakkoord tussen het Vlaams Gewest, Waals Gewest en het Brussels Gewest met betrekking tot de gewestoverschrijdende intercommunales. Dit heeft niet alleen tot gevolg dat de intercommunale vennootschap Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening cvba dient omgevormd te worden tot een Intergemeentelijk samenwerkingsverband maar ook nog verder geherstructureerd zal worden.



FIGURAD

BEDRIJFSREVISORIE

Verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

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

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van bepaalde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaringen in die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de geconsolideerde jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening behandelt de door de wet vereiste inlichtingen, stemt in alle van materieel belang zijnde opzichten overeen met de geconsolideerde jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons mandaat.

Sint-Denijs-Westrem, 12 mei 2017

FIGURAD Bedrijfsrevisoren Bvrg, BVBA
Commissaris
vertegenwoordigd door

Tim Van Hullebusch
Vennoot

BIJKOMENDE INLICHTINGEN

KAPITAALSUBSIDIES

Tijdens boekjaar 2016 werd voor € 14 052 993 aan kapitaalsubsidies toegekend door openbare besturen of instellingen ter ondersteuning van de zuiveringsactiviteit.

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

TMVW, FARYS en Farys Solar maken 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.

TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING

TMVW heeft een beslissing ontvangen van de Dienst Voorafgaande Beslissingen waardoor zij onderworpen kan blijven aan de rechtspersonenbelasting. Er werd echter wel een duidelijke voorwaarde geformuleerd. Het bedrag van de overige schulden van € 15,3 miljoen dient geïncorporeerd te worden in het kapitaal en mag niet uitgekeerd worden aan de aandeelhouders, teneinde zoveel mogelijk in autofinanciering te voorzien en de nodige middelen te reserveren voor toekomstige investeringen. Deze incorporatie wordt geïmplementeerd in 2017. De bekomen ruling doet geen uitspraak over de af te ronden transitie