

TMVW cm

1. Comptes annuels sociaux (non consolidés)
2. Comptes analytiques par activité
3. Comptes annuels consolidés

1. Comptes annuels sociaux (non consolidés)

**COMPTES ANNUELS ET/OU AUTRES DOCUMENTS
À DÉPOSER EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS
ET DES ASSOCIATIONS**

DONNÉES D'IDENTIFICATION (à la date du dépôt)

DÉNOMINATION: *TMVW*

Forme juridique: *Association chargée de mission*

Adresse: *Stropstraat* N°: *1* Boîte:

Code postal: *9000* Commune: *Gent*

Pays: *Belgique*

Registre des personnes morales (RPM) – Tribunal de l'entreprise de *Gent, division Gent*

Adresse Internet¹: *www.farys.be*

Adresse e-mail¹:

Numéro d'entreprise 0200.068.636

DATE 30 / 03 / 2020 de dépôt du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts.

Ce dépôt concerne:

les COMPTES ANNUELS en EUR approuvés par l'assemblée générale du 17 / 06 / 2022

les AUTRES DOCUMENTS

relatifs à

l'exercice couvrant la période du 01 / 01 / 2021 au 31 / 12 / 2021

l'exercice précédent des comptes annuels du 01 / 01 / 2020 au 31 / 12 / 2020

Les montants relatifs à l'exercice précédent ~~ne sont pas~~² identiques à ceux publiés antérieurement.

Nombre total de pages déposées: *63* Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet: *6.1, 6.2.2, 6.2.5, 6.3.4, 6.3.5, 6.5.2, 6.7.2, 6.18.2, 6.20, 9, 11, 12, 13, 14, 15*

¹ Mention facultative.

² Biffer la mention inutile.

Christophe PEETERS
Président du Conseil d'Administration

Marleen PORTO-CARRERO
Directeur général

**LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES
ET DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE
VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE**

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES

LISTE COMPLÈTE des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de la société

<i>Christophe PEETERS</i> <i>Sint-Lievenspoortstraat 262, 9000 Gent, Belgique</i>	<i>Président du Conseil d'Administration</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Jan FOULON</i> <i>Noordstraat 2 boîte C, 9600 Ronse, Belgique</i>	<i>Vice-président du Conseil d'Administration</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Hina BHATTI</i> <i>Distellaan 74, 8400 Oostende, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Frank DE MULDER</i> <i>Kerkstraat 197, 9050 Ledeborg (Gent), Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Eddy DEKNOPPER</i> <i>Eegde 9, 1653 Dworp, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Filip DEMEYER</i> <i>Prinsenkouter 23, 9070 Destelbergen, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Wim DESLOOVERE</i> <i>Kouterlaan 16, 1930 Zaventem, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Esther INGABIRE</i> <i>rue Robert Delange 64, 7812 Ligne, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Martine MATTHYS</i> <i>Zwanehoeklaan 36, 8000 Brugge, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Bert MISPLON</i> <i>Weversboslaan 24, 9050 Ledeborg (Gent), Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>19/09/2020 -</i>
<i>Philip PIERINS</i> <i>Astridlaan 364, 8310 Assebroek, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>11/12/2020 -</i>
<i>Freddy VAN DE PUTTE</i> <i>Potaardestraat 1, 9090 Melle, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/12/2017 - 16/06/2022</i>
<i>Evy VAN RANSBEECK</i> <i>Nieuwstraat 71, 9280 Lebbeke, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 - 31/12/2021</i>
<i>Silke VAN VAERENBERGH</i> <i>Brusselbaan 568 boîte A, 9320 Erembodegem, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>11/12/2020 -</i>
<i>Philippe VERLEYEN</i> <i>Weststraat 65, 9880 Aalter, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Figurad Bedrijfsrevisoren BV</i> <i>N°: 0423.109.644</i> <i>J.B. de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, Belgique</i> <i>N° de membre: B0027</i>	<i>Commissaire</i> <i>21/06/2019 - 15/06/2022</i>
<i>Représenté(es) par:</i>	

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES (SUITE)

LISTE COMPLÈTE des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de la société.

Tim VAN HULLEBUSCH

(réviseur d'entreprises)

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

N° de membre: A02277

DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application des articles 34 et 37 de la loi du 22 avril 1999 relative aux professions comptables et fiscales.

Les comptes annuels ~~ont~~ **n'ont pas*** été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable externe, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de la société**,
- B. L'établissement des comptes annuels**,
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

Nom, prénoms, profession, domicile	Numéro de membre	Nature de la mission (A, B, C et/ou D)

* Biffer la mention inutile.

** Mention facultative.

COMPTES ANNUELS

BILAN APRÈS RÉPARTITION

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIF				
Frais d'établissement	6.1	20	.....	.....
ACTIFS IMMOBILISÉS		21/28	2.910.626.130,77	2.840.588.646,30
Immobilisations incorporelles	6.2	21	18.129.238,77	16.928.492,47
Immobilisations corporelles	6.3	22/27	2.888.045.248,46	2.819.205.195,29
Terrains et constructions		22	231.026.105,59	222.132.165,88
Installations, machines et outillage		23	2.605.998.765,87	2.561.297.759,13
Mobilier et matériel roulant		24	2.932.821,26	3.480.245,76
Location-financement et droits similaires		25	.....	.....
Autres immobilisations corporelles		26	.....	.....
Immobilisations en cours et acomptes versés		27	48.087.555,74	32.295.024,52
Immobilisations financières	6.4/6.5.1	28	4.451.643,54	4.454.958,54
Entreprises liées	6.15	280/1	4.014.429,12	4.014.429,12
Participations		280	4.014.429,12	4.014.429,12
Créances		281	.....	.....
Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation .	6.15	282/3	89.820,00	89.820,00
Participations		282	89.820,00	89.820,00
Créances		283	.....	.....
Autres immobilisations financières		284/8	347.394,42	350.709,42
Actions et parts		284	75.813,67	75.813,67
Créances et cautionnements en numéraire		285/8	271.580,75	274.895,75

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIFS CIRCULANTS		29/58	277.922.367,82	314.815.666,11
Créances à plus d'un an		29	.....	.....
Créances commerciales		290	.....	.....
Autres créances		291	.....	.....
Stocks et commandes en cours d'exécution		3	10.652.468,76	9.715.942,50
Stocks		30/36	5.977.046,34	5.694.334,73
Approvisionnements		30/31	5.977.046,34	5.694.334,73
En-cours de fabrication		32	.....	.....
Produits finis		33	.....	.....
Marchandises		34	.....	.....
Immeubles destinés à la vente		35	.....	.....
Acomptes versés		36	.....	.....
Commandes en cours d'exécution		37	4.675.422,42	4.021.607,77
Créances à un an au plus		40/41	131.371.718,96	142.430.514,02
Créances commerciales		40	90.918.154,11	113.722.195,77
Autres créances		41	40.453.564,85	28.708.318,25
Placements de trésorerie 6.5.1/6.6		50/53	.....	.....
Actions propres		50	.....	.....
Autres placements		51/53	.....	.....
Valeurs disponibles		54/58	4.509.959,79	27.514.080,46
Comptes de régularisation 6.6		490/1	131.388.220,31	135.155.129,13
TOTAL DE L'ACTIF		20/58	3.188.548.498,59	3.155.404.312,41

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
PASSIF				
CAPITAUX PROPRES		10/15	1.731.596.058,35	1.686.643.928,15
Apport	6.7.1	10/11	637.641.711,79	637.814.489,05
Capital		10	614.305.000,00	614.127.587,50
Capital souscrit		100	616.005.250,00	615.827.800,00
Capital non appelé ⁴		101	1.700.250,00	1.700.212,50
En dehors du capital		11	23.336.711,79	23.686.901,55
Primes d'émission		1100/10	23.336.711,79	23.686.901,55
Autres		1100/19	.....	.....
Plus-values de réévaluation		12	575.038.074,06	582.322.470,57
Réserves		13	363.743.363,01	326.539.674,84
Réserves indisponibles		130/1	14.640.292,79	16.640.292,79
Réserve légale		130	356.293,50	356.293,50
Réserves statutairement indisponibles		1311	.....	.....
Acquisition d'actions propres		1312	.....	.....
Soutien financier		1313	.....	.....
Autres		1319	14.283.999,29	16.283.999,29
Réserves immunisées		132	.....	.....
Réserves disponibles		133	349.103.070,22	309.899.382,05
Bénéfice (Perte) reporté(e)		14	.....	.....
Subsides en capital		15	155.172.909,49	139.967.293,69
Avance aux associés sur la répartition de l'actif net ⁵		19	.....	.....
PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS		16	17.760.820,97	21.079.932,93
Provisions pour risques et charges		160/5	17.760.820,97	21.079.932,93
Pensions et obligations similaires		160	1.222.724,57	1.328.282,84
Charges fiscales		161	.....	.....
Grosses réparations et gros entretien		162	4.141.000,31	4.341.089,00
Obligations environnementales		163	.....	.....
Autres risques et charges	6.8	164/5	12.397.096,09	15.410.561,09
Impôts différés		168	.....	.....

4 Montant venant en déduction du capital souscrit

5 Montant venant en déduction des autres composantes des capitaux propres

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
DETTES		17/49	1.439.191.619,27	1.447.680.451,33
Dettes à plus d'un an	6.9	17	1.111.781.838,59	1.112.885.826,43
Dettes financières		170/4	1.061.177.979,29	1.054.970.177,34
Emprunts subordonnés		170	.....	.....
Emprunts obligataires non subordonnés		171	.....	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées		172	.....	.....
Etablissements de crédit		173	826.927.979,29	787.970.177,34
Autres emprunts		174	234.250.000,00	267.000.000,00
Dettes commerciales		175	.....	.....
Fournisseurs		1750	.....	.....
Effets à payer		1751	.....	.....
Acomptes sur commandes		176	.....	.....
Autres dettes		178/9	50.603.859,30	57.915.649,09
Dettes à un an au plus	6.9	42/48	311.442.976,88	319.887.483,36
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		42	80.333.436,89	48.276.047,50
Dettes financières		43	42.000.000,00	81.000.000,00
Etablissements de crédit		430/8	42.000.000,00	81.000.000,00
Autres emprunts		439	.....	.....
Dettes commerciales		44	41.697.176,51	54.468.192,70
Fournisseurs		440/4	41.697.176,51	54.468.192,70
Effets à payer		441	.....	.....
Acomptes sur commandes		46	102.161.795,08	101.079.360,16
Dettes fiscales, salariales et sociales	6.9	45	21.329.808,76	14.603.597,91
Impôts		450/3	2.230.873,77	1.159.276,06
Rémunérations et charges sociales		454/9	19.098.934,99	13.444.321,85
Autres dettes		47/48	23.920.759,64	20.460.285,09
Comptes de régularisation	6.9	492/3	15.966.803,80	14.907.141,54
TOTAL DU PASSIF		10/49	3.188.548.498,59	3.155.404.312,41

