

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: *Opdrachthoudende vereniging*

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

Postnummer: *9000* Gemeente: *Gent*

Land: *België*

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

Internetadres¹: *www.farvs.be*

Ondernemingsnummer BE 0200.068.636

DATUM 22 / 12 / 2017 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 22 / 06 / 2018

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 / 01 / 2017 tot 31 / 12 / 2017

Vorig boekjaar van 01 / 01 / 2016 tot 31 / 12 / 2016

De bedragen van het vorige boekjaar zijn ~~2016~~² identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: *62* Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: *6.1, 6.2.2, 6.2.5, 6.3.4, 6.3.5, 6.5.2, 6.7.2, 6.18.2, 6.20, 8, 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
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

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

<i>Martine DE REGGE</i> <i>p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België</i>	<i>Voorzitter van de Raad van Bestuur</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Frank BRUGGEMAN</i> <i>Maurice Salzmannlaan 32, 9060 Zelzate, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Ivan DE CLERCK</i> <i>Kerkstraat 198, 8370 Blankenberge, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Frank DE MULDER</i> <i>De Pintelaan 407, 9000 Gent, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Wim DESLOOVERE</i> <i>Kouterlaan 16, 1930 Zaventem, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Jan FOULON</i> <i>Noordstraat 2 bus C, 9600 Ronse, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Boudewijn LALOO</i> <i>p/a Burg 12, 8000 Brugge, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Christophe PEETERS</i> <i>Sint-Lievenspoortstraat 262, 9000 Gent, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Phillip PIERINS</i> <i>Astridlaan 364, 8310 Sint-Kruis (Brugge), België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Etienne SCHOUPPE</i> <i>Kerselarenlaan 17, 1770 Liedekerke, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Ilse UYTTERSROT</i> <i>Kaalbergstraat 8, 9310 Moorsel, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Freddy VAN DE PUTTE</i> <i>Potaardestraat 1, 9090 Melle, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Phillippe VERLEYEN</i> <i>Wetstraat 65, 9880 Aalter, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Filip WATTEUW</i> <i>p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Resul TAPMAZ</i> <i>p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België</i>	<i>Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur</i> <i>21/06/2013 - 22/12/2017</i>
<i>Daniël TERMONT</i> <i>p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België</i>	<i>Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur</i> <i>21/06/2013 - 22/12/2017</i>
<i>Dirk DE FAUW</i> <i>p/a Riddersvoorde 4, 8000 Brugge, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>21/06/2013 - 22/12/2017</i>
<i>Jan DE KEYSER</i> <i>Leegtestraat 76, 8020 Oostkamp, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>21/06/2013 - 22/12/2017</i>

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

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

Guido DE PADT Karmelietenstraat 51 bus 501, 9500 Geraardsbergen, België	Bestuurder 24/03/2016 - 22/12/2017
Lieven DEHANDSCHUTTER Mercatorstraat 182, 9100 Sint-Niklaas, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Denis DIERICK Muntekouter 3, 9890 Gavere, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Leen DIERICK Hekkestraat 47, 9200 Dendermonde, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Stephanie D'HOSE Sagherrmansstraat 2a bus 202, 9000 Gent, België	Bestuurder 24/03/2016 - 22/12/2017
Martine GYSSELS Kloosterstraat 1, 9930 Zomergem, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Dirk HOLEMANS Drongenstationstraat 13, 9031 Drongen, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Renaat LANDUYT p/a Burg 12, 8000 Brugge, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Vincianne LEGROS Rue Anseroël 42, 7750 Mont-de-l'Enclus, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Mirella LIMPENS p/a Morlaanstraat 11, 9660 Brakel, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Dirk LODEWIJK Kleemputtenstraat 88, 1770 Liedekerke, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Dirk PIETERS Groeningenstraat 8, 1500 Halle, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Anne SCHIETTEKATTE Houtemlaan 15, 9000 Gent, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Jurgen SOETENS p/a Nieuwstraat 19, 9570 Lierde, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Sami SOUGUIR Wallekensstraat 32, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Niels TAS A. Van Stappenstraat 2, 9200 Dendermonde, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Jean VANDECASTEELE Kievitstraat 16, 8400 Oostende, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Marline VERHOEVE Oranjeboomstraat 28, 9030 Mariakerke (Gent), België	Bestuurder 23/03/2017 - 22/12/2017
Sofie VERMEERSCH Brugstraat 73, 9880 Aalter, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Elke ZELDERLOO Neerstraat 27, 1700 Dilbeek, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Figural Bedrijfsrevisoren Nr.: BE 0423.109.644 J.B. de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België Lidmaatschapnr.: B0027	Commissaris 01/01/2016 - 21/06/2019

Vertegenwoordigd door:

Nr.	BE 0200.068.636	VOL 2.1
-----	-----------------	---------

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

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 ~~was~~ / 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	2.488.857.998,42	2.368.908.149,22
Immateriële vaste activa	6.2	21	16.463.486,89	16.348.767,66
Materiële vaste activa	6.3	22/27	2.460.516.219,20	2.340.590.141,23
Terreinen en gebouwen		22	122.931.717,78	117.914.190,57
Installaties, machines en uitrusting		23	2.256.781.181,37	2.173.452.488,37
Meubilair en rollend materieel		24	2.376.643,28	2.812.733,53
Leasing en soortgelijke rechten		25	.....	.....
Overige materiële vaste activa		26	.....	.....
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	78.426.676,77	46.410.728,76
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	11.878.292,33	11.969.240,33
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	4.014.429,12	4.102.477,12
Deelnemingen		280	4.014.429,12	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	380.754,33	383.654,33
Aandelen		284	125.813,67	125.813,67
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	254.940,66	257.840,66

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	268.627.036,54	269.754.839,38
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	.....
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	.....	.....
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	10.423.783,76	11.813.853,72
Vorraden		30/36	4.919.361,44	4.768.660,98
Grond- en hulpstoffen		30/31	4.919.361,44	4.768.660,98
Goederen in bewerking		32	.....	.....
Gereed product		33	.....	.....
Handelsgoederen		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	5.504.422,32	6.845.192,74
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	134.933.061,93	134.648.935,29
Handelsvorderingen		40	88.796.348,95	92.024.854,76
Overige vorderingen		41	46.136.712,98	42.624.080,53
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	.....	.....
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	1.442.040,91	1.472.465,38
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	121.828.149,94	122.019.584,99
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	2.757.485.034,96	2.638.662.988,60

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	1.541.938.375,12	1.507.900.528,17
Kapitaal	6.7.1	10	579.080.437,50	574.164.837,50
Geplaatst kapitaal		100	580.757.100,00	576.217.700,00
Niet-opgevraagd kapitaal		101	1.676.662,50	2.052.862,50
Uitgiftepremies		11	23.235.206,33	23.150.904,37
Herwaarderingsmeerwaarden		12	609.463.588,70	619.303.023,62
Reserves		13	210.189.626,17	181.897.911,50
Wettelijke reserve		130	356.293,50	356.293,50
Onbeschikbare reserves		131	20.283.999,29	16.283.999,29
Voor eigen aandelen		1310	.....	.....
Andere		1311	20.283.999,29	16.283.999,29
Belastingvrije reserves		132	.....	.....
Beschikbare reserves		133	189.549.333,38	165.257.618,71
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)		14	.....	.....
Kapitaalsubsidies		15	119.969.516,42	109.383.851,18
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19	.....	.....
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	13.493.020,52	13.094.924,61
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	13.493.020,52	13.094.924,61
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	1.091.637,40	439.494,59
Fiscale lasten		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	3.015.339,48	349.565,89
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	9.386.043,64	12.305.864,13
Uitgestelde belastingen		168	.....	.....

	Teel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	1.202.053.639,32	1.117.667.535,82
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	866.996.202,09	879.790.632,31
Financiële schulden		170/4	788.493.887,74	796.574.470,26
Achtergestelde leningen		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	.....	.....
Kredietinstellingen		173	513.993.887,74	482.074.470,26
Overige leningen		174	274.500.000,00	314.500.000,00
Handelsschulden		175	.....	.....
Leveranciers		1750	.....	.....
Te betalen wissels		1751	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176	.....	.....
Overige schulden		178/9	78.502.314,35	83.216.162,05
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	319.582.736,07	223.169.392,11
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	73.265.589,62	32.775.394,55
Financiële schulden		43	59.500.000,00	14.000.000,00
Kredietinstellingen		430/8	59.500.000,00	14.000.000,00
Overige leningen		439	.....	.....
Handelsschulden		44	50.049.799,35	50.445.744,09
Leveranciers		440/4	50.049.799,35	50.445.744,09
Te betalen wissels		441	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	90.310.519,95	85.293.182,56
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	9.228.541,43	8.055.794,98
Belastingen		450/3	2.443.095,07	1.791.454,95
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	6.785.446,36	6.264.340,03
Overige schulden		47/48	37.228.285,72	32.599.275,93
Overlopende rekeningen	6.9	482/3	15.474.701,16	14.707.511,40
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	2.757.485.034,96	2.638.662.988,60

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	466.524.716,62	449.055.302,48
Omzet	6.10	70	406.289.422,79	383.665.423,55
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71	-1.139.149,55	1.980.913,57
Geproduceerde vaste activa		72	29.229.856,87	25.593.868,42
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	31.958.738,08	37.330.904,42
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A	185.848,43	484.192,52
Bedrijfskosten		60/66A	416.572.888,10	409.364.946,71
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	215.965.694,20	224.172.319,29
Aankopen		600/8	216.192.068,39	224.625.822,72
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	-226.374,19	-453.503,43
Diensten en diverse goederen		61	60.886.779,02	56.197.735,52
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62	59.501.479,06	57.325.092,78
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	60.455.899,68	58.091.016,21
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)	6.10	631/4	435.004,21	-2.181.735,47
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8	583.944,34	-39.659,62
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	14.714.180,88	15.404.411,80
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	4.029.906,71	395.766,20
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	49.951.828,52	39.690.355,77

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	4.323.010,84	4.233.129,59
Recurrente financiële opbrengsten		75	4.323.010,84	4.233.129,59
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	734.767,08	688.575,98
Opbrengsten uit vlottende activa		761	29.531,93	185.755,40
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	3.558.711,83	3.358.798,21
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	.....	.....
Financiële kosten		65/66B	35.330.517,71	31.332.136,80
Recurrente financiële kosten	6.11	65	32.390.423,71	31.332.136,80
Kosten van schulden		660	31.263.732,43	30.262.228,73
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		651	.....	.....
Andere financiële kosten		652/9	1.126.691,28	1.069.908,07
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	2.940.094,00	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting		9903	18.944.321,65	12.591.348,56
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat	6.13	67/77	492.041,90	379.042,78
Belastingen		670/3	501.304,69	397.443,48
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	9.262,79	18.400,70
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	18.452.279,75	12.212.305,78
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	.....	.....
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	.....	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	18.452.279,75	12.212.305,78

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	18.452.279,75	12.212.305,78
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9906)	18.452.279,75	12.212.305,78
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P		
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremie	791		
aan de reserves	792		
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	18.452.279,75	12.212.305,78
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremie	691		
aan de wettelijke reserve	6920		
aan de overige reserves	6921	18.452.279,75	12.212.305,78
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)		
Tussenkomen 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