COMPTE DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Ventes et prestations		70/76A	486.003.440,95	491.713.514,43
Chiffre d'affaires	6.10	70	426.720.744,23	438.402.158,13
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction)(+)/(-)		71	653.814,65	-1.018.380,39
Production immobilisée		72	30.860.795,19	25.358.272,67
Autres produits d'exploitation	6.10	74	27.557.028,05	28.740.944,02
Produits d'exploitation non récurrents	6.12	76A	211.058,83	230.520,00
Coût des ventes et des prestations		60/66A	429.049.568,28	434.596.401,88
Approvisionnements et marchandises		60	198.008.600,70	190.158.262,00
Achats		600/8	198.300.932,10	190.314.454,13
Stocks: réduction (augmentation)(+)/(-)		609	-292.331,40	-156.192,13
Services et biens divers		61	60.575.956,11	75.628.346,43
Rémunérations, charges sociales et pensions(+)/(-)	6.10	62	77.064.022,74	72.906.014,11
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		630	74.976.873,50	71.218.414,77
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)(+)/(-)	6.10	631/4	1.990.198,25	571.814,95
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises)(+)/(-)	6.10	635/8	-3.319.111,96	4.875.237,16
Autres charges d'exploitation	6.10	640/8	15.069.462,80	15.025.101,86
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration(-)		649	.....	.....
Charges d'exploitation non récurrentes	6.12	66A	4.683.566,14	4.213.210,60
Bénéfice (Perte) d'exploitation(+)/(-)		9901	56.953.872,67	57.117.112,55

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Produits financiers		75/76B	4.702.033,42	7.380.143,62
Produits financiers récurrents		75	4.702.033,42	4.812.536,97
Produits des immobilisations financières		750	28.481,25	28.481,25
Produits des actifs circulants		751	197,04	482,72
Autres produits financiers	6.11	752/9	4.673.355,13	4.783.573,00
Produits financiers non récurrents	6.12	76B	.....	2.567.606,65
Charges financières		65/66B	31.580.591,74	32.435.486,74
Charges financières récurrentes	6.11	65	31.580.591,74	32.435.486,74
Charges des dettes		650	30.784.790,87	31.615.256,58
Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises)		651	.....	.....
Autres charges financières		652/9	795.800,87	820.230,16
Charges financières non récurrentes	6.12	66B	.....	.....
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts		9903	30.075.314,35	32.061.769,43
Prélèvement sur les impôts différés		780	.....	.....
Transfert aux impôts différés		680	.....	.....
Impôts sur le résultat	6.13	67/77	156.022,69	402.367,52
Impôts		670/3	156.022,69	402.367,52
Régularisation d'impôts et reprise de provisions fiscales		77	.....	.....
Bénéfice (Perte) de l'exercice		9904	29.919.291,66	31.659.401,91
Prélèvement sur les réserves immunisées		789	.....	.....
Transfert aux réserves immunisées		689	.....	.....
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter		9905	29.919.291,66	31.659.401,91

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

	Codes	Exercice	Exercice précédent
Bénéfice (Perte) à affecter(+)/(-)	9906	29.919.291,66	31.659.401,91
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter(+)/(-)	(9905)	29.919.291,66	31.659.401,91
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent(+)/(-)	14P	.....	.....
Prélèvement sur les capitaux propres	791/2	2.000.000,00	2.000.000,00
sur l'apport	791	.....	.....
sur les réserves	792	2.000.000,00	2.000.000,00
Affectation aux capitaux propres	691/2	31.919.291,66	33.659.401,91
à l'apport	691	.....	.....
à la réserve légale	6920	.....	.....
aux autres réserves	6921	31.919.291,66	33.659.401,91
Bénéfice (Perte) à reporter(+)/(-)	(14)	.....	.....
Intervention des associés dans la perte	794	.....	.....
Bénéfice à distribuer	694/7	.....	.....
Rémunération de l'apport	694	.....	.....
Administrateurs ou gérants	695	.....	.....
Travailleurs	696	.....	.....
Autres allocataires	697	.....	.....

ETAT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Codes	Exercice	Exercice précédent
FRAIS DE DÉVELOPPEMENT			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8051P	xxxxxxxxxxxxxxxx	323.259,68
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8021	.....
Cessions et désaffectations	8031	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8041	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8051	323.259,68	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8121P	xxxxxxxxxxxxxxxx	323.259,68
Mutations de l'exercice			
Actés	8071	.....
Repris	8081	.....
Acquis de tiers	8091	.....
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8101	.....
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8111	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8121	323.259,68	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	81311	.....

	Codes	Exercice	Exercice précédent
CONCESSIONS, BREVETS, LICENCES, SAVOIR-FAIRE, MARQUES ET DROITS SIMILAIRES			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	59.079.091,52
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8022	6.180.448,29	
Cessions et désaffectations	8032	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8042	741.805,54	
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8052	66.001.345,35	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	42.435.988,44
Mutations de l'exercice			
Actés	8072	5.596.812,80	
Repris	8082	.....
Acquis de tiers	8092	.....
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8102	.....
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8112	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8122	48.032.801,24	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	211	17.968.544,11	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
GOODWILL			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.641.183,43
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8023	99,36	
Cessions et désaffectations	8033	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8043	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8053	14.641.282,79	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8123P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.355.794,04
Mutations de l'exercice			
Actés	8073	124.794,09	
Repris	8083	.....
Acquis de tiers	8093	.....
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8103	.....
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8113	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8123	14.480.588,13	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	212	160.694,66	

ETAT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Codes	Exercice	Exercice précédent
TERRAINS ET CONSTRUCTIONS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	263.454.829,90
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8161	938.766,43	
Cessions et désaffectations	8171	93.949,75	
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8181	15.123.401,13	
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8191	279.423.047,71	
Plus-values au terme de l'exercice	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.479.888,78
Mutations de l'exercice			
Actées	8211	.....
Acquises de tiers	8221	.....
Annulées	8231	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8241	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8251	16.479.888,78	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	57.802.552,80
Mutations de l'exercice			
Actés	8271	6.830.728,74	
Repris	8281	.....
Acquis de tiers	8291	.....
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8301	15.556,73	
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8311	259.106,09	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8321	64.876.830,90	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(22)	231.026.105,59	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
INSTALLATIONS, MACHINES ET OUTILLAGE			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.471.974.627,74
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8162	16.160.263,43	
Cessions et désaffectations	8172	16.012.229,00	
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8182	95.271.229,69	
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8192	2.567.393.891,86	
Plus-values au terme de l'exercice	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	630.187.618,29
Mutations de l'exercice			
Actées	8212	.....
Acquises de tiers	8222	.....
Annulées	8232	2.114.193,60	
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8242	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8252	628.073.424,69	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	540.864.486,90
Mutations de l'exercice			
Actés	8272	65.651.629,26	
Repris	8282	.....
Acquis de tiers	8292	.....
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8302	16.788.459,39	
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8312	-259.106,09	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8322	589.468.550,68	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(23)	2.605.998.765,87	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
MOBILIER ET MATÉRIEL ROULANT			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	25.928.220,49
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8163	909.050,25	
Cessions et désaffectations	8173	798.140,30	
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8183	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8193	26.039.130,44	
Plus-values au terme de l'exercice	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8213	.....
Acquises de tiers	8223	.....
Annulées	8233	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8243	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8253	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	22.447.974,73
Mutations de l'exercice			
Actés	8273	1.456.474,75	
Repris	8283	.....
Acquis de tiers	8293	.....
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8303	798.140,30	
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8313	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8323	23.106.309,18	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(24)	2.932.821,26	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
IMMOBILISATIONS EN COURS ET ACOMPTES VERSÉS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8196P	xxxxxxxxxxxxxxxx	32.295.024,52
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8166	126.928.967,58	
Cessions et désaffectations	8176	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8186	-111.136.436,36	
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8196	48.087.555,74	
Plus-values au terme de l'exercice	8256P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8216	.....
Acquises de tiers	8226	.....
Annulées	8236	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8246	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8256	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8326P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actés	8276	.....
Repris	8286	.....
Acquis de tiers	8296	.....
Annulés à la suite de cessions et désaffectations	8306	.....
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8316	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8326	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(27)	48.087.555,74	

ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

	Codes	Exercice	Exercice précédent
ENTREPRISES LIÉES - PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8391P	xxxxxxxxxxxxxxxx	4.014.429,12
Mutations de l'exercice			
Acquisitions	8361	.....
Cessions et retraits	8371	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8381	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8391	4.014.429,12	
Plus-values au terme de l'exercice	8451P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8411	.....
Acquises de tiers	8421	.....
Annulées	8431	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8441	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8451	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8521P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8471	.....
Reprises	8481	.....
Acquises de tiers	8491	.....
Annulées à la suite de cessions et retraits	8501	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8511	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8521	.....
Montants non appelés au terme de l'exercice	8551P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice(+)/(-)	8541	.....
Montants non appelés au terme de l'exercice	8551	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(280)	4.014.429,12	
ENTREPRISES LIÉES - CRÉANCES			
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	281P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Additions	8581	.....
Remboursements	8591	.....
Réductions de valeur actées	8601	.....
Réductions de valeur reprises	8611	.....
Différences de change(+)/(-)	8621	.....
Autres(+)/(-)	8631	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(281)	.....
RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE	8651	.....

	Codes	Exercice	Exercice précédent
ENTREPRISES AVEC LIEN DE PARTICIPATION - PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	89.820,00
Mutations de l'exercice			
Acquisitions	8362	.....
Cessions et retraits	8372	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8382	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8392	89.820,00	
Plus-values au terme de l'exercice	8452P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8412	.....
Acquises de tiers	8422	.....
Annulées	8432	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8442	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8452	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8522P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8472	.....
Reprises	8482	.....
Acquises de tiers	8492	.....
Annulées à la suite de cessions et retraits	8502	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8512	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8522	.....
Montants non appelés au terme de l'exercice	8552P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice(+)/(-)			
Montants non appelés au terme de l'exercice	8552	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(282)	89.820,00	
ENTREPRISES AVEC LIEN DE PARTICIPATION - CRÉANCES			
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	283P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Additions	8582	.....
Remboursements	8592	.....
Réductions de valeur actées	8602	.....
Réductions de valeur reprises	8612	.....
Différences de change(+)/(-)	8622	.....
Autres(+)/(-)	8632	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(283)	.....
RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE	8652	.....

	Codes	Exercice	Exercice précédent
AUTRES ENTREPRISES - PARTICIPATIONS, ACTIONS ET PARTS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8393P	xxxxxxxxxxxxxxxx	75.813,67
Mutations de l'exercice			
Acquisitions	8363	.....
Cessions et retraits	8373	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8383	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8393	75.813,67	
Plus-values au terme de l'exercice	8453P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8413	.....
Acquises de tiers	8423	.....
Annulées	8433	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8443	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8453	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8523P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8473	.....
Reprises	8483	.....
Acquises de tiers	8493	.....
Annulées à la suite de cessions et retraits	8503	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8513	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8523	.....
Montants non appelés au terme de l'exercice	8553P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice(+)/(-)			
Montants non appelés au terme de l'exercice	8553	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(284)	75.813,67	
AUTRES ENTREPRISES - CRÉANCES			
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	285/8P	xxxxxxxxxxxxxxxx	274.895,75
Mutations de l'exercice			
Additions	8583	.....
Remboursements	8593	3.315,00	
Réductions de valeur actées	8603	.....
Réductions de valeur reprises	8613	.....
Différences de change(+)/(-)	8623	.....
Autres(+)/(-)	8633	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(285/8)	271.580,75	
RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE	8653	.....

INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTICIPATIONS

PARTICIPATIONS ET DROITS SOCIAUX DÉTENUS DANS D'AUTRES ENTREPRISES

Sont mentionnées ci-après, les entreprises dans lesquelles la société détient une participation (comprise dans les rubriques 280 et 282 de l'actif) ainsi que les autres entreprises dans lesquelles la société détient des droits sociaux (compris dans les rubriques 284 et 51/53 de l'actif) représentant 10% au moins du capital, de capitaux propres ou d'une classe d'actions de la société.

DÉNOMINATION, adresse complète du SIÈGE et pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE	Droits sociaux détenus			Données extraites des derniers comptes annuels disponibles				
	Nature	directement		par les filiales	Comptes annuels arrêtés au	Code devise	Capitaux propres	Résultat net
		Nombre	%				%	(+) ou (-) (en unités)
<i>Creat</i> 0554.887.312 Société coopérative Stropstraat 1, 9000 Gent, Belgique	Actions A	4.375	71,99	0,1	31/12/2020	EUR	1.228.582,10	101.996,88
<i>Farys Solar</i> 0886.870.604 Société à responsabilité limitée Stropstraat 1, 9000 Gent, Belgique	Actions ordinaires	1.487	99,93	0,07	31/12/2020	EUR	3.513.025,91	249.277,56
<i>De Stroomlijn</i> 0886.337.894 Société coopérative Brusselssesteenweg 199, 9090 Melle, Belgique	Actions ordinaires	850	32,03	0,0	31/12/2020	EUR	265.400,00	0,00
<i>Synductis</i> 0502.445.845 Société coopérative Brusselssesteenweg 199, 9090 Melle, Belgique	Actions ordinaires	482	22,21	0,0	31/12/2020	EUR	21.700,00	0,00
<i>TMVS</i> 0692.624.441 Association prestataire de services Botermarkt 1, 9000 Gent, Belgique	Actions ordinaires	281	16,88	0,0	31/12/2020	EUR	745.845,15	192.924,49

PLACEMENTS DE TRÉSORERIE ET COMPTES DE RÉGULARISATION DE L'ACTIF

	Codes	Exercice	Exercice précédent
AUTRES PLACEMENTS DE TRÉSORERIE			
Actions, parts et placements autres que placements à revenu fixe	51	.....	.....
Actions et parts - Valeur comptable augmentée du montant non appelé	8681	.....	.....
Actions et parts - Montant non appelé	8682	.....	.....
Métaux précieux et œuvres d'art	8683	.....	.....
Titres à revenu fixe	52	.....	.....
Titres à revenu fixe émis par des établissements de crédit	8684	.....	.....
Comptes à terme détenus auprès des établissements de crédit	53	.....	.....
Avec une durée résiduelle ou de préavis			
d'un mois au plus	8686	.....	.....
de plus d'un mois à un an au plus	8687	.....	.....
de plus d'un an	8688	.....	.....
Autres placements de trésorerie non repris ci-avant	8689	.....	.....

COMPTES DE RÉGULARISATION

Ventilation de la rubrique 490/1 de l'actif si celle-ci représente un montant important

	Exercice
<i>Paiement anticipé des rémunérations janvier 2022</i>	1.401.375,90
<i>Charges à reporter</i>	7.262.144,91
<i>Produits acquis concernant la distribution d'eau</i>	66.955.228,76
<i>Produits acquis concernant la contribution communale d'assainissement</i>	34.324.093,91
<i>Produits acquis concernant la contribution régionale d'assainissement</i>	21.420.278,75
<i>Autres produits acquis</i>	25.098,08

ETAT DU CAPITAL ET STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT

ETAT DU CAPITAL

Capital

Capital souscrit au terme de l'exercice
 Capital souscrit au terme de l'exercice

Codes	Exercice	Exercice précédent
100P	xxxxxxxxxxxxxxx	615.827.800,00
(100)	616.005.250,00	

Modifications au cours de l'exercice

Augmentation actions Sk
 Augmentation actions S

Codes	Valeur	Nombre d'actions
	50,00	1
	177.400,00	3.548

8702	xxxxxxxxxxxxxxx	13.765.092
8703	xxxxxxxxxxxxxxx	.....

Représentation du capital

Catégories d'actions

actions T à valeur nominale de 2,50 EUR
 actions D à valeur nominale de 25,00 EUR
 actions Z à valeur nominale de 75,00 EUR
 actions Sk à valeur nominale de 50,00 EUR
 actions S à valeur nominale de 50,00 EUR
 actions V à valeur nominale de 25,00 EUR
 actions F à valeur nominale de 25,00 EUR

Actions nominatives
 Actions dématérialisées

Capital non libéré

Capital non appelé
 Capital appelé, non versé
 Actionnaires redevables de libération
 voir C-Cap 6.19 - informations additionnelles

Codes	Montant non appelé	Montant appelé non versé
(101)	1.700.250,00	xxxxxxxxxxxxxxx
8712	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
	1.700.250,00	0,00

Actions propres

Détenues par la société elle-même
 Montant du capital détenu
 Nombre d'actions correspondantes
 Détenues par ses filiales
 Montant du capital détenu
 Nombre d'actions correspondantes

Codes	Exercice
8721
8722
8731
8732
8740
8741
8742
8745

Engagement d'émission d'actions

Suite à l'exercice de droits de conversion
 Montant des emprunts convertibles en cours
 Montant du capital à souscrire
 Nombre maximum correspondant d'actions à émettre
 Suite à l'exercice de droits de souscription
 Nombre de droits de souscription en circulation

	Codes	Exercice
Montant du capital à souscrire	8746	.....
Nombre maximum correspondant d'actions à émettre	8747	.....
Capital autorisé non souscrit	8751	.....

	Codes	Exercice
Parts non représentatives du capital		
Répartition		
Nombre de parts	8761	663
Nombre de voix qui y sont attachées	8762	663
Ventilation par actionnaire		
Nombre de parts détenues par la société elle-même	8771	.....
Nombre de parts détenues par les filiales	8781	.....

	Exercice
Explication complémentaire relative à l'apport (y compris l'apport en industrie)	
.....
.....
.....
.....

PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES ET CHARGES

VENTILATION DE LA RUBRIQUE 164/5 DU PASSIF SI CELLE-CI REPRÉSENTE UN MONTANT IMPORTANT

	Exercice
<i>Litige avec particuliers concernat des effondrements de terre en Haunaut avec dégats aux bâtiments</i>	4.296.136,22
<i>Provisions collectives crise Covid-19 et crise géopolitique (e.a. risque d'encaissement)</i>	1.974.275,87
<i>Litige projet Kobra</i>	733.455,28
.....

ETAT DES DETTES ET COMPTES DE RÉGULARISATION DU PASSIF

	Codes	Exercice
VENTILATION DES DETTES À L'ORIGINE À PLUS D'UN AN, EN FONCTION DE LEUR DURÉE RÉSIDUELLE		
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		
Dettes financières	8801	72.988.015,02
Emprunts subordonnés	8811	.....
Emprunts obligataires non subordonnés	8821	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8831	.....
Etablissements de crédit	8841	40.238.015,02
Autres emprunts	8851	32.750.000,00
Dettes commerciales	8861	.....
Fournisseurs	8871	.....
Effets à payer	8881	.....
Acomptes sur commandes	8891	.....
Autres dettes	8901	7.345.421,87
Total des dettes à plus d'un an échéant dans l'année	(42)	80.333.436,89
Dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir		
Dettes financières	8802	249.715.116,35
Emprunts subordonnés	8812	.....
Emprunts obligataires non subordonnés	8822	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8832	.....
Etablissements de crédit	8842	206.715.116,35
Autres emprunts	8852	43.000.000,00
Dettes commerciales	8862	.....
Fournisseurs	8872	.....
Effets à payer	8882	.....
Acomptes sur commandes	8892	.....
Autres dettes	8902	28.397.843,95
Total des dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir	8912	278.112.960,30
Dettes ayant plus de 5 ans à courir		
Dettes financières	8803	811.462.862,94
Emprunts subordonnés	8813	.....
Emprunts obligataires non subordonnés	8823	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8833	.....
Etablissements de crédit	8843	620.212.862,94
Autres emprunts	8853	191.250.000,00
Dettes commerciales	8863	.....
Fournisseurs	8873	.....
Effets à payer	8883	.....
Acomptes sur commandes	8893	.....
Autres dettes	8903	22.206.015,35
Total des dettes ayant plus de 5 ans à courir	8913	833.668.878,29

DETTES GARANTIES (comprises dans les rubriques 17 et 42/48 du passif)**Dettes garanties par les pouvoirs publics belges**

	Codes	Exercice
Dettes financières	8921	.....
Emprunts subordonnés	8931	.....
Emprunts obligataires non subordonnés	8941	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8951	.....
Etablissements de crédit	8961	.....
Autres emprunts	8971	.....
Dettes commerciales	8981	.....
Fournisseurs	8991	.....
Effets à payer	9001	.....
Acomptes sur commandes	9011	.....
Dettes salariales et sociales	9021	.....
Autres dettes	9051	.....
Total des dettes garanties par les pouvoirs publics belges	9061	.....

Dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de la société

Dettes financières	8922	.....
Emprunts subordonnés	8932	.....
Emprunts obligataires non subordonnés	8942	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8952	.....
Etablissements de crédit	8962	.....
Autres emprunts	8972	.....
Dettes commerciales	8982	.....
Fournisseurs	8992	.....
Effets à payer	9002	.....
Acomptes sur commandes	9012	.....
Dettes fiscales, salariales et sociales	9022	.....
Impôts	9032	.....
Rémunérations et charges sociales	9042	.....
Autres dettes	9052	.....
Total des dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de la société	9062	.....

DETTES FISCALES, SALARIALES ET SOCIALES**Impôts** (rubriques 450/3 et 179 du passif)

Dettes fiscales échues	9072	.....
Dettes fiscales non échues	9073	2.083.454,57
Dettes fiscales estimées	450	147.419,20

Rémunérations et charges sociales (rubriques 454/9 et 179 du passif)

Dettes échues envers l'Office National de Sécurité Sociale	9076	.....
Autres dettes salariales et sociales	9077	19.098.934,99

COMPTES DE RÉGULARISATION

Ventilation de la rubrique 492/3 du passif si celle-ci représente un montant important

	Exercice
<i>Frais à imputer</i>	4.192.828,65
<i>Produits à transférer</i>	11.773.975,15
.....
.....