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

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	xxxxxxxxxxxxxx	38.033.217,50
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	4.457.339,49	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8042	456.617,67	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	42.947.174,66	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxx	21.829.024,58
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	4.654.663,19	
Teruggenomen	8082	.....	
Verworven van derden	8092	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8102	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	26.483.687,77	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	16.463.486,89	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GOODWILL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053P	xxxxxxxxxxxxxxx	19.020.344,61
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8023	224.556,93	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8033	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8043	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053	19.244.901,54	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8123P	xxxxxxxxxxxxxxx	18.875.769,87
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8073	369.131,67	
Teruggenomen	8083	.....	
Verworven van derden	8093	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8103	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8113	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8123	19.244.901,54	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	212	.....	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxx	140.939.757,62
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	583.595,92	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	58.029,00	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8181	7.829.382,22	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	149.294.706,76	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxx	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	xxxxxxxxxxxxxx	39.505.455,83
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	3.337.421,93	
Teruggenomen	8281	.....	
Verworven van derden	8291	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	42.842.877,76	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	122.931.717,78	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	XXXXXXXXXXXXXX	1.921.045.235,39
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	27.177.511,45	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	14.502.295,01	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8182	111.136.671,59	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	2.044.857.123,42	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	XXXXXXXXXXXXXX	642.530.354,29
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212	.....	
Verworven van derden	8222	.....	
Afgeboekt	8232	2.703.407,87	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252	639.826.946,42	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	XXXXXXXXXXXXXX	390.123.101,31
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	54.919.937,20	
Teruggenomen	8282	.....	
Verworven van derden	8292	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	17.140.150,04	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	427.902.888,47	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	2.256.781.181,37	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	XXXXXXXXXXXXXXX	22.349.491,11
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	629.748,13	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	1.406.768,30	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8183		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	21.572.470,94	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253P	XXXXXXXXXXXXXXX	
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	XXXXXXXXXXXXXXX	19.536.757,58
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	1.041.440,07	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	1.382.369,99	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	19.195.827,66	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	2.376.643,28	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	XXXXXXXXXXXXXX	46.410.728,76
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	151.438.619,49	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8186	-119.422.671,48	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	78.426.676,77	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256P	XXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXX	.....
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)	78.426.676,77	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXX	4.102.477,12
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	115.250,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	203.298,00	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	4.014.429,12	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	XXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8541	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	4.014.429,12	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	XXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXX	8.193.880,21
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362	2.940.094,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	.....	
Overboekingen van een post naar een andere	8382	.....	
.....(+)/(-)			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	11.133.974,21	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	XXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXX	710.771,33
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472	2.940.094,00	
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	3.650.865,33	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	XXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582	.....	
Terugbetalingen	8592	.....	
Geboekte waardeverminderingen	8602	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen	8612	.....	
Wisselkoersverschillen	8622	.....	
Overige mutaties	8632	.....	
.....(+)/(-)			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(283)	.....	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652	.....	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	XXXXXXXXXXXXXX	125.813,67
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8383	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393	125.813,67	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	XXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXX	257.840,66
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583	100,00	
Terugbetalingen	8593	3.000,00	
Geboekte waardeverminderingen	8603	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen	8613	.....	
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8623	.....	
Overige mutaties(+)/(-)	8633	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	254.940,66	
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	Elgen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				(+) of (-) (in eenheden)	
FARYS BE 0554.887.312 Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Stropstraat 1 9000 Gent België	Aandelen A	4.376	74,61	0,0	31/12/2016	EUR	1.054.040,80	1.143,46
Farys Solar BE 0886.870.604 Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Stropstraat 1 9000 Gent België	Gewone aandelen	1.487	99,93	0,07	31/12/2016	EUR	2.410.235,50	161.395,92
IMWV BE 0248.645.642 Opdrachthoudende vereniging Europalaan 22 9880 Aalter België	Aandelen B	258.868	37,33	0,0	31/12/2016	EUR	21.544.049,53	1.426.485,45
I.W.V.B. in vereffening BE 0233.690.420 Opdrachthoudende vereniging Alsebergsteenweg 1046 1652 Alseberg België	Aandelen E	483	49,39	0,0	31/12/2016	EUR	-4.525.079,88	6.494.486,25

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN (VERVOLG)

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	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				(+/-) of (-) (in eenheden)	
De Stroomlijn BE 0886.337.894 Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Brusselsesteenweg 199 9090 Melle België	Gewone aandelen	850	32,98	0,0	31/12/2016	EUR	257.700,00	0,00
Synductis BE 0502.445.845 Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Brusselsesteenweg 199 9090 Melle België	Gewone aandelen	837	44,78	0,0	31/12/2016	EUR	19.400,00	0,00
TMVS BE 0692.624.441 Dienstverlenende vereniging Botermarkt 1 9000 Gent België	A-aandelen	281	29,77	0,0		EUR	0,00	0,00

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-opgevraagd 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
Vooruitbetaling lonen en wedden januari 2018	1.233.035,02
Over te dragen kosten	10.003.907,64
Verkregen opbrengsten drinkwaterlevering	66.480.609,88
Verkregen opbrengsten gemeentelijke saneringsbijdrage	24.731.397,11
Verkregen opbrengsten bovengemeentelijke saneringsbijdrage	19.155.390,15
Overige verkregen opbrengsten	223.810,24

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	576.217.700,00
(100)	580.757.100,00	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Statutenwijziging 22/12/2017 Tk-aandelen

Statutenwijziging 22/12/2017 Dk-aandelen

Statutenwijziging 22/12/2017 A-aandelen

Statutenwijziging 22/12/2017 F1-aandelen

Statutenwijziging 22/12/2017 F2-aandelen

Verhoging S-kapitaal

Verhoging Sk-kapitaal

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

T-aandelen met nominale waarde 2.480,00 EUR

Tk-aandelen met nominale waarde van 5.000,00 EUR

D-aandelen met nominale waarde 118.725,00 EUR

Dk-aandelen met nominale waarde 1.500,00 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

V-aandelen met nominale waarde 2.000,00 EUR

F1-aandelen met nominale waarde 25,00 EUR

F2-aandelen met nominale waarde 25,00 EUR

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	-159.500,00	-8.374
	-19.500,00	-1.529
	-514.000,00	-514
	-12.100,00	-484
	22.000,00	880
	5.220.000,00	29
	2.500,00	1
	2.070.800,00	835
	4.475.000,00	895
	89.993.550,00	758
	1.117.500,00	745
	440.737.500,00	511
	82.500,00	33
	42.120.000,00	234
	78.000,00	39
	60.250,00	2.410
	22.000,00	880
8702	xxxxxxxxxxxxxx	7.340
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)	1.676.662,50	xxxxxxxxxxxxxx
8712	xxxxxxxxxxxxxx	1.656,25
	1.676.662,50	1.656,25

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	

	Codes	Boekjaar
Bedrag van de lopende converteerbare leningen	8740	.....
Bedrag van het te plaatsen kapitaal	8741	.....
Maximum aantal uit te geven aandelen	8742	.....
Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten		
Aantal inschrijvingsrechten in omloop	8745	.....
Bedrag van het te plaatsen kapitaal	8746	.....
Maximum aantal uit te geven aandelen	8747	.....
Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal	8751	.....

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen	8761	862
Daaraan verbonden stemrecht	8762	862
Uitsplitsing volgens de aandeelhouders		
Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf	8771	.....
Aantal aandelen gehouden door haar dochters	8781	.....

VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN

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

geschil met particulieren betreffende grondverzakkingen in Henegouwen met schade aan gebouwen
geschil project KOBRA

Boekjaar
3.833.640,18
682.284,02
.....
.....

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	65.080.582,49
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	.....
Kredietinstellingen	8841	25.080.582,49
Overige leningen	8851	40.000.000,00
Handelsschulden	8861	.....
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	8.185.007,13
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	73.265.589,62

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

Financiële schulden	8802	143.486.763,37
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	.....
Kredietinstellingen	8842	103.236.763,37
Overige leningen	8852	40.250.000,00
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	30.195.070,43
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	173.681.833,80

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	645.007.124,37
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	.....
Kredietinstellingen	8843	410.757.124,37
Overige leningen	8853	234.250.000,00
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	48.307.243,92
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	693.314.368,29

	Codes	Boekjaar
GEWAARBORGDE SCHULDEN <i>(begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)</i>		
Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden		
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	9082	.....

	Codes	Boekjaar
SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Belastingen <i>(post 450/3 van de passiva)</i>		
Vervallen belastingschulden	9072	.....
Niet-vervallen belastingschulden	9073	2.040.095,07
Geraamde belastingschulden	450	403.000,00
Bezoldigingen en sociale lasten <i>(post 454/9 van de passiva)</i>		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	.....
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	6.785.446,36

Nr. BE 0200.068.636

VOL 6,9

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Over te dragen opbrengsten

Toe te rekenen kosten

10.565.956,51
4.908.744,65

BEDRIJFSRESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Netto-omzet			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
drinkwateractiviteit		252.273.812,89	231.341.291,51
zuiveringsactiviteit		79.904.895,24	76.827.806,14
secundaire activiteit		39.893.874,94	35.868.185,42
andere activiteiten		34.216.839,72	39.628.340,48
Uitsplitsing per geografische markt			
.....			
.....			
.....			
.....			
Andere bedrijfsopbrengsten			
Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen	740	22.313.494,12	22.035.027,68
BEDRIJFSKOSTEN			
Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086	849	801
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087	788,6	748,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088	1.167.568	1.052.818
Personeelskosten			
Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620	40.885.708,87	39.545.679,55
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621	7.410.171,02	7.050.444,37
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622	81.203,43	76.335,93
Andere personeelskosten	623	1.852.467,44	1.790.500,00
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624	9.271.928,30	8.862.132,93

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	635	652.142,81	-30.569,92
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110	125.829,17	3.650,68
Teruggenomen	9111	50.155,44	2,61
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	7.291.747,78	9.082.612,72
Teruggenomen	9113	6.932.417,30	11.267.996,26
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	7.367.220,71	1.315.257,43
Bestedingen en terugnemingen	9116	6.783.276,37	1.354.917,05
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	1.623.566,24	1.552.409,28
Andere	641/8	13.090.614,64	13.852.002,52
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	13	8
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	15,7	13,0
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	30.927	25.613
Kosten voor de onderneming	617	884.363,60	859.024,01

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125	2.991.374,19	2.793.432,85
Interestsubsidies	9126	34,81	43,22
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Diverse financiële opbrengsten		566.531,32	564.784,16
Afrondingsverschillen		705,23	537,98
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		237.650,17	177.974,05
Afrondingsverschillen		7.195,40	4.120,03
Diverse financiële kosten		881.737,02	881.736,61
Nalatigheidsintresten		108,69	6.077,38

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	185.848,43	484.192,52
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	185.848,43	484.192,52
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620	185.848,43	196.196,90
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8		287.995,62
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	6.970.000,71	395.766,20
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	4.029.906,71	395.766,20
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	3.866.694,38	395.766,20
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	163.212,33	
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten	6690		
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)	2.940.094,00	
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661	2.940.094,00	
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		

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE
ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN

Waarvan

Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop
Door de onderneming getrokken of voor aval getekende handelseffecten
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn
gewaARBORGd

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

Hypotheke

Boekwaarde van de bezwaarde activa
Bedrag van de inschrijving
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa
Zekerheden op de nog te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa

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

Hypotheke

Boekwaarde van de bezwaarde activa
Bedrag van de inschrijving
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa
Zekerheden op de nog te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa

Codes	Boekjaar
9149	29.411.140,29
9150	
9151	
9153	29.411.140,29
9161	
9171	
9181	
9191	
9201	
9162	
9172	
9182	
9192	
9202	

	Codes	Boekjaar
GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE ONDERNEMING, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN		
.....		
.....		
.....		
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA		
.....		
.....		
.....		
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA		
.....		
.....		
.....		
TERMIJNVERRICHTINGEN		
Gekochte (te ontvangen) goederen	9213	
Verkochte (te leveren) goederen	9214	
Gekochte (te ontvangen) deviezen	9215	
Verkochte (te leveren) deviezen	9216	

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

.....