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

	Codes	Exercice	Exercice précédent
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Chiffre d'affaires net			
Ventilation par catégorie d'activité			
<i>Activité eau potable</i>		287.346.394,20	283.741.821,63
<i>Activité d'assainissement</i>		93.157.430,22	93.407.464,02
<i>Activité services secondaires</i>		46.147.497,05	60.079.251,71
<i>Autres activités</i>		69.422,76	1.173.620,77
Ventilation par marché géographique			
.....			
.....			
.....			
.....			
Autres produits d'exploitation			
Subsides d'exploitation et montants compensatoires obtenus des pouvoirs publics	740	22.014.718,07	22.941.402,96
CHARGES D'EXPLOITATION			
Travailleurs pour lesquels la société a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel			
Nombre total à la date de clôture	9086	990	941
Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein	9087	924,3	883,2
Nombre d'heures effectivement prestées	9088	1.372.089	1.335.564
Frais de personnel			
Rémunérations et avantages sociaux directs	620	51.959.946,69	48.656.348,31
Cotisations patronales d'assurances sociales	621	9.911.983,07	9.055.358,13
Primes patronales pour assurances extralégales	622	82.338,41	50.163,81
Autres frais de personnel	623	2.205.990,37	2.239.776,62
Pensions de retraite et de survie	624	12.903.764,20	12.904.367,24

	Codes	Exercice	Exercice précédent
Provisions pour pensions et obligations similaires			
Dotations (utilisations et reprises)(+)/(-)	635	-105.558,27	204.979,38
Réductions de valeur			
Sur stocks et commandes en cours			
Actées	9110	9.692,67	9.486,11
Reprises	9111	72,88	55,28
Sur créances commerciales			
Actées	9112	12.743.485,29	10.005.324,45
Reprises	9113	10.762.906,83	9.442.940,33
Provisions pour risques et charges			
Constitutions	9115	2.882.169,81	7.231.805,07
Utilisations et reprises	9116	6.201.281,77	2.356.567,91
Autres charges d'exploitation			
Impôts et taxes relatifs à l'exploitation	640	1.987.436,31	1.806.086,19
Autres	641/8	13.082.026,49	13.219.015,67
Personnel intérimaire et personnes mises à la disposition de la société			
Nombre total à la date de clôture	9096	8	13
Nombre moyen calculé en équivalents temps plein	9097	19,0	21,0
Nombre d'heures effectivement prestées	9098	37.611	41.582
Frais pour la société	617	1.152.785,17	1.240.572,70

RÉSULTATS FINANCIERS

	Codes	Exercice	Exercice précédent
PRODUITS FINANCIERS RÉCURRENTS			
Autres produits financiers			
Subsides accordés par les pouvoirs publics et imputés au compte de résultats			
Subsides en capital	9125	3.940.562,80	3.939.632,12
Subsides en intérêts	9126	.....	.....
Ventilation des autres produits financiers			
Différences de change réalisées	754	.....	.....
Autres			
<i>Produits financiers divers</i>		732.762,84	843.808,90
<i>Ecarts d'arrondi</i>		29,39	131,60
.....	
CHARGES FINANCIÈRES RÉCURRENTES			
Amortissement des frais d'émission d'emprunts	6501	.....	.....
Intérêts portés à l'actif	6502	.....	.....
Réductions de valeur sur actifs circulants			
Actées	6510	.....	.....
Reprises	6511	.....	.....
Autres charges financières			
Montant de l'escompte à charge de la société sur la négociation de créances	653	.....	.....
Provisions à caractère financier			
Dotations	6560	.....	.....
Utilisations et reprises	6561	.....	.....
Ventilation des autres charges financières			
Différences de change réalisées	654	.....	.....
Ecarts de conversion de devises	655	.....	.....
Autres			
<i>Charges bancaires</i>		75.224,45	90.893,38
<i>Ecarts d'arrondi</i>		2.124,86	204,75
<i>Charges financières diverses</i>		718.451,56	726.807,60
<i>Intérêts moratoires</i>		0,00	488,43

PRODUITS ET CHARGES DE TAILLE OU D'INCIDENCE EXCEPTIONNELLE

	Codes	Exercice	Exercice précédent
PRODUITS NON RÉCURRENTS	76	211.058,83	2.798.126,65
Produits d'exploitation non récurrents	(76A)	211.058,83	230.520,00
Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles	760	.....	.....
Reprises de provisions pour risques et charges d'exploitation non récurrents	7620	.....	.....
Plus-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles	7630	211.058,83	.....
Autres produits d'exploitation non récurrents	764/8	.....	230.520,00
Produits financiers non récurrents	(76B)	.....	2.567.606,65
Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières	761	.....	.....
Reprises de provisions pour risques et charges financiers non récurrents	7621	.....	.....
Plus-values sur réalisation d'immobilisations financières	7631	.....	.....
Autres produits financiers non récurrents	769	.....	2.567.606,65
CHARGES NON RÉCURRENTES	66	4.683.566,14	4.213.210,60
Charges d'exploitation non récurrentes	(66A)	4.683.566,14	4.213.210,60
Amortissements et réductions de valeur non récurrents sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	660	4.683.566,14	4.213.210,60
Provisions pour risques et charges d'exploitation non récurrents: dotations (utilisations)	6620	.....	.....
Moins-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles ...	6630	.....	.....
Autres charges d'exploitation non récurrentes	664/7	.....	.....
Charges d'exploitation non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration	6690	.....	.....
Charges financières non récurrentes	(66B)	.....	.....
Réductions de valeur sur immobilisations financières	661	.....	.....
Provisions pour risques et charges financiers non récurrents: dotations (utilisations)	6621	.....	.....
Moins-values sur réalisation d'immobilisations financières	6631	.....	.....
Autres charges financières non récurrentes	668	.....	.....
Charges financières non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration	6691	.....	.....

IMPÔTS ET TAXES

IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

	Codes	Exercice
Impôts sur le résultat de l'exercice	9134	156.022,69
Impôts et précomptes dus ou versés	9135	8.603,49
Excédent de versements d'impôts ou de précomptes porté à l'actif	9136	.....
Suppléments d'impôts estimés	9137	147.419,20
Impôts sur le résultat d'exercices antérieurs	9138	.....
Suppléments d'impôts dus ou versés	9139	.....
Suppléments d'impôts estimés ou provisionnés	9140	.....
Principales sources de disparités entre le bénéfice avant impôts, exprimé dans les comptes, et le bénéfice taxable estimé		
<i>TMVW est soumise au système d'impôts ds personnes morales</i>(+)/(-)		0,00
.....	
.....	
.....	

Incidence des résultats non récurrents sur le montant des impôts sur le résultat de l'exercice

	Exercice
.....
.....
.....
.....

Sources de latences fiscales

	Codes	Exercice
Latences actives	9141	.....
Pertes fiscales cumulées, déductibles des bénéfices taxables ultérieurs	9142	.....
Autres latences actives .....		.....
.....	
.....	
Latences passives	9144	.....
Ventilation des latences passives .....		.....
.....	
.....	

TAXES SUR LA VALEUR AJOUTÉE ET IMPÔTS À CHARGE DE TIERS

Taxes sur la valeur ajoutée, portées en compte

	Codes	Exercice	Exercice précédent
A la société (déductibles)	9145	87.948.371,41	87.482.445,31
Par la société	9146	67.319.113,91	68.357.319,29
Montants retenus à charge de tiers, au titre de			
Précompte professionnel	9147	14.278.700,43	13.561.187,99
Précompte mobilier	9148	128.147,44	186.464,24

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

	Codes	Exercice
GARANTIES PERSONNELLES CONSTITUÉES OU IRRÉVOCABLEMENT PROMISES PAR LA SOCIÉTÉ POUR SÛRETÉ DE DETTES OU D'ENGAGEMENTS DE TIERS	9149	25.959.435,73
Dont		
Effets de commerce en circulation endossés par la société	9150	.....
Effets de commerce en circulation tirés ou avalisés par la société	9151	.....
Montant maximum à concurrence duquel d'autres engagements de tiers sont garantis par la société	9153	25.959.435,73
GARANTIES RÉELLES		
Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par la société sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de la société		
Hypothèques		
Valeur comptable des immeubles grevés	91611	.....
Montant de l'inscription	91621	.....
Pour les mandats irrévocables d'hypothéquer, le montant pour lequel le mandataire est autorisé à prendre inscription en vertu du mandat	91631	.....
Gages sur fonds de commerce		
Le montant maximum à concurrence duquel la dette est garantie et qui fait l'objet de l'enregistrement	91711	.....
Pour les mandats irrévocables de mise en gage du fonds de commerce, le montant pour lequel le mandataire est autorisé à procéder à l'enregistrement en vertu du mandat	91721	.....
Gages sur d'autres actifs ou mandats irrévocables de mise en gage d'autres actifs		
La valeur comptable des actifs grevés	91811	.....
Le montant maximum à concurrence duquel la dette est garantie	91821	.....
Sûretés constituées ou irrévocablement promises sur actifs futurs		
Le montant des actifs en cause	91911	.....
Le montant maximum à concurrence duquel la dette est garantie	91921	.....
Privilège du vendeur		
La valeur comptable du bien vendu	92011	.....
Le montant du prix non payé	92021	.....

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par la société sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de tiers

Hypothèques

	Codes	Exercice
Valeur comptable des immeubles grevés	91612	.....
Montant de l'inscription	91622	.....
Pour les mandats irrévocables d'hypothéquer, le montant pour lequel le mandataire est autorisé à prendre inscription en vertu du mandat	91632	.....

Gages sur fonds de commerce

Le montant maximum à concurrence duquel la dette est garantie et qui fait l'objet de l'enregistrement	91712	.....
Pour les mandats irrévocables de mise en gage du fonds de commerce, le montant pour lequel le mandataire est autorisé à procéder à l'enregistrement en vertu du mandat	91722	.....

Gages sur d'autres actifs ou mandats irrévocables de mise en gage d'autres actifs

La valeur comptable des actifs grevés	91812	.....
Le montant maximum à concurrence duquel la dette est garantie	91822	.....

Sûretés constituées ou irrévocablement promises sur actifs futurs

Le montant des actifs en cause	91912	.....
Le montant maximum à concurrence duquel la dette est garantie	91922	.....

Privilège du vendeur

La valeur comptable du bien vendu	92012	.....
Le montant du prix non payé	92022	.....

BIENS ET VALEURS DÉTENUS PAR DES TIERS EN LEUR NOM MAIS AUX RISQUES ET PROFITS DE LA SOCIÉTÉ, S'ILS NE SONT PAS PORTÉS AU BILAN

	Codes	Exercice
.....	
.....	
.....	

ENGAGEMENTS IMPORTANTS D'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS

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

ENGAGEMENTS IMPORTANTS DE CESSON D'IMMOBILISATIONS

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

MARCHÉ À TERME

Marchandises achetées (à recevoir)	9213	.....
Marchandises vendues (à livrer)	9214	.....
Devises achetées (à recevoir)	9215	.....
Devises vendues (à livrer)	9216	.....

ENGAGEMENTS RÉSULTANT DE GARANTIES TECHNIQUES ATTACHÉES À DES VENTES OU PRESTATIONS DÉJÀ EFFECTUÉES

.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

MONTANT, NATURE ET FORME DES LITIGES ET AUTRES ENGAGEMENTS IMPORTANTS

.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

RÉGIMES COMPLÉMENTAIRES DE PENSION DE RETRAITE OU DE SURVIE INSTAURÉS AU PROFIT DU PERSONNEL OU DES DIRIGEANTS

Description succincte

Lors de l'exercice 1996, la TMVW association chargée de mission et Ethias ont signé une convention créant un fonds d'assurance pour répondre aux obligations de pension des membres du personnel statutaire de la TMVW association chargée de mission. Ce fonds est constitué pour répondre aux obligations en matière de pensions de repos et de survie que la TMVW a par rapport à ses membres du personnel actuels et anciens en application du statut en vigueur. Le taux de couverture s'élève à 43,4% au 31 décembre 2021 (actifs de couverture € 104 567 137 et engagements € 240 733 826) (taux intérêt technique 3,75%, index 2%).