.....

.....

.....

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

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

.....

.....

.....

.....

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

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

Beknopte beschrijving

Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW nv en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW nv te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen die TMVW nv ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2017 38,0% (dekkingswaarden € 91 523 345 en verbintenissen € 240 950 426).

Daarnaast werd per 31/12/2017 € 20 miljoen binnen TMVW nv geboekt op een onbeschikbare reserve. Artikels 66 en volgende van de statuten bepalen dat een uitredende vennoot de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid gewerkt heeft voor de opdrachthoudende vereniging, à rato van het aantal aandelen van de uitredende vennoot voor de activiteit(en) waarvoor men wenst uit te treden en voor de periode gedurende dewelke de uitredende 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)

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

Boekjaar

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

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	4.014.429,12	4.102.477,12
Deelnemingen	(280)	4.014.429,12	4.102.477,12
Achtergestelde vorderingen	9271	.....	.....
Andere vorderingen	9281	.....	.....
Vorderingen	9291	12.035.776,08	3.137.073,01
Op meer dan één jaar	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9311	12.035.776,08	3.137.073,01
Geldbeleggingen	9321	.....	.....
Aandelen	9331	.....	.....
Vorderingen	9341	.....	.....
Schulden	9351	150.706,96	73.165,89
Op meer dan één jaar	9361	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9371	150.706,96	73.165,89
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	4.129.825,18	4.459.079,78
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	59.480,00	.....
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	8.694,86	.....
Andere financiële opbrengsten	9441	.....	.....
Kosten van schulden	9461	.....	.....
Andere financiële kosten	9471	.....	.....
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden	9491	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	9253		
Deelnemingen	9263		
Achtergestelde vorderingen	9273		
Andere vorderingen	9283		
Vorderingen	9293		
Op meer dan één jaar	9303		
Op hoogstens één jaar	9313		
Schulden	9363		
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	9262	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	8.080.385,82	13.526.720,09
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312	8.080.385,82	13.526.720,09
Schulden	9362	10.052.504,60	7.361.407,29
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	9372	10.052.504,60	7.361.407,29

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

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

NIJIL

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	.....
Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgefoste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien		
Waarborgen toegestaan in hun voordeel	9501	.....
Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	9502	.....
Rechtsstreekse 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	9503	465.392,00
Aan bestuurders en zaakvoerders	9504	.....
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders		

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

	Codes	Boekjaar
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505	20.655,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95061	34.049,00
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 interestvoeten	Dekking	13750000	0,00	-4.871.927,21	0,00	-5.988.445,99

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

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

Boekwaarde	Reële waarde

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

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

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE 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 + 20 % restw.	2 - 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

De impact van de aangepaste waarderingsregels voor gebouwen, waarbij conform de bestaande waarderingsregel voor gebouwen van pompstations, reservoirs e.d. wordt rekening gehouden met de verwachte restwaarde, bedraagt € 411.570,83.

3. Financiële vaste activa

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

4. Voorraden

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

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

5. Geldbeleggingen en liquide middelen

Tegoeden bij financiële instellingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

6. Kapitaalsubsidies

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

7. Voorzieningen voor risico's en kosten

Volgende voorzieningen worden aangelegd:

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

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

In gevallen waarin, bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria, waarderingen van voorziene risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen onvermijdelijk aleatoire 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	Sk-AANDELEN	F2-AANDELEN	TOTAAL
Aalst	135 780,00	2 062,50			
Aalter	20 460,00	206,25			
Affligem	11 160,00	337,50			
Anzegem		37,50	1 875,00		
Asse	33 480,00	956,25			
Ath	7 440,00	75,00			
Beernem	9 300,00	375,00	1 875,00		
Beersel	26 040,00	543,75			
Blankenberge	27 900,00	1 106,25	1 875,00		
Brakel	11 160,00	450,00			
Brugge	137 640,00	3 750,00	1 875,00		
Buggenhout	13 020,00	412,50			
Damme	9 300,00	168,75	1 875,00		
De Haan	26 040,00	937,50	1 875,00		
De Pinte	7 440,00	318,75	1 875,00		
Deerlijk		18,75	1 875,00		
Deinze	20 460,00	487,50			
Dendermonde	48 360,00	900,00			
Destelbergen	13 020,00	468,75	1 875,00		
Diksmuide		112,50	1 875,00		
Dilbeek		393,75			
Eeklo		75,00	1 875,00		
Ellezelles	5 580,00	56,25			
Erpe-Mere	20 460,00	581,25			
Flobecq	3 720,00	37,50			
Frasnes-lez-A.	1 860,00	18,75		1 500,00	
Gavere	9 300,00	168,75			
Gent	349 680,00	9 656,25	1 875,00		
Gistel		93,75	1 875,00		
Halle		300,00			
Hamme	20 460,00	450,00			
Havenbedrijf Gent		112,50			
Herzele	9 300,00	206,25			
Horebeke	1 860,00	75,00			
IMWV		2.887,50			
Izegem		431,25	1 875,00		
Jabbeke	5 580,00	56,25			
Kluisbergen	7 440,00	131,25			
Knesselare	5 580,00	375,00	1 875,00		
Knokke-Heist	42 780,00	431,25			
Kruishoutem	9 300,00	300,00			
Kuurne		131,25	1 875,00		
Lebbeke	14 880,00	562,50	1 875,00		
Lede	13 020,00	431,25			
Lessines	1 860,00	18,75			
Leuze-en-Hainaut	1 860,00	18,75			
Lichtervelde		75,00	1 875,00		
Liedekerke	11 160,00	375,00	1 875,00		
Lierde	3 720,00	225,00	1 875,00		

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

Lochristi	7 440,00	75,00		
Lovendegem	7 440,00	206,25		
Maarkedal	5 580,00	262,50		
Machelen		675,00	1 875,00	
MBZeebrugge		56,25		
Melle	11 160,00	337,50		
Merelbeke	20 460,00	468,75		
Middelkerke	27 900,00	900,00	1 875,00	
Moerbeke-Waas		37,50	1 875,00	
Mont de l'Enclus	3 720,00	37,50		
Moorslede		37,50	1 875,00	
Nazareth	11 160,00	356,25		
Nevele	7 440,00	187,50	1 875,00	
Oostende	74 400,00	2.156,25	1 875,00	
Oosterzele	11 160,00	393,75		
Oostkamp	11 160,00	412,50	1 875,00	
Oudenaarde	42 780,00	693,75		
Ronse	29 760,00	825,00		
Ruislede	3 720,00	168,75		
Sint-Lievens-H.	13 020,00	300,00		
Sint-Martens-L.	9 300,00	300,00		
Sint-Niklaas	53 940,00	543,75		
Ternat	5 580,00	393,75	1 875,00	
Waarschoot		56,25	1 875,00	
West-Vlaanderen		18,75	1 875,00	
Wetteren	20 460,00	206,25		
Wichelen	9 300,00	281,25		
Wortegem-Petegem	5 580,00	93,75		
Zelzate	14 880,00	525,00	1 875,00	
Zingem	5 580,00	206,25		
Zomergem	5 580,00	206,25	1 875,00	
Zottegem	18 600,00	656,25		
Zuienkerke	3 720,00	75,00		
Zulte	9 300,00	356,25		
Zwalm	5 580,00	243,75		
AG Sportag Aalst			3 750,00	
AGHO Oostende		18,75		
AGSO Oostende			3 750,00	
OCMW Menen			3 750,00	
OCMW Ronse			3 750,00	
SO Gent		18,75	1 875,00	
totaal	1 553 100,00	45 187,50	61 875,00	16 500,00 1 676 662,50

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

Damme	1 631,25
Oostende	25,00
totaal	1 656,25

KAPITAALSUBSIDIES

Tijdens boekjaar 2017 werd voor € 10 723 832 aan kapitaalsubsidies toegekend door openbare besturen of instellingen ter ondersteuning van de zuiveringsactiviteit.

TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING

TMVW ov 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 2018.

Nr.

BE 0200.068.636

VOL 7

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 vijftiennegentigste boekjaar 2017.

Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW ov en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW ov te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen die TMVW ov ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. Tot dekking van de schuld gesproken uit voorbijgaande dienstverplichtingen zal het pensioenfonds jaarlijks gedoteerd worden met een bedrag van 39% van de loonmassa waarop de pensioenbijdragen berekend werden. De totale reserve van de pensioenen van de statutaire personeelsleden van TMVW ov beheerd door Ethias bedraagt € 91 523 345 per 31/12/2017. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2017 38,0% (dekkingswaarden € 91 523 345 en verbintenissen € 240 950 426). Daarnaast werd er per 31 december 2017 € 20 miljoen binnen TMVW ov geboekt op een onbeschikbare reserve. Artikels 66 en volgende van de statuten bepalen dat een uittreedende vennoot de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid gewerkt heeft voor de opdrachthoudende vereniging, à rato van het aantal aandelen van de uittreedende vennoot voor de activiteit(en) waarvoor men wenst uit te treden en voor de periode gedurende dewelke de uittreedende 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 opdrachthoudende vereniging op regelmatige basis de risico's beoordeelt en in overleg met de bestuursorganen bepaalt in welke mate hiervoor maatregelen en/of voorzieningen moeten getroffen worden. De IT-systemen van de opdrachthoudende vereniging zijn beschermd tegen ongewenste toegang van buitenshuis door doeltreffende firewall- en authenticatiesystemen. Virusscanners, beperkingen van de toegangsrechten tot interne databanken en back-up media die extern bewaard worden, vervolledigen het beveiligingsbeleid. TMVW ov is niet onderhevig aan marktrisico's, zoals wisselkoersrisico's. De concentratie van het kredietrisico op het vlak van de debiteuren is beperkt omwille van het groot aantal klanten. Rekening houdend met de informatie die we vandaag hebben en de ervaringen van de voorbije jaren, zien wij geen risico's die op korte termijn een bedreiging zouden vormen voor de ontwikkeling, de resultaten en de positie van de opdrachthoudende vereniging.

Op 25 mei 2018 wordt de nieuwe Europese Privacywet (Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) – General Data Protection Regulation (GDPR)) van toepassing. Tot heden is de Belgische Privacywet van 8 december 1992 de leidraad. Bij de opzet van een proces past TMVW ov conform het intern Informatieveiligheidsbeleid steeds zowel procedureel als informatorisch de meest veilige en efficiënte werkwijze toe. Teneinde aan alle nieuwe verplichtingen van de Europese Privacywetgeving te voldoen werd in de loop van 2017 een AVG-project opgestart. Dit verloopt in verschillende fasen. Een eerste fase was de aanstelling van een DPO (Data Protection Officer) of Functionaris voor Gegevensbescherming. Dit is een nieuwe functie die de AVG introduceert. Zij zal samen met de werkgroep (DPO-Office), waarin de belangrijkste proceselgenen voor persoonsgegevens aanwezig zijn, het plan van aanpak uitwerken. Samen met een externe partner is een eerste Privacyaudit uitgevoerd. Daaruit vloeien verschillende aanbevelingen die worden opgenomen in een plan van aanpak. Het betreft één kritieke aanbeveling, zijnde het definiëren van bewaartermijnen voor alle persoonsgegevens en een dertiental aanbevelingen met een risico-inschatting hoog. Deze aanbevelingen worden mee opgenomen in het reeds opgezette plan van aanpak. Het eindpunt zijn opleidingen om elke medewerker bewust te maken.

Rente- en liquiditeitsrisico.

Gebruikelijke 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 hebben de Europese Investeringsbank, BNPParibasFortis en ING Bank zich jegens TMVW ov geëngageerd tot het verstrekken van kredieten ten belope van € 300 mio. Via leningen op lange termijn (de rentevoet hiervan wordt bepaald door een vaste marge tegenover de IRS op twintig jaar) werd hiervan per 31/12/2017 € 35 mio opgenomen.

Alle lopende leningen op lange termijn hebben een vaste rentevoet, behalve vier leningen waarbij een rentestructuur werd toegepast die TMVW ov toeliet de intrest aanzienlijk te laten dalen tegen een beperkt risico. Enkel in het geval dat de rentevoet op dertig jaar meer dan 5,3 basispunten onder de korte termijn rentevoet van twee jaar komt te liggen, treedt er bij drie leningen bij Belfius Bank een negatief effect op ten aanzien van de initiële toestand. Een dergelijk negatief effect ten aanzien van de initiële toestand doet zich voor bij een lening bij BNPParibasFortis enkel ingeval de Euribor op 6 maanden buiten de grenzen 1,50% en 4,25% valt. Per 31/12/2017 bedroeg het totaalbedrag aan uitstaande leningen zonder renterisico € 821.510.413,74; de vier uitstaande leningen met renterisico beliepen samen € 32.064.056,49.

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 ov heeft de statutaire verplichting aangegaan om jaarlijks in functie van het aantal D₁, 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 31/12/2017 in de orderekeningen:

- aangegane verbintenissen drinkwaterinfrastructuurfonds	224.965.501
- gerealiseerde werken van het drinkwaterinfrastructuurfonds	216.856.367
- netto-verbintenissen zuivering	248.181.142

TMVW ov 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 ov heeft uitvoering gegeven aan het samenwerkingsakkoord tussen het Vlaamse gewest, het Waalse gewest en het Brussels hoofdstedelijk gewest m.b.t. de gewestgrensoverschrijdende intercommunales. TMVW heeft de rechtsvorm aangenomen van een opdrachthoudende vereniging bij beslissing van de algemene vergadering van 22 december 2017 en de daaropvolgende goedkeuring van de Vlaamse Minister van Binnenlands Bestuur dd. 27 februari 2018.

TMVW nv 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, tenzij zoveel mogelijk in autofinanciering te voorzien en de nodige middelen te reserveren voor toekomstige investeringen. Deze incorporatie wordt geïmplementeerd in 2018.

Er zijn ons geen andere omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de opdrachthoudende vereniging aanzienlijk kunnen beïnvloeden. Binnen TMVW nv gebeuren geen werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling. TMVW nv heeft, naast haar zetel te Gent, 105 bijkantoren. Het kapitaal heeft in de loop van het voorbije boekjaar wijzigingen ondergaan; hiervoor verwijzen we naar VOL 6.7. Er zijn geen elgen aandelen verkregen; evenmin zijn aandelen verworven van een moeder vennootschap of door een dochter vennootschap. Er deed zich geen tegenstrijdigheid van belangen conform art. 523 W. Venn. voor.

* KENGETALLEN MAATSCHAPPELIJKE REKENINGEN

Balanstotaal (in miljoen €)

2013	2014	2015	2016	2017
2 372,4	2 499,6	2 598,2	2 638,7	2 757,5

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

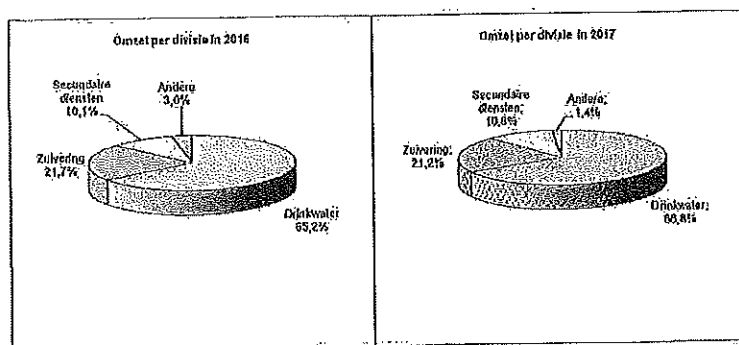
2013	2014	2015	2016	2017
164,9	129,5	122,1	116,4	183,1

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

Omzet (in miljoen €)

2013	2014	2015	2016	2017
326,1	349,9	366,3	383,7	406,3

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



EBITDA¹ (in miljoen €)

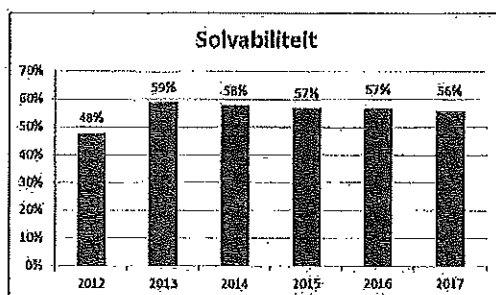
2013	2014	2015	2016	2017
73,4	119,1	100,8	96,7	112,5

EBIT² (in miljoen €)

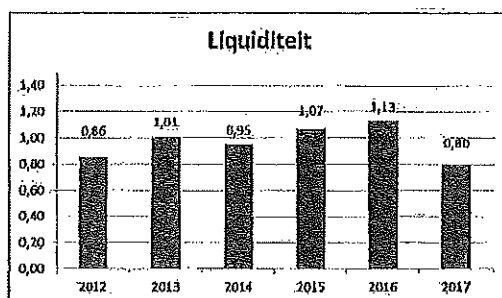
2013	2014	2015	2016	2017
30,0	37,3	41,7	40,4	47,8

Solvabiliteit

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

**Liquiditeit**

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



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).

▪ MAATSCHAPPELIJKE BALANS NA RESULTAATSVERWERKING (in miljoen €)

Activa (per 31/12)	2013	2014	2015	2016	2017
Vaste activa	2 131,5	2 263,9	2 315,8	2 368,9	2 488,9
Vorderingen op meer dan één jaar	4,7	5,0	5,5	0,0	0,0
Vorraden en bestellingen in uitvoering	14,1	10,2	9,2	11,6	10,4
Vorderingen op ten hoogste één jaar	101,5	110,4	145,3	134,7	134,9
Liquide middelen	27,5	3,5	2,8	1,5	1,5
Overlopende rekeningen	93,1	106,7	119,7	122,0	121,8
Totaal van de activa	2 372,4	2 499,6	2 598,2	2 638,7	2 757,5
Passiva (per 31/12)	2013	2014	2015	2016	2017
Eigen vermogen	1 409,1	1 460,2	1 484,8	1 507,9	1 541,9
Voorzieningen	23,1	9,0	13,3	13,1	13,5
Schulden op lange termijn	707,2	787,8	841,0	879,8	867,0
Schulden op korte termijn	207,0	229,6	246,5	223,2	319,6
Overlopende rekeningen	25,9	13,3	12,6	14,7	15,5
Totaal van de passiva	2 372,4	2 499,6	2 598,2	2 638,7	2 757,5

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 en de winstreservering in de divisies drinkwater en zuivering.

SCHULDEN OP MEER DAN EEN JAAR

In 2017 daalden de schulden in hoofdzaak door de daling van de financiële schulden. De daling van de overige leningen bij de financiële schulden betreft de lening bij Ethias.

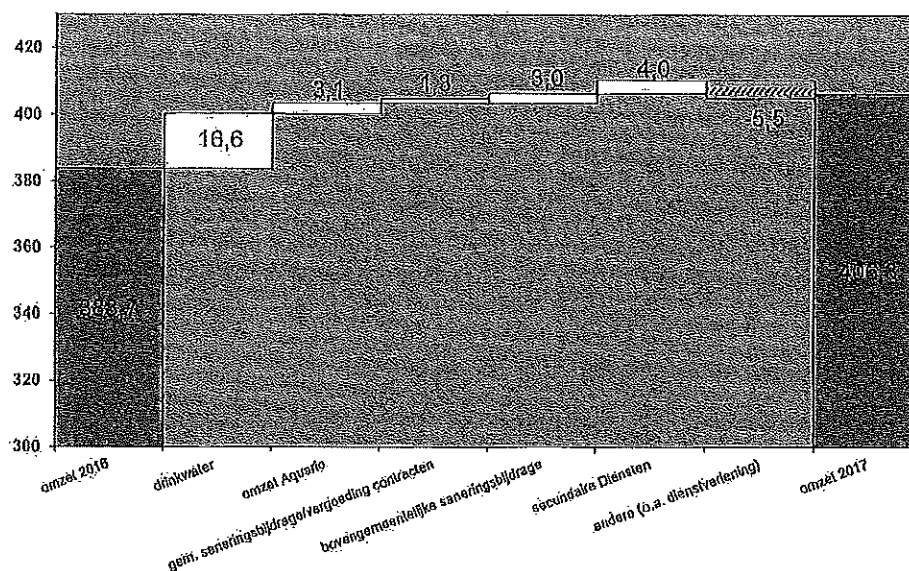
OVERLOPENDE REKENINGEN VAN HET PASSIEF

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

▪ MAATSCHAPPELIJKE RESULTATENREKENING (In miljoen €)

	2013	2014	2015	2016	2017
Omzet	326,1	349,9	366,3	383,7	406,3
Bedrijfswinst (verlies)	29,4	36,7	40,9	39,7	50,0
Financiële winst (verlies)	-19,3	-25,5	-26,2	-27,1	-31,0
Belastingen op het resultaat			-0,3	-0,4	-0,5
Winst (verlies) van het boekjaar	10,1	11,1	14,3	12,2	18,5

OMZET



WINST (VERLIES) VAN HET BOEKJAAR

De winst van het boekjaar bedraagt € 18,5 miljoen. Er wordt voorgesteld om het volledige bedrag aan de beschikbare reserves toe te voegen.

Voor een verdere analyse wordt verwezen naar het jaarverslag 2017.

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

Gemiddeld aantal werknemers

Volijds
 Deeltijds
 Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Volijds
 Deeltijds
 Totaal

Personeelskosten

Volijds
 Deeltijds
 Totaal

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
1001	637,5	432,2	205,3
1002	199,8	89,2	110,6
1003	788,6	500,3	288,3
1011	944.180	641.962	302.218
1012	223.388	98.140	125.248
1013	1.167.568	740.102	427.466
1021	40.449.450,18	28.247.531,63	12.201.918,55
1022	9.780.100,58	4.577.628,05	5.202.472,53
1023	50.229.550,76	32.825.159,68	17.404.391,08
1033	1.177.583,46	769.554,27	408.029,19

Tijdens het vorige boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers in VTE

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
1003	748,9	476,0	272,9
1013	1.052.818	663.022	389.796
1023	48.462.959,85	31.814.817,79	16.648.142,06
1033	1.112.599,40	730.395,90	382.203,50

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	622	227	784,3
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	622	227	784,3
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	.....	.....	.....
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112	.....	.....	.....
Vervangingsovereenkomst	113	.....	.....	.....
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	429	99	501,3
lager onderwijs	1200	113	28	133,4
secundair onderwijs	1201	175	43	206,6
hoger niet-universitair onderwijs	1202	48	14	58,1
universitair onderwijs	1203	93	14	103,2
Vrouwen	121	193	128	283,0
lager onderwijs	1210	20	21	34,3
secundair onderwijs	1211	81	69	128,8
hoger niet-universitair onderwijs	1212	24	11	32,8
universitair onderwijs	1213	68	27	87,1
Volgens de beroeps categorie				
Directiepersoneel	130	5	.....	5,0
Bedienden	134	416	163	532,1
Arbeiders	132	201	64	247,2
Andere	133	.....	.....	.....