Additionnellement € 14 000 000 restent réservé aux réserves indisponibles sur le bilan de la TMVW association chargée de mission au 31 décembre 2021. On a en effet proposé de verser graduellement la réserve indisponible de € 20 millions au 31/12/2018 au fonds d'assurance sur une période de 10 années.

L'article 58 et les articles suivants des statuts stipulent qu'une commune participante qui se retire d'une activité, reprend les droits de pension pour la période pendant laquelle le membre du personnel ou le pensionné a travaillé pour l'association chargée de mission ou celui ou celle auquel la TMVW a repris les droits et les obligations et ceci en proportion de son part dans le capital, ainsi que les participants municipaux garantissent la bonne exécution des obligations de ce régime de retraite.

Mesures prises pour en couvrir la charge

PENSIONS DONT LE SERVICE INCOMBE À LA SOCIÉTÉ ELLE-MÊME

Montant estimé des engagements résultant de prestations déjà effectuées

Bases et méthodes de cette estimation

.....

Codes	Exercice
9220

NATURE ET IMPACT FINANCIER DES ÉVÈNEMENTS SIGNIFICATIFS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE, NON PRIS EN COMPTE DANS LE BILAN OU LE COMPTE DE RÉSULTATS

.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

ENGAGEMENTS D'ACHAT OU DE VENTE DONT LA SOCIÉTÉ DISPOSE COMME ÉMETTEUR D'OPTIONS DE VENTE OU D'ACHAT

.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

NATURE, OBJECTIF COMMERCIAL ET CONSÉQUENCES FINANCIÈRES DES OPÉRATIONS NON INSCRITES AU BILAN

A condition que les risques ou les avantages découlant de ces opérations soient significatifs et dans la mesure où la divulgation des risques ou avantages soit nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société

.....

Exercice
.....
.....
.....
.....

AUTRES DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN (dont ceux non susceptibles d'être quantifiés)

Garantie bancaire Alides NV 42.635,78
Garantie bancaire De Post NV 20.000,00
Garantie bancaire Alinso NV 125.000,00
Caution Brugge 696.261,82
Caution Damme 58.761,18
Décision Cd'A 24/06/2011: intérêt variable couvert par taux d'intérêt fixe (MtM - 15,0 M€) 0,00
Engagements nets fonds d'infrastructure d'eau potable 2.281.583,00
Engagements nets assainissement 213.801.110,00
TMVW fait partie de l'unité TVA avec n° d'identification BE0630.730.325.
Les membres de l'unité TVA sont vis-à-vis de l'Etat individuellement engagés concernant le paiement de la TVA, des intérêts, des amendes et des frais suite aux actions des membres de l'unité TVA. 0,00

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

RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES, LES ENTREPRISES ASSOCIÉES ET LES AUTRES ENTREPRISES AVEC LESQUELLES IL EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION

	Codes	Exercice	Exercice précédent
ENTREPRISES LIÉES			
Immobilisations financières	(280/1)	4.014.429,12	4.014.429,12
Participations	(280)	4.014.429,12	4.014.429,12
Créances subordonnées	9271	.....	.....
Autres créances	9281	.....	.....
Créances	9291	11.850.762,88	9.702.714,70
A plus d'un an	9301	.....	.....
A un an au plus	9311	11.850.762,88	9.702.714,70
Placements de trésorerie	9321	.....	.....
Actions	9331	.....	.....
Créances	9341	.....	.....
Dettes	9351	2.030.799,90	1.940.053,01
A plus d'un an	9361	.....	.....
A un an au plus	9371	2.030.799,90	1.940.053,01
Garanties personnelles et réelles			
Constituées ou irrévocablement promises par la société pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises liées	9381	2.647.172,27	3.044.286,02
Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises liées pour sûreté de dettes ou d'engagements de la société	9391	.....	.....
Autres engagements financiers significatifs	9401	.....	.....
Résultats financiers			
Produits des immobilisations financières	9421	28.481,25	28.481,25
Produits des actifs circulants	9431	197,04	482,72
Autres produits financiers	9441	.....	.....
Charges des dettes	9461	.....	.....
Autres charges financières	9471	.....	.....
Cessions d'actifs immobilisés			
Plus-values réalisées	9481	.....	.....
Moins-values réalisées	9491	.....	.....

	Codes	Exercice	Exercice précédent
ENTREPRISES ASSOCIÉES			
Immobilisations financières	9253	.....	.....
Participations	9263	.....	.....
Créances subordonnées	9273	.....	.....
Autres créances	9283	.....	.....
Créances	9293	.....	.....
A plus d'un an	9303	.....	.....
A un an au plus	9313	.....	.....
Dettes	9353	.....	.....
A plus d'un an	9363	.....	.....
A un an au plus	9373	.....	.....
Garanties personnelles et réelles			
Constituées ou irrévocablement promises par la société pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises associées	9383	.....	.....
Constituées ou irrévocablement promises par des entreprises associées pour sûreté de dettes ou d'engagements de la société	9393	.....	.....
Autres engagements financiers significatifs	9403	.....	.....
AUTRES ENTREPRISES AVEC UN LIEN DE PARTICIPATION			
Immobilisations financières	9252	89.820,00	89.820,00
Participations	9262	89.820,00	89.820,00
Créances subordonnées	9272	.....	.....
Autres créances	9282	.....	.....
Créances	9292	77.794,06	58.861,60
A plus d'un an	9302	.....	.....
A un an au plus	9312	77.794,06	58.861,60
Dettes	9352	347.316,34	421.197,69
A plus d'un an	9362	.....	.....
A un an au plus	9372	347.316,34	421.197,69

TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES EFFECTUÉES DANS DES CONDITIONS AUTRES QUE CELLES DU MARCHÉ

Mention de telles transactions, si elles sont significatives, y compris le montant et indication de la nature des rapports avec la partie liée, ainsi que toute autre information sur les transactions qui serait nécessaire pour obtenir une meilleure compréhension de la position financière de la société

Nul

.....

.....

.....

Exercice
0,00
.....
.....
.....

RELATIONS FINANCIÈRES AVEC

LES ADMINISTRATEURS ET GÉRANTS, LES PERSONNES PHYSIQUES OU MORALES QUI CONTRÔLENT DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT LA SOCIÉTÉ SANS ÊTRE LIÉES À CELLE-CI OU LES AUTRES ENTREPRISES CONTRÔLÉES DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT PAR CES PERSONNES

Créances sur les personnes précitées

Conditions principales des créances, taux d'intérêt, durée, montants éventuellement remboursés, annulés ou auxquels il a été renoncé

.....

Garanties constituées en leur faveur

Autres engagements significatifs souscrits en leur faveur

Rémunérations directes et indirectes et pensions attribuées, à charge du compte de résultats, pour autant que cette mention ne porte pas à titre exclusif ou principal sur la situation d'une seule personne identifiable

Aux administrateurs et gérants

Aux anciens administrateurs et anciens gérants

Codes	Exercice
9500
9501
9502
9503	36.772,71
9504

LE(S) COMMISSAIRE(S) ET LES PERSONNES AVEC LESQUELLES IL EST LIÉ (ILS SONT LIÉS)

Emoluments du (des) commissaire(s)

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par le(s) commissaire(s)

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisoriale

Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par des personnes avec lesquelles le ou les commissaire(s) est lié (sont liés)

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisoriale

Codes	Exercice
9505	22.939,00
95061	45.850,00
95062	.....
95063	.....
95081	.....
95082	.....
95083	.....

Mentions en application de l'article 3:64, §2 et §4 du Code des sociétés et des associations

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NON ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR

POUR CHAQUE CATÉGORIE D'INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NON ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR

Catégorie d'instruments financiers dérivés	Risque couvert	Spéculation / couverture	Volume	Exercice : Valeur comptable	Exercice: Juste valeur	Exercice précédent: Valeur comptable	Exercice précédent: Juste valeur
<i>IRS BNP Paribas Fortis</i>	<i>Fluctuation des taux d'intérêts</i>	<i>Couverture</i>	<i>8750000</i>	<i>0,00</i>	<i>-2.315.731,77</i>	<i>0,00</i>	<i>-3.236.795,41</i>
.....
.....
.....

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES COMPTABILISÉES À UN MONTANT SUPÉRIEUR À LA JUSTE VALEUR

Montants des actifs pris isolément ou regroupés de manière adéquate

.....

Valeur comptable	Juste de valeur
.....
.....
.....
.....

Raisons pour lesquelles la valeur comptable n'a pas été réduite

Eléments qui permettent de supposer que la valeur comptable sera recouvrée

DÉCLARATION RELATIVE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

**INFORMATIONS À COMPLÉTER PAR LES SOCIÉTÉS SOUMISES AUX DISPOSITIONS DU CODE DES SOCIÉTÉS ET DES ASSOCIATIONS
RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS**

La société établit et publie des comptes consolidés et un rapport consolidé de gestion

RÈGLES D'ÉVALUATION

1. Immobilisations incorporelles	valorisation	méth. d'amortiss.	% d'amortiss.
frais de recherche et de développement du laboratoire	valeur d'acquisition ou coût de revient	linéaire	20
licences et logiciels	valeur d'acquisition	linéaire	14,29 - 10 - 20
goodwill	valeur d'acquisition	lineaire	100 - 50 - 5 - 3,33
2. Immobilisations corporelles	valorisation	méth. d'amortiss.	% d'amortiss.
terrains	valeur d'acquisition	-	-
constructions	valeur d'acq. ou coût de revient	lin. + 20 % valeur résid.	2 - 3
stations de pompage, réservoirs, conduites quand réalisés dès le 01/01/2019	idem	lin. + 20 % valeur résid.	1,33
joints et raccordements domestiques	idem	lin. + 20 % valeur résid.	2
compteurs d'eau	idem	linéaire	2,50
équipement	idem	linéaire	6,25
équipement stations de pompage et réservoirs	idem	lin. + 20 % valeur résid.	50-33-30-20-10-5
voiries et ponts	idem	lin. + 20 % valeur résid.	2,5
pavement	idem	linéaire	3,33 - 2
trottoirs et pistes cyclables	idem	linéaire	10
meublier urbain et signalisation	idem	linéaire	5
meublier	valeur d'acquisition	linéaire	10
bureautique	valeur d'acquisition	linéaire	10
matériel roulant	valeur d'acquisition	linéaire	33 - 20 - 10
			20

En conséquence du désaffectation des conduites, des démolitions ont été comptabilisées. Egalement pendant l'exercice courant des amortissements accélérés dans le rubrique actifs immobilisés pour un montant de 1,9 Mio € sont imputés.

3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont valorisées à leur valeur d'acquisition. Des réductions de valeur sont enregistrées en cas de moins-value ou de dévalorisation durable, avec justification par la condition, la rentabilité et les perspectives.

4. Stocks

Les stocks des matières premières, fournitures et marchandises sont valorisés selon la méthode des prix moyens pondérés. Lorsque, à la date du bilan, la valeur marchande de ces biens est inférieure au prix moyen, ceux-ci sont valorisés à la valeur la plus faible.