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN

	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Tijdens het boekjaar			
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	15,7	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	161	30.927	.....
Kosten voor de onderneming	162	884.363,60	.....

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	92	.....	92,0
210	92	.....	92,0
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 bedrijfssteun

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	44	.....	44,0
310	44	.....	44,0
311	.....	.....	.....
312	.....	.....	.....
313	.....	.....	.....
340	12	.....	12,0
341	.....	.....	.....
342	14	.....	14,0
343	18	.....	18,0
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	528	5811	320
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	6.653	5812	4.026
Nettokosten voor de onderneming	5803	175.669,45	5813	106.303,98
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	175.669,45	58131	106.303,98
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)
	31/12/2017	31/12/2016	Verschl
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	295.749.740,81	273.335.229,55	22.414.511,26
Omzet	252.273.812,89	231.341.291,51	20.932.521,38
Verkoop water aan gereguleerde abonnees	135.157.168,49	120.094.492,47	15.062.676,02
Verkoop water aan anderen	15.384.970,99	13.812.039,58	1.572.931,41
Bovengemeentelijke saneringsbijdrage/-vergoeding	64.260.668,55	61.261.120,07	2.999.548,48
Gemeentelijke saneringsbijdrage /-vergoeding	18.960.078,58	17.622.139,29	1.337.939,29
Dienstverlening	18.510.926,28	18.551.500,10	-40.573,82
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en	19.978.992,70	17.458.852,63	2.520.140,07
Andere bedrijfsopbrengsten	23.496.935,22	24.469.104,67	-972.169,45
Werkingsstoelag Minafonds	22.313.494,12	22.035.027,68	278.466,44
Andere bedrijfsopbrengsten	1.183.441,10	2.434.076,99	-1.250.635,89
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	0,00	65.980,74	-65.980,74
BEDRIJFSKOSTEN	261.413.231,85	245.586.930,64	15.826.301,21
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	168.483.640,42	159.913.858,25	8.569.782,17
Aankoop water	45.960.216,73	44.410.214,99	1.550.001,74
Facturatie kosten Aquafin	84.414.409,21	80.477.267,33	3.937.141,88
Gemeentelijke sanering	18.524.716,68	17.189.179,42	1.335.537,26
Andere	19.584.297,80	17.837.196,51	1.747.101,29
Diensten en diverse goederen	22.873.923,27	22.841.027,32	32.895,95
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	29.771.950,42	29.028.507,15	743.443,27
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	21.287.293,83	20.828.663,81	458.630,02
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	340.966,34	-2.182.877,81	2.523.844,15
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	2.283.762,26	480.223,90	1.803.538,36
Andere bedrijfskosten	13.713.057,62	14.434.311,78	-721.254,16
Niet-recurrente bedrijfskosten	2.658.637,69	243.216,24	2.415.421,45
BEDRIJFSRESULTAAT	34.336.508,96	27.748.298,91	6.588.210,05
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	96.389,17	101.496,23	-5.107,06
Opbrengsten uit financiële vaste activa	0,00	240,21	-240,21
Andere financiële opbrengsten	96.389,17	101.256,02	-4.866,85
FINANCIËLE KOSTEN	11.762.815,06	11.515.996,12	246.818,94
Kosten van schulden	11.538.700,66	11.311.234,67	227.465,99
Andere financiële kosten	224.114,40	204.761,45	19.352,95
RESULTAAT VOOR VERDELING CENTRALE DIENSTEN EN VOOR BELASTINGEN	22.670.083,07	16.333.799,02	6.336.284,05
VERDELING CENTRALE DIENSTEN	16.279.817,05	16.077.676,78	202.140,27
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	6.390.266,02	256.122,24	6.134.143,78
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT	0,00	0,00	0,00
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	6.390.266,02	256.122,24	6.134.143,78

ANALYTISCHE REKENING VAN DE ZUIVERINGSACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(1)	(1)-(2)
	31/12/2017	31/12/2016	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	86.807.959,84	85.969.781,29	838.178,55
Omzet	79.904.895,24	76.827.606,14	3.077.289,10
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste activa	6.450.324,40	8.226.078,25	-1.775.753,85
Andere bedrijfsopbrengsten	266.891,77	497.885,12	-230.993,35
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	185.848,43	418.211,78	-232.363,35
BEDRIJFSKOSTEN	61.856.635,83	61.612.772,70	243.863,13
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	19.309.582,44	22.524.342,02	-3.214.759,58
Diensten en diverse goederen	5.958.711,48	5.099.601,64	859.109,84
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	6.689.826,40	7.301.169,02	-611.342,62
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	26.437.946,04	25.928.090,63	509.855,41
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	1.328.184,62	-227.379,27	1.555.563,89
Andere bedrijfskosten	924.328,16	834.398,70	89.929,46
Niet-recurrente bedrijfskosten	1.208.056,69	152.549,96	1.055.506,73
BEDRIJFSRESULTAAT	24.951.324,01	24.357.008,59	594.315,42
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	3.443.912,07	3.243.499,91	200.412,16
Andere financiële opbrengsten	3.443.912,07	3.243.499,91	200.412,16
FINANCIËLE KOSTEN	14.124.049,34	13.453.147,05	670.902,29
Kosten van schulden	13.316.337,32	12.678.562,41	637.774,91
Andere financiële kosten	807.712,02	774.584,64	33.127,38
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR VERDELING CENTRALE DIENSTEN EN VOOR BELASTINGEN	14.271.186,74	14.147.361,45	123.825,29
VERDELING CENTRALE DIENSTEN	2.209.173,02	2.191.177,91	17.995,11
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	12.062.013,72	11.956.183,54	105.830,18
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT	0,00	0,00	0,00
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	12.062.013,72	11.956.183,54	105.830,18

ANALYTISCHE REKENING VAN DE SECUNDAIRE ACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(1)	(1)-(2)
	31/12/2017	31/12/2016	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	47.097.155,36	42.187.891,68	4.909.263,68
Omzet	39.893.874,94	35.868.185,42	4.025.689,52
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering; toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste	1.160.476,93	848.827,28	313.649,65
Andere bedrijfsopbrengsten	6.042.803,49	5.472.878,98	569.924,51
BEDRIJFSKOSTEN	42.272.028,94	37.910.115,48	4.361.913,46
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	4.078.633,01	3.803.160,14	275.472,87
Diensten en diverse goederen	23.326.382,91	21.466.376,91	1.860.006,00
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	6.545.574,14	5.254.602,88	1.290.971,26
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	8.245.127,41	7.252.258,23	992.869,18
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen; toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	18.364,14	0,00	18.364,14
Voorzieningen voor risico's en kosten; toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	0,00	0,00	0,00
Andere bedrijfskosten	57.947,33	133.717,32	-75.769,99
BEDRIJFSRESULTAAT	4.825.126,42	4.277.776,20	547.350,22
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	0,00	0,00	0,00
FINANCIËLE KOSTEN	3.735.414,02	3.299.282,46	436.131,56
Kosten van schulden	3.712.110,50	3.275.988,64	436.121,86
Andere financiële kosten	23.303,52	23.293,82	9,70
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR VERDELING CENTRALE DIENSTEN EN VOOR BELASTINGEN	1.089.712,40	978.493,74	111.218,66
VERDELING CENTRALE DIENSTEN	1.018.112,19	909.289,67	108.822,52
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	71.600,21	69.204,07	2.396,14
BELASTINGEN OP HET RESULTAAT	71.600,21	69.204,07	2.396,14
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	0,00	0,00	0,00

ANALYTISCHE REKENING VAN DE WEGENISACTIVITEIT (IN €)

	(1)	(1)	(1)-(2)
	31/12/2017	31/12/2016	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	3.453.229,65	3.087.888,78	365.340,87
Omzet	2.486.200,09	2.684.069,54	-197.869,45
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste	960.618,96	403.819,24	556.799,72
Andere bedrijfsopbrengsten	6.410,60	0,00	6.410,60
BEDRIJFSKOSTEN	2.628.763,93	2.583.344,92	45.419,01
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	593.572,14	1.363.079,61	-769.507,47
Diensten en diverse goederen	1.318.956,91	737.832,38	581.124,53
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	716.234,88	482.432,93	233.801,95
BEDRIJFSRESULTAAT	824.465,72	504.543,86	319.921,86
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	0,00	0,00	0,00
FINANCIËLE KOSTEN	531.339,23	338.418,70	192.920,53
Kosten van schulden	531.339,23	338.418,70	192.920,53
RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR VOOR VERDELING CENTRALE DIENSTEN EN VOOR BELASTINGEN	293.126,49	166.125,16	127.001,33
VERDELING CENTRALE DIENSTEN	293.126,49	166.125,16	127.001,33
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)
	31/03/2017	31/12/2016	Vershil
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	2.660.262,56	8.563.873,32	-5.903.610,76
Omzet	2.902.035,44	8.120.479,55	-5.218.444,11
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en	-241.772,88	443.393,77	-685.166,65
Andere bedrijfsopbrengsten			
BEDRIJFSKOSTEN	2.660.262,56	8.563.873,32	-5.903.610,76
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	2.660.262,56	8.563.873,32	-5.903.610,76
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)
	31/12/2017	31/12/2016	Vershill
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	34.782.611,80	39.719.434,86	-4.936.823,06
Omzet	32.854.847,59	32.632.588,38	222.259,21
Verkoop water	11.958.829,91	11.926.561,40	32.268,51
Dienstverlening	20.896.017,68	20.706.026,98	189.990,70
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-) en geproduceerde vaste activa	-217.932,79	195.810,82	-413.743,61
Andere bedrijfsopbrengsten	2.145.697,00	6.891.035,66	-4.745.338,66
BEDRIJFSKOSTEN	50.506.137,56	57.635.528,82	-7.129.391,26
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	24.987.902,42	31.814.800,83	-6.826.898,41
Aankoop water	11.958.829,91	11.926.561,40	32.268,51
Andere	13.029.072,51	19.888.239,43	-6.859.166,92
Diensten en diverse goederen	8.025.078,23	6.769.721,56	1.255.356,67
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	16.494.128,10	15.740.813,73	753.314,37
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	3.769.297,52	3.599.570,61	169.726,91
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	75.673,73	1.142,34	74.531,39
Voorzeningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	-3.028.002,54	-292.504,25	-2.735.498,29
Andere bedrijfskosten	18.847,77	1.984,00	16.863,77
Niet-recurrente bedrijfskosten	163.212,33	0,00	163.212,33
BEDRIJFSRESULTAAT	-15.723.525,76	-17.916.093,96	2.192.568,20
FINANCIËLE OPBRENGSTEN	782.709,60	888.133,45	-105.423,85
Opbrengsten uit financiële vaste activa	734.767,08	688.335,77	46.431,31
Opbrengsten uit vlottende activa	29.531,93	185.755,40	-156.223,47
Andere financiële opbrengsten	18.410,59	14.042,28	4.368,31
FINANCIËLE KOSTEN	5.176.900,06	2.725.292,47	2.451.607,59
Kosten van schulden	2.165.244,72	2.658.024,31	-492.779,59
Andere financiële kosten	71.561,34	67.268,16	4.293,18
Niet-recurrente financiële kosten	2.940.094,00	0,00	2.940.094,00
RESULTAAT UIT DE GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING VOOR BELASTINGEN	-20.117.716,22	-19.753.252,98	-364.463,24
BELASTINGEN	420.441,69	309.838,71	110.602,98
TE BESTEMMEN RESULTAAT VAN HET BOEKJAAR	-20.538.157,91	-20.063.091,69	-475.066,22
AANDEEL VAN DERDEN IN HET TE BESTEMMEN RESULTAAT	-737.929,17	-718.822,17	-19.107,00
TE BESTEMMEN RESULTAAT OVER DIVISIES TMVV	-19.800.228,74	-19.344.269,52	-455.959,22

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):

TMVW

Rechtsvorm: Opdrachthoudende vereniging

Adres: Stropstraat Nr.: 1 Bus:

Postnummer: 9000 Gemeente: Gent

Land: België

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

Internetaadres (3): <http://www.farys.be>

Ondernemingsnummer BE 0200.068.636

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)

Voorgelegd aan de algemene vergadering van 22 / 06 / 2018

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 / 01 / 2017 tot 31 / 12 / 2017

Vorig boekjaar van 01 / 01 / 2016 tot 31 / 12 / 2016

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^a van het Wetboek van vennootschappen)

Ondernemingsnummer van de Belgische dochter die de neerlegging verricht

Totaal aantal neergelegde bladen: 47
dienstig zijn: 5.2. 5.3. 5.4. 5.8.2. 5.8.5. 5.16. 7. 8.

Secties 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

<i>Martine DE REGGE</i> <i>p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België</i>	<i>Voorzitter van de Raad van Bestuur</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Frank BRUGGEMAN</i> <i>Maurice Salzmannaan 32, 9060 Zelzate, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Ivan DE CLERCK</i> <i>Kerkstraat 196, 8370 Blankenberge, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Wim DESLOOVERE</i> <i>Kouterlaan 16, 1930 Zaventem, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Jan FOULON</i> <i>Noordstraat 2 bus C, 9600 Ronse, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Boudewijn LALOO</i> <i>Berenwegel 21, 8000 Brugge, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Philip PIERINS</i> <i>Astridlaan 364, 8310 Sint-Kruis (Brugge), België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Etienne SCHOUPPE</i> <i>Kerselarenlaan 17, 1770 Liedekerke, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Ilse UYTTERSROT</i> <i>Kaalbergstraat 8, 9310 Moorsel, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Freddy VAN DE PUTTE</i> <i>Potaardestraat 1, 9090 Melle, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Phillippe VERLEYEN</i> <i>Wetstraat 65, 9880 Aalter, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Filip WATTEEUW</i> <i>p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Frank DE MULDER</i> <i>De Pinfelaan 407, 9000 Gent, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Christophe PEETERS</i> <i>Sint-Lievenspoortstraat 262, 9000 Gent, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Resul TAPMAZ</i> <i>p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België</i>	<i>Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur</i> <i>21/06/2013 - 22/12/2017</i>
<i>Daniël TERMONT</i> <i>p/a Botermarkt 1, 9000 Gent, België</i>	<i>Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur</i> <i>21/06/2013 - 22/12/2017</i>
<i>Dirk DE FAUW</i> <i>p/a Ruddersvoorde 4, 8000 Brugge, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>21/06/2013 - 22/12/2017</i>
<i>Jan DE KEYSER</i> <i>Leegtestraat 76, 8020 Oostkamp, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>21/06/2013 - 22/12/2017</i>

Nr.	BE 0200.068.636	CONSO 2
-----	-----------------	---------

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSSEN (VERVOLG)

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

Guido DE PADT Karmelietenstraat 51 bus 501, 9500 Geraardsbergen, België	Bestuurder 24/03/2016 - 22/12/2017
Lieven DEHANDSCHUTTER Mercatorstraat 182, 9100 Sint-Niklaas, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Denis DIERICK Muntekouter 3, 9890 Gavere, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Leen DIERICK Hekkestraat 47, 9200 Dendermonde, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Stephanie D'HOSE Saghermansstraat 2a bus 202, 9000 Gent, België	Bestuurder 24/03/2016 - 22/12/2017
Martine GYSSELS Kloosterstraat 1, 9930 Zomergem, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Dirk HOLEMANS Drongenstationstraat 13, 9031 Drongen, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Renaat LANDUYT p/a Burg 12, 8000 Brugge, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Vincianne LEGROS Rue Anseroeul 42, 7750 Mont-de-l'Enclus, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Mirella LIMPENS p/a Moriaanstraat 11, 9660 Brakel, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Dirk LODEWIJK Kleempultenstraat 88, 1770 Liedekerke, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Dirk PIETERS Groeningenstraat 8, 1500 Halle, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Anne SCHIETTEKATTE Houtemlaan 15, 9000 Gent, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Jurgen SOETENS p/a Nieuwstraat 19, 9570 Lierde, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Sami SOUGUIR Wallekensstraat 32, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Niels TAS A. Van Slappenstraat 2, 9200 Dendermonde, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Jean VANDECASTEELE Kieftstraat 16, 8400 Oostende, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Marine VERHOEVE Oranjeboomstraat 28, 9030 Mariakerke (Gent), België	Bestuurder 23/03/2017 - 22/12/2017
Sofie VERMEERSCH Brugstraat 73, 9880 Aalter, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Elke ZELDERLOO Neerstraat 27, 1700 Dilbeek, België	Bestuurder 21/06/2013 - 22/12/2017
Figural 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:

Nr.	BE 0200.068.636	CONSO 2
-----	-----------------	---------

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

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

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

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

GECONSOLIDEERDE BALANS NA WINSTVERDELING*

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	5.7	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	2.493.438.913,42	2.372.343.937,07
Immateriële vaste activa	5.8	21	16.463.486,89	16.348.767,66
Positieve consolidatieverschillen	5.12	9920	223.307,77	396.047,75
Materiële vaste activa	5.9	22/27	2.466.844.658,85	2.346.874.743,49
Terreinen en gebouwen		22	122.931.717,78	117.914.190,57
Installaties, machines en uitrusting		23	2.256.802.389,77	2.173.457.061,57
Meubilair en rollend materieel		24	2.376.643,28	2.812.733,53
Leasing en soortgelijke rechten		25	5.345.972,33	5.714.018,93
Overige materiële vaste activa		26	961.258,92	566.010,13
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	78.426.676,77	46.410.728,76
Financiële vaste activa	5.1 - 5.4/5.10	28	9.907.459,91	8.724.378,17
Vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast ..	5.10	9921	9.449.205,58	8.335.723,84
Deelnemingen		99211	9.449.205,58	8.335.723,84
Vorderingen		99212	.....	.....
Andere ondernemingen	5.10	284/8	458.254,33	388.654,33
Deelnemingen, aandelen en deelbewijzen		284	193.313,67	130.813,67
Vorderingen		285/8	264.940,66	257.840,66

* 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	270.371.698,11	271.765.547,93
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	.....
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	.....	.....
Actieve belastingslatenties		292	.....	.....
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	11.432.237,32	11.614.497,39
Vorraden		30/36	4.919.361,44	4.768.660,98
Grond- en hulpstoffen		30/31	4.919.361,44	4.768.660,98
Goederen in bewerking		32	.....	.....
Gereed product		33	.....	.....
Handelsgoederen		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	6.512.875,88	6.845.836,41
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	134.664.716,28	135.796.520,14
Handelsvorderingen		40	94.192.897,24	93.445.385,54
Overige vorderingen		41	40.471.819,04	42.351.134,60
Geldbeleggingen		50/53	.....	.....
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	2.449.010,66	2.329.787,89
Overlopende rekeningen		490/1	121.825.733,85	122.024.742,51
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	2.763.810.611,53	2.644.109.485,00

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	1.543.520.139,01	1.508.533.150,19
Kapitaal		10	579.080.437,50	574.164.837,50
Geplaatst kapitaal		100	580.757.100,00	576.217.700,00
Niet-opgevraagd kapitaal		101	1.676.662,50	2.052.862,50
Uitgiftepremies		11	23.235.206,33	23.150.904,37
Herwaarderingsmeerwaarden		12	609.463.588,70	619.303.023,62
Geconsolideerde reserves(+)/(-)	5.11	9910	209.188.248,45	179.946.790,49
Negatieve consolidatieverschillen	5.12	9911	2.583.141,61	2.583.743,03
Omrekeningsverschillen(+)/(-)		9912	.....	.....
Kapitaalsubsidies		15	119.969.516,42	109.383.851,18
BELANGEN VAN DERDEN				
Belangen van derden		9913	428.288,15	34.168,79
VOORZIENINGEN, UITGESTELDE BELASTINGEN EN BELASTINGSLATENTIES				
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	13.518.020,52	13.119.924,61
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	1.091.637,40	439.494,59
Fiscale lasten		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	3.015.339,48	349.565,89
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten		164/5	9.411.043,64	12.330.864,13
Uitgestelde belastingen en belastingslatenties	5.6	168	.....	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	1.206.344.163,85	1.122.422.241,41
Schulden op meer dan één jaar	5.13	17	870.780.992,86	883.920.457,49
Financiële schulden		170/4	792.278.678,51	800.704.295,44
Achtergestelde leningen		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	3.784.790,77	4.129.825,18
Kredietinstellingen		173	513.993.887,74	482.074.470,26
Overige leningen		174	274.500.000,00	314.500.000,00
Handelsschulden		175	.....	.....
Leveranciers		1750	.....	.....
Te betalen wissels		1751	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176	.....	.....
Overige schulden		178/9	78.502.314,35	83.216.162,05
Schulden op ten hoogste één jaar	5.13	42/48	320.067.330,62	223.771.456,18
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	73.610.624,03	33.104.649,15
Financiële schulden		43	59.500.000,00	14.000.000,00
Kredietinstellingen		430/8	59.500.000,00	14.000.000,00
Overige leningen		439	.....	.....
Handelsschulden		44	49.956.431,94	50.548.835,36
Leveranciers		440/4	49.956.431,94	50.548.835,36
Te betalen wissels		441	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	90.310.519,95	85.293.182,56
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	9.260.668,54	8.067.206,47
Belastingen		450/3	2.468.962,34	1.793.029,63
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	6.791.706,20	6.274.176,84
Overige schulden		47/48	37.429.086,16	32.757.582,64
Overlopende rekeningen		492/3	15.495.840,37	14.730.327,74
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	2.763.810.611,53	2.644.109.485,00

GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING

(Uitsplitsing van de bedrijfsresultaten naar hun aard)*

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	468.018.272,53	450.012.615,91
Omzet	5.14	70	406.563.759,68	384.591.033,13
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71	-386.019,70	1.981.557,24
Geproduceerde vaste activa		72	29.678.888,84	25.646.927,57
Andere bedrijfsopbrengsten		74	31.975.795,28	37.308.091,53
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	5.14	76A	185.848,43	485.006,44
Bedrijfskosten		60/66A	417.573.257,85	409.943.245,51
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	216.642.560,46	224.172.319,29
Aankopen		600/8	216.868.934,65	224.625.822,72
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	-226.374,19	-453.503,43
Diensten en diverse goederen		61	60.792.966,55	56.367.236,64
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	5.14	62	59.501.479,06	57.325.092,78
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	60.869.061,44	58.491.745,59
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4	435.004,21	-2.181.735,47
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)		635/8	583.944,34	-39.659,62
Andere bedrijfskosten		640/8	14.718.335,08	15.412.480,10
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9960	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	5.14	66A	4.029.906,71	395.766,20
Bedrijfswinst (Verlies)(+)/(-)		9901	50.445.014,68	40.069.370,40