Les commandes en cours d'exécution sont valorisées au coût de revient. Ce coût de revient comprend la valeur d'acquisition des matériaux, le coût des prestations du propre personnel et la valeur d'acquisition des prestations de tiers (à savoir les sous-traitants).

5. Placements de trésorerie et valeurs disponibles

Les avoirs auprès d'institutions financières sont valorisés à la valeur nominale.

6. Subsidés en capital

Les subsidés sont valorisés à la valeur nominale. Les subsidés en capital amortissables sont intégrés progressivement dans le résultat selon le même plan d'amortissement que celui appliqué sur les immobilisations pour lesquelles les subsidés ont été obtenus.

7. Provisions pour risques et charges

Les provisions suivantes doivent être établies:

- provisions pour pensions liées aux futures allocations aux membres du personnel qui, temporairement ou définitivement, sont mis à la retraite anticipative;
- provisions pour grosses réparations et travaux d'entretien ayant pour objectif de répartir correctement sur plusieurs années les frais en question qui ne surviennent qu'une fois pendant une période de plusieurs années;
- provisions pour autres risques et charges liées aux litiges en cours, aux indemnités d'invalidité accordées, aux commandes reçues et autres.

Les provisions pour risques et charges sont individualisées en fonction de la nature de ces risques et charges. Une provision qui n'est plus indispensable totalement ou partiellement est reprise.

Dans le cas où, à défaut de critères d'évaluation objectifs, les valorisations des risques prévus, pertes et dévalorisations possibles sont inévitablement aléatoires, il en est fait mention dans les annexes lorsque les montants concernés peuvent être importants.

8. Dettes et créances

Les dettes et créances sont valorisées à la valeur nominale.

Les créances sont considérées comme douteuses lorsqu'une procédure judiciaire de recouvrement de la créance a été entamée, lorsque des créances sont reprises dans une procédure de règlement collectif de dette ou de gestion budgétaire et lorsque des créances sont traitées par la Lokale Advies Commissie.

Pour les débiteurs douteux, une réduction de valeur (hors TVA) est actée, le pourcentage de la réduction de valeur dépend de la possibilité d'un recouvrement ultérieur de la créance.

Pour les créances à considérer comme irrécouvrables, une moins-value est actée. Sont notamment considérées comme irrécouvrables : les créances sur des clients déclarés en faillite, les créances pour lesquelles plus aucune procédure de recouvrement ne peut être intentée et les créances vieilles de plus de 36 mois. La TVA comprise dans les créances irrécouvrables est, si possible, récupérée.

Les règles en matière de débiteurs douteux et de moins-values ne sont pas appliquées pour les créances sur des participants et des administrations publiques.

9. Comptes de régularisation

Les charges à reporter et les produits acquis sont valorisées à la valeur d'acquisition. Les charges à imputer sont valorisées à la valeur nominale. Compléments avec les facturations annuelles: dans le système des relèves annuelles, les consommations livrées mais non encore facturées sont calculées en quantités. Ces consommations non enregistrées sont évaluées aux prix de vente de l'exercice.

INFORMATIONS ADDITIONNELLES

ACTIONNAIRES REDEVABLES DE LIBERATION

Capital non libéré (suite C-Cap 6.7.1 - état du capital et structure de l'actionnariat)

Capital non appelé (poste 101)

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

Machelen	18 600,00	1 875,00		
Melle	11 160,00			
Merelbeke	20 460,00			
Middelkerke	27 900,00	1 875,00		
Moerbeke-Waas		1 875,00		
Mont de l'Enclus	3 720,00			
Moorslede		1 875,00		
Nazareth	11 160,00			
Oostende	74 400,00	1 875,00		
Oosterzele	11 160,00			
Oostkamp	11 160,00	1 875,00		
Oudenaarde	42 780,00			
Pittem		37,50		
Ronse	29 760,00			
Ruiselede	3 720,00			
Sint-Lievens-H.	13 020,00			
Sint-Martens-L.	9 300,00			
Sint-Niklaas	53 940,00			
Ternat	5 580,00	1 875,00		
Wemmel	14 880,00	37,50		
Wetteren	20 460,00			
Wichelen	9 300,00			
Wortegem-Petegem	5 580,00			
Zaventem	37 200,00			
Zelzate	14 880,00	1 875,00		
Zottegem	18 600,00			
Zuienkerke	3 720,00			
Zulte	9 300,00			
Zwalm	5 580,00			
SO Gent		1 875,00		
total	1 636 800,00	61 950,00	1 500,00	1 700 250,00

SUBSIDES EN CAPITAUX

Pendant l'exercice 2021 des subsides en capitaux pour un montant de € 16 486 161 ont été alloués par des pouvoirs publics ou institutions à fin d'encourager l'activité d'assainissement. Concernant l'activité services secondaire € 1 029 476 ont été attribués.

<p>AUTRES DOCUMENTS À DÉPOSER EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS ET DES ASSOCIATIONS</p>
--

Voir page suivante

RAPPORT DE GESTION

Suite aux prescriptions du Code des sociétés et des associations et aux dispositions statutaires, nous avons l'honneur de vous rendre compte des activités de notre association pendant son nonante-neuvième exercice 2021.

Lors de l'exercice 1996, la TMVW association chargée de mission et Ethias ont signé une convention créant un fonds d'assurance pour répondre aux obligations de pension des membres du personnel statutaire de la TMVW association chargée de mission. Ce fonds est constitué pour répondre aux obligations en matière de pensions de repos et de survie que la TMVW a par rapport à ses membres du personnel actuels et anciens en application du statut en vigueur. A titre de couverture de la dette issue des obligations de service passées, le fonds de pension sera doté chaque année d'un montant correspondant à 51% de la masse salariale sur la base de laquelle sont calculées les cotisations de pension. La réserve totale des pensions des membres du personnel statutaire de la TMVW association chargée de mission gérée par Ethias s'élève à € 104 567 137 au 31 décembre 2021. Le taux de couverture s'élève à 43,4% au 31 décembre 2021 (actifs de couverture € 104 567 137 et engagements € 240 733 826) (taux d'intérêt technique 3,75%, index 2%).

Additionnellement € 14 000 000 restent réservés aux réserves indisponibles sur le bilan de la TMVW au 31 décembre 2021. On a en effet proposé de verser graduellement la réserve indisponible de € 20 millions au 31/12/2018 au fonds d'assurance sur une période de 10 années.

L'articles 58 et les articles suivants des statuts stipulent qu'une commune participante qui se retire d'une activité, reprend les droits de pension pour la période pendant laquelle le membre du personnel ou le pensionné a travaillé pour l'association chargée de mission ou celui ou celle auquel la TMVW a repris les droits et les obligations et ceci en proportion de son part dans le capital, ainsi que les participants municipaux garantissent la bonne exécution des obligations de ce régime de retraite.

Dans le cadre de l'article 3:6 §1, 1° du Code des sociétés et des associations, nous tenons à signaler que la direction de l'association chargée de mission évalue les risques régulièrement et détermine avec les organes de gestion dans quelle mesure il y a lieu de prendre des mesures et/ou de constituer des provisions. Les systèmes informatiques de l'association sont protégés contre tout accès non désiré de l'extérieur par moyen de systèmes efficaces de firewall et d'authentification. Les logiciels anti-virus, les limitations des droits d'accès aux banques de données internes et les supports de sauvegarde conservés en externe complètent la politique de sécurité. La TMVW n'est pas tributaire des risques du marché comme les fluctuations des taux de change. La concentration du risque de crédit au niveau des débiteurs est limitée grâce au nombre élevé de clients. Compte tenu des informations dont nous disposons aujourd'hui et des expériences des dernières années, nous ne voyons pas de risques susceptibles de constituer à court terme une menace pour le développement, les résultats et la position de l'association chargée de mission.

Risque d'intérêts et de liquidité.

Des surplus éventuels de moyens liquides sont investis dans un compte d'épargne qui offre un intérêt plus haut que des dépôts à court terme. Des déficits éventuels en liquidités seront solutionnés par une facilité de crédit à taux d'intérêt variable avec des marges fixes vis-à-vis de l'Euribor pour un montant de € 15 mio, ce qui est supposé d'être adapté aux besoins financiers actuels et futurs à court terme. Le Conseil d'Administration du 20 juin 2019 a approuvé le cadre dans lequel des financements bancaires à longue terme seront contractés. Pour chaque nouveau besoin une consultation du marché spécifique sera organisée.

Tous les emprunts courants ont un taux fixe, hormis quatre emprunts dont la structure d'intérêt appliquée permettait à la TMVW association chargée de mission de baisser l'intérêt considérablement contre un risque limité. Pour trois emprunts auprès de la Banque Belfius et dans le seul cas où la courbe d'intérêt sur trente ans baisse avec plus de 5,3 points de base en dessous de l'intérêt à court terme sur deux ans, on enregistre un effet négatif vis-à-vis de la situation initiale. Un effet négatif similaire vis-à-vis de la situation initiale se manifeste pour un emprunt auprès de BNP Paribas Fortis, dans le seul cas où l'Euribor sur 6 mois se situe plus bas que 1,75% ou plus haut que 4,50%. A la date du 31 décembre 2021, le montant total des emprunts placés sans risque d'intérêt montaient à € 1 113 555 803, les quatre emprunts avec risque d'intérêt montaient à € 20 610 192.

Les dettes aux communes participantes sont reprises dans le bilan à leur valeur nominale. Ces dettes ne sont pas productives d'intérêts conformément aux conditions acceptées pour l'apport des droits d'utilisation et l'apport des droits restants. Aux termes de l'article 3:55 de l'A.R. d'exécution du Code des sociétés et des associations du 29 avril 2019, inspiré de l'article 27 bis, § 2, 1er alinéa, litt. c de l'A.R. du 8 octobre 1976, modifié par l'A.R. du 6 novembre 1987, un escompte est acté sur ces dettes non productives d'intérêts à partir de l'année 2014.

La TMVW association chargée de mission s'est engagée dans ses statuts à constituer chaque année, en fonction du nombre d'actions D, un fonds d'infrastructure d'eau potable. Il a été décidé en 2003 d'exprimer totalement les droits de tirage sur les comptes d'ordre.

Situation au 31 décembre 2021 dans les comptes d'ordre:

- engagements nets fonds d'infrastructure d'eau potable	€ 2 281 583
- engagements nets assainissement	€ 213 801 110

Il n'y a pas d'événements importants survenus après la clôture de l'exercice. Nous ne sommes pas au courant des circonstances susceptibles d'avoir une influence notable sur le développement de l'association chargée de mission. Au sein de la TMVW association chargée de mission, il n'y a pas d'activités en matière de recherche et de développement. A part de son siège à Gand, la TMVW compte 121 succursales. Le capital a connu des changements au cours de l'exercice passée: voir C-cap 6.7.1. Il n'y a eu ni d'obtentions d'actions propres, ni d'obtentions d'actions par une société-mère ou par une société-fille. Il n'y avait pas d'intérêts opposés conformément l'art. 7:96 du Code des sociétés et des associations.

La crise COVID-19 et la crise géopolitique peuvent impacter le ratio d'encaissement. Dès lors provisoirement des réductions de valeur et des provisions pour risques et charges ont été comptabilisées.