* 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	3.580.550,36	3.547.940,16
Recurrente financiële opbrengsten		75	3.580.550,36	3.547.940,16
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	3,00	513,31
Opbrengsten uit vlottende activa		751	21.657,74	188.628,62
Andere financiële opbrengsten		752/9	3.558.889,62	3.358.798,23
Niet-recurrente financiële opbrengsten	5.14	76B	.....	.....
Financiële kosten		65/66B	32.798.259,59	31.748.695,25
Recurrente financiële kosten		65	32.798.259,59	31.748.695,25
Kosten van schulden		650	31.467.133,35	30.480.755,86
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9961	204.344,85	198.023,88
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		651	.....	.....
Andere financiële kosten		652/9	1.126.781,39	1.069.915,51
Niet-recurrente financiële kosten	5.14	66B	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting(+)/(-)		9903	21.227.305,45	11.868.615,31
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen en de belastinglatenties		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat(+)/(-)		67/77	517.409,16	379.042,78
Belastingen	5.14	670/3	526.671,95	379.042,78
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	9.262,79	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9904	20.709.896,29	11.489.572,53
Aandeel in de winst (het verlies) van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast(+)/(-)		9975	848.358,68	145.710,83
Winstresultaten		99751	848.358,68	145.710,83
Verliesresultaten		99651	.....	.....
Geconsolideerde winst (verlies)(+)/(-)		9976	21.558.254,97	11.635.283,36
Aandeel van derden(+)/(-)		99761	14.984,55	37,07
Aandeel van de groep(+)/(-)		99762	21.543.270,42	11.635.246,29

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/EN1/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 Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Stropstraat 1, 9000 Gent, België	I	93,35	-3,41
Farys Solar BE 0886.870.604 Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Stropstraat 1, 9000 Gent, België	I	100,0	0,0
TMVS BE 0692.624.441 Dienstverlenende vereniging Botermarkt 1, 9000 Gent, België	I	29,77	29,77
I.W.V.B. in vereffening BE 0233.690.420 Opdrachthoudende vereniging Alsebergsteeweg 1046, 1652 Alseberg, België	V1	49,39	0,0
IMWV BE 0248.645.642 Opdrachthoudende vereniging Europalaan 22, 9880 Aalter, België	V1	37,33	0,0
De Stroomlijn BE 0886.337.894 Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België	V1	32,98	0,0
Synductis BE 0502.445.845 Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, België	V1	44,78	-0,03

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. Idem voor wat betreft TMVS dienstverlenende vereniging, dit vanaf boekjaar 2017.

Binnen de TMVW-groep wordt de vermogensmutatiemethode toegepast op de opdrachthoudende verenigingen IMWV en I.W.V.B. in vereffening, waarmee TMVW opdrachthoudende vereniging 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 herwaarderings (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 + 20% restw.	2 - 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

De impact van de aangepaste waarderingsregels voor gebouwen, waarbij conform de bestaande waarderingsregel voor gebouwen van pompstations, reservoirs e.d. wordt rekening gehouden met de verwachte restwaarde, bedraagt € 411 578,83.

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, 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.

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	(168)
Uitgestelde belastingen (in toepassing van artikel 76 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen)	1681
Belastinglatenties (in toepassing van artikel 129 van voormeld koninklijk besluit)	1682

Codes	Boekjaar
(168)	
1681	
1682	

STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	20P	XXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Nieuwe kosten van het boekjaar	8002	6.307,36	
Afschrijvingen	8003	6.307,36	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	9980	.....	
Andere(+)/(-)	8004	.....	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(20)	.....	
Waarvan			
Kosten van oprichting en kapitaalverhoging, kosten bij uitgifte van leningen, disagio en andere oprichtingskosten	200/2	.....	
Herstructureringskosten	204	.....	

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
KOSTEN VAN ONTWIKKELING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051P	XXXXXXXXXXXXXX	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	XXXXXXXXXXXXXX	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**

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8052P	xxxxxxxxxxxxxxx	38.033.217,50

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8022 4.457.339,49

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8032

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

8042 456.617,67

Omrekeningsverschillen(+)/(-)

99812

Andere wijzigingen(+)/(-)

99822

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8052 42.947.174,66

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8122P	xxxxxxxxxxxxxxx	21.829.024,58
-------	-----------------	---------------

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8072 4.654.663,19

Teruggenomen want overtollig

8082

Verworven van derden

8092

Afgeboekt

8102

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

8112

Omrekeningsverschillen(+)/(-)

99832

Andere wijzigingen(+)/(-)

99842

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8122 26.483.687,77

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

211 16.463.486,89

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GOODWILL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	19.020.344,61
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8023	224.556,93	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8033	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8043	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99813	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99823	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053	19.244.901,54	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8123P	xxxxxxxxxxxxxxxx	18.875.769,87
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8073	369.131,67	
Teruggenomen want overtollig	8083	.....	
Verworven van derden	8093	.....	
Afgeboekt	8103	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8113	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99833	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99843	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8123	19.244.901,54	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	212	.....	

STAAT VAN DE MATERIELE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	XXXXXXXXXXXXXX	140.939.757,62
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	583.595,92	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	58.029,00	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8181	7.829.382,22	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99851	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99861	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	149.294.706,76	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	XXXXXXXXXXXXXX	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	XXXXXXXXXXXXXX	39.505.455,83
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	3.337.421,93	
Teruggenomen want overtoellig	8281	.....	
Verworven van derden	8291	.....	
Afgeboekt	8301	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99891	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99901	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	42.842.877,76	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	122.931.717,78	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.921.050.179,39
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	27.194.765,54	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	14.502.295,01	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8182	111.136.671,59	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99852	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99862	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	2.044.879.321,51	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	642.530.354,39
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212	.....	
Verworven van derden	8222	.....	
Afgeboekt	8232	2.703.407,87	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99872	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99882	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252	639.826.946,42	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	390.123.472,11
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	54.920.556,09	
Teruggenomen want overtollig	8282	.....	
Verworven van derden	8292	.....	
Afgeboekt	8302	17.140.150,04	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99892	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99902	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	427.903.878,16	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	2.256.802.389,77	

MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	XXXXXXXXXXXXXXX	22.349.491,11
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	629.748,13	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	1.406.768,30	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8183	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99853	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99863	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	21.572.470,94	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253P	XXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXX	19.536.757,58
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	1.041.440,07	
Teruggenomen want overtollig	8283	.....	
Verworven van derden	8293	.....	
Afgeboekt	8303	1.382.369,99	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99893	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99903	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	19.195.827,66	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	2.376.643,28	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
LEASING EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8194P	XXXXXXXXXXXXXX	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	XXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXX	1.646.912,57
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	2.014.959,17	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(25)	5.345.972,33	
WAARVAN			
Terreinen en gebouwen	250	.....	
Installaties, machines en uitrusting	251	5.345.972,33	
Meubilair en rollend materieel	252	.....	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	XXXXXXXXXXXXXXXX	651.293,54
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8165	433.437,70	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8175	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8185	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99855	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99865	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	1.084.731,24	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXX	85.283,41
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8275	38.188,91	
Teruggenomen want overtollig	8285	.....	
Verworven van derden	8295	.....	
Afgeboekt	8305	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8315	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99895	.....	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99905	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325	123.472,32	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(26)	961.258,92	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	xxxxxxxxxxxxxxx	46.410.728,76
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	151.438.619,49	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176	.....	
Overboekingen van een post naar een andere	8186	-119.422.671,48	
Omrekeningsverschillen	99866	.....	
Andere wijzigingen	99866	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	78.426.676,77	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256P	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
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	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8276	.....	
Teruggenomen want overtoollig	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)	78.426.676,77	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VENNOOTSCHAPPEN WAAROP VERMOGENSMUTATIEMETHODE IS TOEGEPAST - DEELNEMINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXX	9.229.881,84
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	2.940.094,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381	.....	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99911	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	12.169.975,84	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXX	-894.158,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aandeel in het resultaat van het boekjaar(+)/(-)	999411	848.358,68	
Eliminatie van de dividenden m.b.t. deze deelnemingen(+)/(-)	999421	-675.284,08	
Andere wijzigingen in het eigen vermogen(+)/(-)	999431	-1.999.686,86	
Wijzigingen in het eigen vermogen van de ondernemingen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast per einde van het boekjaar (+)/(-)	99941	-2.720.770,26	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(99211)	9.449.205,58	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	XXXXXXXXXXXXXXXX	130.813,67
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362	62.500,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	.....	
Overboekingen van een post naar een andere	8382	.....	
Omrekeningsverschillen	99912	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	193.313,67	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
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	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472	.....	
Teruggenomen want overtoelig	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	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar	8542	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	193.313,67	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	XXXXXXXXXXXXXXXX	257.840,66
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582	10.100,00	
Terugbetalingen	8592	3.000,00	
Geboekte waardeverminderingen	8602	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen	8612	.....	
Omrekeningsverschillen	99952	.....	
Overige	8632	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	264.940,66	
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	xxxxxxxxxxxxxxxx	179.946.790,49
Wijzigingen tijdens het boekjaar			
Aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat(+)/(-)	99002	21.543.270,42	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99003	7.698.187,54	
(uit te splitsen voor de betekenisvolle bedragen die niet zijn toegewezen aan het aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat)			
Overboeking herwaarderingsmeerwaarden TMVW op naar reserves		9.839.434,92	
Actualisatie deelneming I.W.V.B. vermogensmutatiemethode		-2.262.692,37	
.....			
.....			
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar(+)/(-)	(9910)	209.188.248,45	

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	396.047,75
Mutaties tijdens het boekjaar			
Ingevolge een stijging van het deelnemingspercentage	99021	31.604,87	
Ingevolge een daling van het deelnemingspercentage	99031	.....	
Afschrijvingen	99041	-204.344,85	
In resultaat genomen verschillen	99051	.....	
Andere wijzigingen	99061	.....	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99201	223.307,77	
NEGATIEVE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99111P	XXXXXXXXXXXXXX	601,42
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	.....	
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	65.425.616,90
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	345.034,41
Kredietinstellingen	8841	25.080.582,49
Overige leningen	8851	40.000.000,00
Handelsschulden	8861	.....
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	8.185.007,13
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	73.610.624,03

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

Financiële schulden	8802	145.040.566,47
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	1.553.803,10
Kredietinstellingen	8842	103.236.763,37
Overige leningen	8852	40.250.000,00
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	30.195.070,43
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	175.235.636,90

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	647.238.112,04
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	2.230.987,67
Kredietinstellingen	8843	410.757.124,37
Overige leningen	8853	234.250.000,00
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	48.307.243,92
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	695.545.355,96

**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	4.129.825,18
Achtergestelde leningen	8932	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	4.129.825,18
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	4.129.825,18

RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NETTO-OMZET			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
<i>drinkwateractiviteit</i>		252.273.812,89	231.341.291,51
<i>zuiveringsactiviteit</i>		79.904.895,24	76.827.606,14
<i>secundaire activiteit</i>		39.893.874,94	35.868.185,42
<i>andere activiteiten</i>		34.491.176,61	40.553.950,06
Uitsplitsing per geografische markt			
.....			
.....			
.....			
.....			
Totale omzet van de groep in België	99083	406.563.759,68	384.591.033,13
GEMIDDELD PERSONEELSBESTAND (IN EENHEDEN) EN PERSONEELSKOSTEN			
Consoliderende onderneming en integraal geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand	90901	825	792
Arbeiders	90911	251	227
Bedienden	90921	569	560
Directiepersoneel	90931	5	5
Anderen	90941	.....	.....
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99621	50.229.550,76	48.462.959,85
Pensioenen	99622	9.271.928,30	8.862.132,93
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99081	825	792
Evenredig geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand	90902	.....	.....
Arbeiders	90912	.....	.....
Bedienden	90922	.....	.....
Directiepersoneel	90932	.....	.....
Anderen	90942	.....	.....
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99623	.....	.....
Pensioenen	99624	.....	.....
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99082	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	185.848,43	485.006,44
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	76A	185.848,43	485.006,44
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760	.....	.....
Terugneming van afschrijvingen op consolidatieverschillen	9970	.....	813,92
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620	185.848,43	196.196,90
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8	.....	287.995,62
Waaronder:			
.....			
.....			
.....			
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	.....	.....
Waaronder:			
.....			
.....			
.....			
.....			
.....			
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	4.029.906,71	395.766,20
Niet-recurrente bedrijfskosten	66A	4.029.906,71	395.766,20
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	3.866.694,38	395.766,20
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen	9962	.....	.....
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten; toevoegingen (bestedingen)	6620	.....	.....
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa ...	6630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	163.212,33	.....
Waaronder:			
.....			
.....			
.....			
.....			
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
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	.....	.....
Waaronder:			
.....			
.....			
.....			
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)	6691	.....	.....
In het resultaat opgenomen negatieve consolidatieverschillen(-)	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	6.328.439,65
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
3.833.640,18
682.284,02
.....
.....