▪ CHIFFRES-CLES COMPTES SOCIAUX

Total bilan (en millions €)

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

Investissements nets (in)corporelles (en millions €)

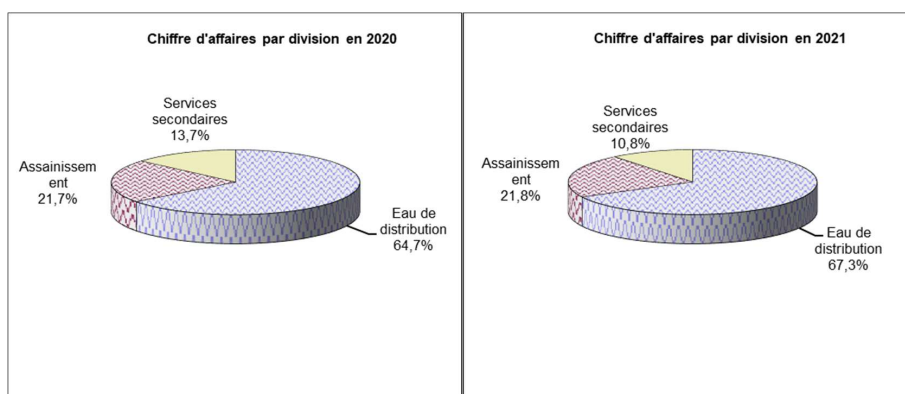
2017	2018	2019	2020	2021
169,2	207,2	168,6	130,3	132,1

Les actifs immobilisés comprennent essentiellement d'une part les réseaux de conduites d'eau potable et d'égouts, les infrastructures érigées dans le cadre de

la division services secondaires et, d'autre part, l'infrastructure propre à l'entreprise (bâtiments, ...).

Chiffre d'affaires (en millions €)

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



L'évolution du chiffre d'affaires s'explique surtout par la division 'services secondaires', où un procès de traitement plus simplifié est appliqué. Ceci est également visible dans les frais sous le rubrique 'services et biens divers'.

EBITDA¹(en millions €)

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

EBIT² (en millions €)

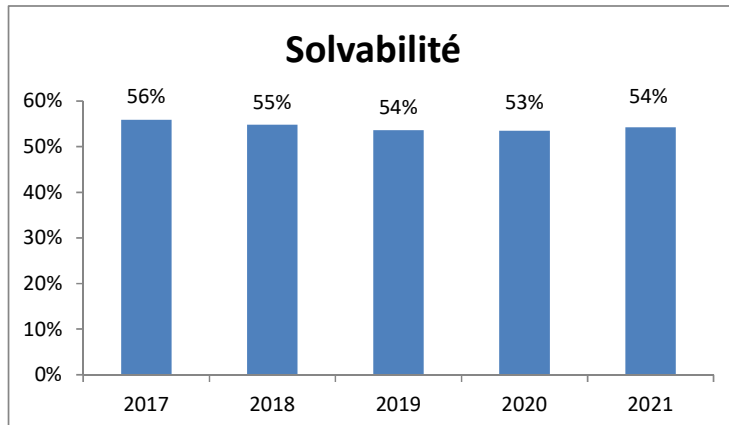
	2017	2018	2019	2020	2021
	47,7	56,3	56,9	57,1	57,0

Solvabilité

La solvabilité est le rapport entre les fonds propres et le total du passif. Elle reste élevée. Une partie des 'dettes' porte sur des montants à payer dans l'avenir aux associés.

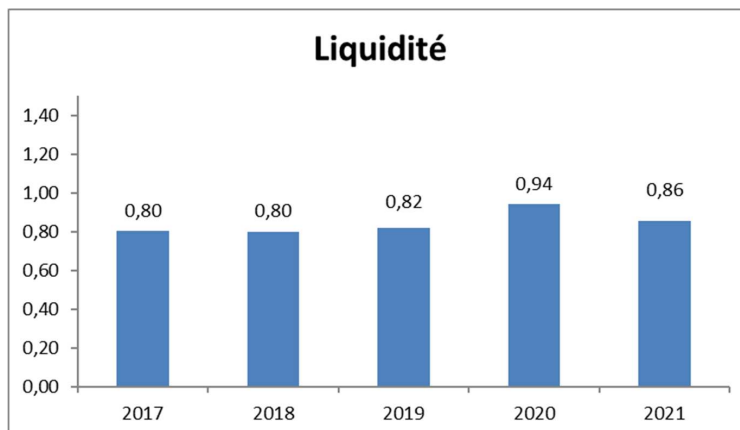
¹ 'Earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation' ou bénéfice(perte) opérationnel avant amortissements et réductions de valeur.

² 'Earnings before interest and taxes' ou bénéfice (perte) opérationnel.



Liquidité

Le ratio de liquidité est le rapport entre l'actif et le passif à court terme.



BILAN COMPTES ANNUELS SOCIAUX APRES REPARTITION (en millions €)

Actifs (au 31/12)	2017	2018	2019	2020	2021
Actifs immobilisés	2 488,9	2 668,3	2 774,1	2 840,6	2 910,6
Stocks et commandes en cours d'exécution	10,4	10,9	10,6	9,7	10,6
Créances à un an au plus	134,9	136,7	145,8	142,4	131,4
Valeurs disponibles	1,5	2,4	3,0	27,5	4,5
Comptes de régularisation	121,8	130,0	136,3	135,2	131,4
Total de l'actif	2 757,5	2 948,3	3 069,8	3 155,4	3 188,5

Passifs (au 31/12)	2017	2018	2019	2020	2021
Capitaux propres	1 541,9	1 616,1	1 646,4	1 686,6	1 731,6
Provisions	13,5	16,8	16,2	21,1	17,8
Dettes à plus d'un an	867,0	964,9	1 045,5	1 112,9	1 111,8
Dettes à un an au plus	319,6	333,4	344,6	319,9	311,4
Comptes de régularisation	15,5	17,1	17,1	14,9	15,9
Total du passif	2 757,5	2 948,3	3 069,8	3 155,4	3 188,5

COMPTES DE REGULARISATION DE L'ACTIF

Ces comptes contiennent le complément devant être acté sur le chiffre d'affaires dans la mesure où les décomptes concernant l'année de consommation sont payés partiellement ex-post.

CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'augmentent à cause des entrées nouvelles dans la division Sport. La réservation du profit dans les divisions Eau potable et Assainissement ainsi que l'augmentation des subsides en capital provoquent l'augmentation globale des capitaux propres.

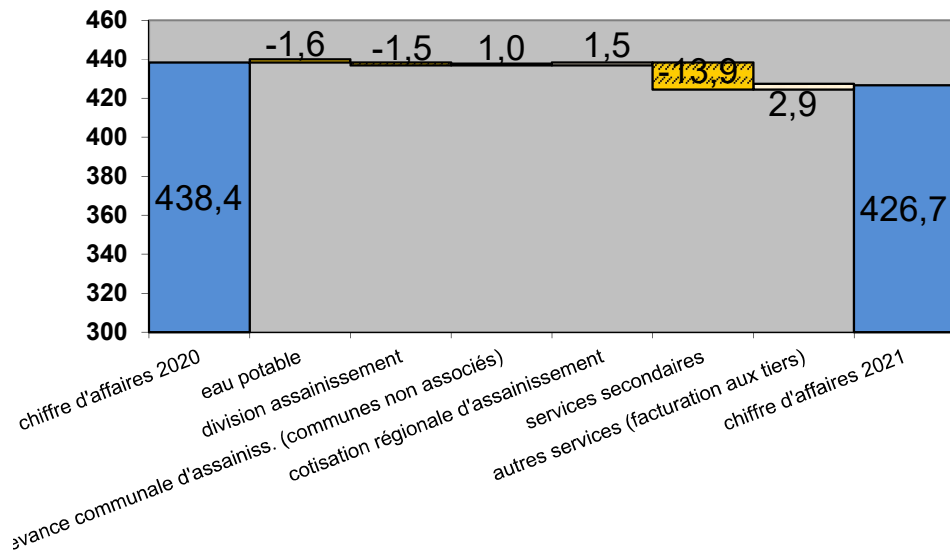
DETTES A PLUS D'UN AN

Au cours de 2021 les dettes ont augmentées par des nouveaux crédits contractés auprès des institutions financières.

▪ COMPTES DE RESULTATS SOCIAUX (en millions €)

	2017	2018	2019	2020	2021
Chiffre d'affaires	406,3	419,0	435,7	438,4	426,7
Bénéfice (perte) de l'exploitation	50,0	56,3	57,9	57,1	57,0
Bénéfice (perte) financier	-31,0	-27,7	-28,3	-25,0	-26,9
Impôts sur le résultat	-0,5	-0,4	-0,4	-0,4	-0,2
Bénéfice (perte) de l'exercice	18,5	28,2	29,3	31,7	29,9

CHIFFRE D'AFFAIRES



BENEFICE (PERTE) DE L'EXERCICE

Le bénéfice de l'exercice s'élève à € 29,9 million. Il est proposé d'enregistrer une affectation aux réserves disponibles.

Pour une analyse plus ample nous renvoyons le lecteur au rapport annuel 2021.



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

**Rapport du commissaire à l'assemblée générale de ISV Tussengemeentelijke
Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening Opdrachthoudende
vereniging pour l'exercice clos le 31 décembre 2021
(Comptes annuels)
TVA BE 0200.068.636 – RPM Gand (division Gand)**

Dans le cadre du contrôle légal des comptes annuels de ISV Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening Opdrachthoudende Vereniging (la « Société »), nous vous présentons notre rapport du commissaire. Celui-ci inclut notre rapport sur les comptes annuels ainsi que les autres obligations légales et réglementaires. Le tout constitue un ensemble et est inséparable.

Nous avons été nommés en tant que commissaire par l'assemblée générale du 21 juin 2019, conformément à la proposition de l'organe d'administration. Notre mandat de commissaire vient à échéance à la date de l'assemblée générale délibérant sur les comptes annuels clôturés au 31 décembre 2021. Nous avons exercé le contrôle légal des comptes annuels de ISV Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening Opdrachthoudende Vereniging durant sept exercices consécutifs.

Rapport sur les comptes annuels

Opinion sans réserve

Nous avons procédé au contrôle légal des comptes annuels de la Société, comprenant le bilan au 31 décembre 2021, ainsi que le compte de résultats pour l'exercice clos à cette date et l'annexe, dont le total du bilan s'élève à 3.188.548.499 EUR et dont le compte de résultats se solde par un bénéfice de l'exercice de 29.919.292 EUR.

À notre avis, ces comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la Société au 31 décembre 2021, ainsi que de ses résultats pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique.

Fondement de l'opinion sans réserve

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'applicables en Belgique. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du commissaire relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport. Nous nous sommes conformés à toutes les exigences déontologiques qui s'appliquent à l'audit des comptes annuels en Belgique, en ce compris celles concernant l'indépendance.

Nous avons obtenu de l'organe d'administration et des préposés de la Société, les explications et informations requises pour notre audit.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.





FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

Responsabilités de l'organe d'administration relatives à l'établissement des comptes annuels

L'organe d'administration est responsable de l'établissement des comptes annuels donnant une image fidèle conformément au référentiel comptable applicable en Belgique, ainsi du contrôle interne qu'il estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à l'organe d'administration d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de fournir, le cas échéant, des informations relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si l'organe d'administration a l'intention de mettre la Société en liquidation ou de cesser ses activités ou s'il ne peut envisager une autre solution alternative réaliste.