Geschil met particulieren betreffende grondverzakking in Henegouwen met schade aan gebouwen

Geschil project KOBRA

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 ov en Elthias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW ov te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust-en overlevingspensioenen die TMVW ov ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2017 38,0% (dekkingswaarden € 91 523 345 en verbintenissen € 240 950 426).

Daarnaast werd er per 31 december 2017 € 20 miljoen binnen TMVW ov geboekt op een onbeschikbare reserve. Artikels 66 en volgende van de statuten bepalen dat een uittreedende vennoot de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid gewerkt heeft voor de opdrachthoudende vereniging, à rato van het aantal aandelen van de uittreedende vennoot voor de activiteit(en) waarvoor men wenst uit te treden en voor de periode gedurende dewelke de uittreedende 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
20.000,00
125.000,00
150.000,00
29.411.140,29

Bankwaarborg Alides nv

Bankwaarborg Intrimmo bvba

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	481.448,77
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	27.725,00
95071	37.049,00
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 interestvoeten	Dekking	13750000	0,00	-4.871.927,21	0,00	-5.988.445,99

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

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 vijftiennegentigste boekjaar 2017.

Tijdens het boekjaar 1996 werd tussen TMVW ov en Ethias een overeenkomst gesloten waarbij een verzekeringsfonds werd gecreëerd om aan de pensioenverplichtingen van statutaire personeelsleden van TMVW ov te voldoen. Dit fonds wordt gevormd om te voldoen aan de verplichtingen inzake rust- en overlevingspensioenen die TMVW ov ten opzichte van de huidige en gewezen personeelsleden heeft, in toepassing van het geldelijke statuut. Tot dekking van de schuld gesproken uit voorbij dienstverplichtingen zal het pensioenfonds jaarlijks gedoteerd worden met een bedrag van 39% van de loonmassa waarop de pensioenbijdragen berekend werden. De totale reserve van de pensioenen van de statutaire personeelsleden van TMVW ov beheerd door Ethias bedraagt € 91 423 345 per 31/12/2017. De dekkingsgraad bedraagt per 31/12/2017 38,0% (dekkingswaarden € 91 523 345 en verbintenissen € 240 950 426). Daarnaast werd er per 31 december 2017 € 20 miljoen binnen TMVW ov geboekt op een onbeschikbare reserve. Artikels 66 en volgende van de statuten bepalen dat een uittredende vennoot de pensioenrechten overneemt voor de periode tijdens dewelke het personeelslid gewerkt heeft voor de opdrachthoudende vereniging, 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 opdrachthoudende vereniging op regelmatige basis de risico's beoordeelt en in overleg met de bestuursorganen bepaalt in welke mate hiervoor maatregelen en/of voorzieningen moeten getroffen worden. De IT-systemen van de opdrachthoudende vereniging zijn beschermd tegen ongewenste toegang van buitenshuis door doeltreffende firewall- en authenticatiesystemen. Virusscanners, beperkingen van de toegangsrechten tot interne databanken en back-up media die extern bewaard worden, vervolledigen het beveiligingsbeleid. TMVW ov is niet onderhevig aan marktrisico's, zoals wisselkoersrisico's. De concentratie van het kredietrisico op het vlak van de debiteuren is beperkt omwille van het groot aantal klanten. Rekening houdend met de informatie die we vandaag hebben en de ervaringen van de voorbije jaren, zien wij geen risico's die op korte termijn een bedreiging zouden vormen voor de ontwikkeling, de resultaten en de positie van de opdrachthoudende vereniging.

Op 25 mei 2018 wordt de nieuwe Europese Privacywet (Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) – General Data Protection Regulation (GDPR)) van toepassing. Tot heden is de Belgische Privacywet van 8 december 1992 de leidraad. Bij de opzet van een proces past TMVW ov conform het intern informatieveiligheidsbeleid steeds zowel procedureel als informatorisch de meest veilige en efficiënte werkwijze toe. Teneinde aan alle nieuwe verplichtingen van de Europese Privacywetgeving te voldoen werd in de loop van 2017 een AVG-project opgestart. Dit verloopt in verschillende fasen. Een eerste fase was de aanstelling van een DPO (Data Protection Officer) of Functionaris voor Gegevensbescherming in TMVW ov. Dit is een nieuwe functie die de AVG introduceert. Zij zal samen met de werkgroep (DPO-Office), waarin de belangrijkste proceseigenaars voor persoonsgegevens aanwezig zijn, het plan van aanpak uitwerken. Samen met een externe partner is een eerste Privacyaudit uitgevoerd. Daaruit vloeien verschillende aanbevelingen die worden opgenomen in een plan van aanpak. Het betreft één kritieke aanbeveling, zijnde het definiëren van bewaartermijnen voor alle persoonsgegevens en een dertiental aanbevelingen met een risico-inschatting hoog. Deze aanbevelingen worden mee opgenomen in het reeds opgezette plan van aanpak. Het eindpunt zijn opleidingen om elke medewerker bewust te maken.

Rente- en liquiditeitsrisico.

Gebruikelijke 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 hebben de Europese Investeringsbank, BNPParibasFortis en ING Bank zich jegens TMVW ov geëngageerd tot het verstrekken van kredieten ten belope van € 300 mio. Via leningen op lange termijn (de rentevoet hiervan wordt bepaald door een vaste marge tegenover de IRS op twintig jaar) werd hiervan per 31/12/2017 € 35 mio opgenomen.

Alle lopende leningen op lange termijn hebben een vaste rentevoet, behalve vier leningen waarbij een rentestructuur werd toegepast die TMVW ov toeliet de intrest aanzienlijk te laten dalen tegen een beperkt risico. Enkel in het geval dat de rentevoet op dertig jaar meer dan 5,3 basispunten onder de korte termijn rentevoet van twee jaar komt te liggen, treedt er bij drie leningen bij Belfius Bank een negatief effect op ten aanzien van de initiële toestand. Een dergelijk negatief effect ten aanzien van de initiële toestand doet zich voor bij een lening bij BNPParibasFortis enkel ingeval de Euribor op 6 maanden buiten de grenzen 1,50% en 4,25% valt. Per 31/12/2017 bedroeg het totaalbedrag aan uitstaande leningen zonder renterisico € 821.510.413,74 de vier uitstaande leningen met renterisico beliepen samen € 32.064.056,49.

De schulden aan de gemeenten-vennoten zijn op de balans opgenomen voor hun nominale waarde. Deze schulden zijn renteloos overeenkomstig de aanvaarde voorwaarden van 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, geïnspreerd op het artikel 27bis, § 2, 1e lid, ltt. c van het K.B. van 8 oktober 1976, gewijzigd door KB van 06 november 1987, wordt op deze renteloze schulden een disconto geboekt vanaf 2014.

TMVW ov heeft de statutaire verplichting aangegaan om jaarlijks in functie van het aantal D, 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 31/12/2017 in de orderekeningen:

- aangegane verbintenis drinkwaterinfrastructuurfonds	224 965 501
- gerealiseerde werken van het drinkwaterinfrastructuurfonds	216 856 367
- netto-verbintenissen zuivering	248 181 142

TMVW ov 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 ov heeft uitvoering gegeven aan het samenwerkingsakkoord tussen het Vlaamse gewest, het Waalse gewest en het Brussels hoofdstedelijk gewest m.b.t. de gewestgrensoverschrijdende intercommunales. TMVW heeft de rechtsvorm aangenomen van een opdrachthoudende vereniging bij beslissing van de algemene vergadering van 22 december 2017 en de daaropvolgende goedkeuring van de Vlaamse Minister van Binnenlands Bestuur dd. 27 februari 2018.

TMVW ov 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 2018.

Er zijn ons geen andere omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de opdrachthoudende vereniging aanzienlijk kunnen beïnvloeden. Binnen TMVW ov gebeuren geen werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling. TMVW ov heeft, naast haar zetel te Gent, 105 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 moederverenootschap of door een dochterverenootschap. Er deed zich geen tegenstrijdigheid van belangen conform art. 523 W. Venn. voor.

▪ KENGETALLEN GECONSOLIDEERDE REKENINGEN

Balans totaal (in miljoen €)	2016	2017
	2.644,1	2.763,8

Investeringen (Im)materiële vaste activa (in miljoen €)	2016	2017
	116,5	183,5

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, ...).

De toegenomen investeringen in vaste activa verklaren grotendeels het gestegen balanstotaal.

Omzet (in miljoen €)	2016	2017
	384,6	406,6

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

EBITDA (in miljoen €)	2016	2017
	96,2	118,4
EBIT (in miljoen €)	2016	2017
	39,5	50,1

Solvabiliteit

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

Eigen vermogen/ Totaal vermogen	2016	2017
	57,0%	55,8%

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	2016	2017
	1,1	0,8

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

Activa (per 31/12)	2016	2017
Vaste activa	2 372,3	2 493,4
Vorraden en bestellingen in uitvoering	11,6	11,5
Vorderingen op ten hoogste één jaar	135,8	134,7
Liquide middelen	2,3	2,4
Overlopende rekeningen	122,1	121,8
Totaal van de activa	2 644,1	2 763,8

Passiva (per 31/12)	2016	2017
Eigen vermogen	1 508,5	1 543,5
Belangen van derden	0,0	0,4
Voorzieningen	13,1	13,5
Schulden op meer dan één jaar	883,9	870,8
Schulden op ten hoogste één jaar	223,9	320,1
Overlopende rekeningen	14,7	15,5
Totaal van de passiva	2 644,1	2 763,8

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

▪ **GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING (in miljoen €)**

	2016	2017
Omzet	384,6	406,6
Bedrijfswinst (verlies)	40,1	50,4
Financiële winst (verlies)	-28,2	-29,2
Belastingen op het resultaat	-0,4	-0,5
Winst (verlies) van het boekjaar	11,5	20,7
Aandeel in de winst (het verlies) van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast	0,1	0,8
Geconsolideerde winst (verlies)	11,6	21,5

In de geconsolideerde jaarrekening werd het dividend ontvangen in 2017 vanwege IMWV, geëlimineerd t.o.v. de groepsreserves.

Voor een verdere analyse wordt verwezen naar het jaarverslag 2017.

BIJKOMENDE INLICHTINGEN

KAPITAALSUBSIDIES

Tijdens boekjaar 2017 werd voor € 10 723 832 aan kapitaalsubsidies toegekend door openbare besturen of instellingen ter ondersteuning van de zuiveringsactiviteit.

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

TMVW ov, FARYS cvba, Farys Solar bvba en (vanaf 2018) TMVS dv 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 ov 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 2018.