Responsabilités du commissaire relatives à l'audit des comptes annuels

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et d'émettre un rapport du commissaire contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra de toujours détecter toute anomalie significative existante. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou en cumulé, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Lors de l'exécution de notre contrôle, nous respectons le cadre légal, réglementaire et normatif qui s'applique à l'audit des comptes annuels en Belgique. L'étendue du contrôle légal des comptes ne comprend pas d'assurance quant à la viabilité future de la Société ni quant à l'efficacité avec laquelle l'organe d'administration a mené ou mènera les affaires de la Société. Nos responsabilités relatives à l'application par l'organe d'administration du principe comptable de continuité d'exploitation sont décrites ci-après.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA et tout au long de celui-ci, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et recueillons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous prenons connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société;



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par l'organe d'administration, de même que des informations les concernant fournies par ce dernier;
- nous concluons quant au caractère approprié de l'application par l'organe d'administration du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport du commissaire sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport du commissaire. Cependant, des situations ou événements futurs pourraient conduire la Société à cesser son exploitation;
- nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des comptes annuels et évaluons si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents d'une manière telle qu'ils en donnent une image fidèle.

Nous communiquons à l'organe d'administration notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus, ainsi que les constatations importantes relevées lors de notre audit, y compris toute faiblesse significative dans le contrôle interne.

Autres obligations légales et réglementaires

Responsabilités de l'organe d'administration

L'organe d'administration est responsable de la préparation et du contenu du rapport de gestion, du respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la tenue de la comptabilité ainsi que du respect du Code des sociétés et des associations, et des statuts de la Société.

Responsabilités du commissaire

Dans le cadre de notre mandat et conformément à la norme belge complémentaire (Révisée en 2020) aux normes internationales d'audit (ISA) applicables en Belgique, notre responsabilité est de vérifier, dans ses aspects significatifs, le rapport de gestion et le respect de certaines dispositions du Code des sociétés et des associations et des statuts, ainsi que de faire rapport sur ces éléments.

Aspects relatifs au rapport de gestion

A l'issue des vérifications spécifiques sur le rapport de gestion, nous sommes d'avis que celui-ci concorde avec les comptes annuels pour le même exercice et a été établi conformément aux articles 3:5 et 3:6 du Code des sociétés et des associations.

Dans le cadre de notre audit des comptes annuels, nous devons également apprécier, en particulier sur la base de notre connaissance acquise lors de l'audit, si le rapport de gestion comporte une anomalie significative, à savoir une information incorrectement formulée ou autrement trompeuse. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'anomalie significative à vous communiquer.



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

Mention relative au bilan social

Le bilan social, à déposer à la Banque nationale de Belgique conformément à l'article 3:12, §1er, 8° du Code des sociétés et des associations, traite, tant au niveau de la forme qu'au niveau du contenu, des mentions requises par ce Code, en ce compris celles concernant l'information relative aux salaires et aux formations, et ne comprend pas d'incohérences significatives par rapport aux informations dont nous disposons dans le cadre de notre mission.

Mentions relatives à l'indépendance

- Notre cabinet de révision n'a pas effectué de missions incompatibles avec le contrôle légal des comptes annuels et est resté indépendant vis-à-vis de la Société au cours de notre mandat.
- Les honoraires relatifs aux missions complémentaires compatibles avec le contrôle légal des comptes annuels visées à l'article 3:65 du Code des sociétés et des associations ont correctement été ventilés et valorisés dans l'annexe des comptes annuels.

Autres mentions

- Sans préjudice d'aspects formels d'importance mineure, la comptabilité est tenue conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique.
- La répartition des résultats proposée à l'assemblée générale est conforme aux dispositions légales et statutaires.
- Nous n'avons pas à vous signaler d'opération conclue ou de décision prise en violation des statuts ou du Code des sociétés et des associations.

Gand, 5 mai 2022

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV
Commissaire
représentée par

Tim Van Hullebusch
Réviseur d'entreprise
Partner

BILAN SOCIAL

Numéros des commissions paritaires dont dépend la société: 1934067-47.(RSZ-OMSS)

ETAT DES PERSONNES OCCUPÉES

TRAVAILLEURS POUR LESQUELS LA SOCIÉTÉ A INTRODUIT UNE DÉCLARATION DIMONA OU QUI SONT INSCRITS AU REGISTRE GÉNÉRAL DU PERSONNEL

Au cours de l'exercice	Codes	Total	1. Hommes	2. Femmes
Nombre moyen de travailleurs				
Temps plein	1001	767,1	511,3	255,8
Temps partiel	1002	206,1	90,9	115,2
Total en équivalents temps plein (ETP)	1003	924,3	581,1	343,2
Nombre d'heures effectivement prestées				
Temps plein	1011	1.142.579	763.372	379.207
Temps partiel	1012	229.510	98.200	131.310
Total	1013	1.372.089	861.572	510.517
Frais de personnel				
Temps plein	1021	52.832.266,50	35.310.292,46	17.521.974,04
Temps partiel	1022	11.327.992,04	5.198.900,46	6.129.091,58
Total	1023	64.160.258,54	40.509.192,92	23.651.065,62
Montant des avantages accordés en sus du salaire	1033	1.522.841,43	961.484,24	561.357,19

Au cours de l'exercice précédent	Codes	P. Total	1P. Hommes	2P. Femmes
Nombre moyen de travailleurs en ETP	1003	883,2	562,4	320,8
Nombre d'heures effectivement prestées	1013	1.335.564	842.207	493.357
Frais de personnel	1023	60.001.646,87	38.462.252,58	21.539.394,29
Montant des avantages accordés en sus du salaire	1033	1.437.002,81	921.147,47	515.855,34

TRAVAILLEURS POUR LESQUELS LA SOCIÉTÉ A INTRODUIT UNE DÉCLARATION DIMONA OU QUI SONT INSCRITS AU REGISTRE GÉNÉRAL DU PERSONNEL (suite)

	Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
A la date de clôture de l'exercice				
Nombre de travailleurs	105	767	223	929,2
Par type de contrat de travail				
Contrat à durée indéterminée	110	767	223	929,2
Contrat à durée déterminée	111	.....	.....	.....
Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini	112	.....	.....	.....
Contrat de remplacement	113	.....	.....	.....
Par sexe et niveau d'études				
Hommes	120	508	103	583,4
de niveau primaire	1200	173	36	199,0
de niveau secondaire	1201	141	41	171,6
de niveau supérieur non universitaire	1202	68	8	73,8
de niveau universitaire	1203	126	18	139,0
Femmes	121	259	120	345,8
de niveau primaire	1210	32	19	45,7
de niveau secondaire	1211	91	60	134,4
de niveau supérieur non universitaire	1212	40	15	50,9
de niveau universitaire	1213	96	26	114,8
Par catégorie professionnelle				
Personnel de direction	130	4	.....	4,0
Employés	134	535	157	650,2
Ouvriers	132	228	66	275,0
Autres	133	.....	.....	.....

PERSONNEL INTÉRIMAIRE ET PERSONNES MISES À LA DISPOSITION DE LA SOCIÉTÉ

	Codes	1. Personnel intérimaire	2. Personnes mises à la disposition de l'entreprise
Au cours de l'exercice			
Nombre moyen de personnes occupées	150	19,0	.....
Nombre d'heures effectivement prestées	151	37.611	.....
Frais pour la société	152	1.152.785,17	.....

TABLEAU DES MOUVEMENTS DU PERSONNEL AU COURS DE L'EXERCICE

ENTRÉES

Nombre de travailleurs pour lesquels la société a introduit une déclaration DIMONA ou qui ont été inscrits au registre général du personnel au cours de l'exercice

Par type de contrat de travail

Contrat à durée indéterminée

Contrat à durée déterminée

Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini

Contrat de remplacement

Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
205	109	1	109,8
210	109	1	109,8
211	.....	.....	.....
212	.....	.....	.....
213	.....	.....	.....

SORTIES

Nombre de travailleurs dont la date de fin de contrat a été inscrite dans une déclaration DIMONA ou au registre général du personnel au cours de l'exercice

Par type de contrat de travail

Contrat à durée indéterminée

Contrat à durée déterminée

Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini

Contrat de remplacement

Par motif de fin de contrat

Pension

Chômage avec complément d'entreprise

Licenciement

Autre motif

le nombre de personnes qui continuent, au moins à mi-temps, à prester des services au profit de la société comme indépendants

Codes	1. Temps plein	2. Temps partiel	3. Total en équivalents temps plein
305	51	10	58,1
310	51	10	58,1
311	.....	.....	.....
312	.....	.....	.....
313	.....	.....	.....
340	9	6	13,8
341	.....	.....	.....
342	13	1	13,8
343	29	3	30,5
350	.....	.....	.....

RENSEIGNEMENTS SUR LES FORMATIONS POUR LES TRAVAILLEURS AU COURS DE L'EXERCICE

	Codes	Hommes	Codes	Femmes
Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère formel à charge de l'employeur				
Nombre de travailleurs concernés	5801	611	5811	379
Nombre d'heures de formation suivies	5802	9.073	5812	5.629
Coût net pour la société	5803	202.484,10	5813	125.691,10
dont coût brut directement lié aux formations	58031	202.484,10	58131	125.691,10
dont cotisations payées et versements à des fonds collectifs	58032	.....	58132	.....
dont subventions et autres avantages financiers reçus (à déduire)	58033	.....	58133	.....
Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère moins formel ou informel à charge de l'employeur				
Nombre de travailleurs concernés	5821	.....	5831	.....
Nombre d'heures de formation suivies	5822	.....	5832	.....
Coût net pour la société	5823	.....	5833	.....
Initiatives en matière de formation professionnelle initiale à charge de l'employeur				
Nombre de travailleurs concernés	5841	.....	5851	.....
Nombre d'heures de formation suivies	5842	.....	5852	.....
Coût net pour la société	5843	.....	5853	.....

2. Comptes analytiques par activité

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

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2021	31/12/2020	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	330.921.617,76	325.327.399,15	5.594.218,61
Chiffre d'affaires	287.346.394,20	283.741.821,63	3.604.572,57
<i>Vente d'eau aux associés de distribution</i>	153.947.079,25	155.021.488,90	-1.074.409,65
<i>Vente d'eau à des tiers</i>	16.955.945,21	17.437.160,85	-481.215,64
<i>Cotisation régionale d'assainissement</i>	72.437.006,26	70.902.236,41	1.534.769,85
<i>Cotisation/redevance communale d'assainissement</i>	20.233.941,24	19.280.236,48	953.704,76
<i>Services</i>	23.772.422,24	21.100.698,99	2.671.723,25
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée	20.457.108,23	18.247.816,84	2.209.291,39
Autres produits d'exploitation	22.907.056,50	23.107.240,68	-200.184,18
Produits d'exploitation non récurrents	211.058,83	230.520,00	-19.461,17
CHARGES D'EXPLOITATION	286.093.544,49	283.285.935,35	2.807.609,14
Approvisionnements et marchandises	177.145.655,39	173.011.719,34	4.133.936,05
<i>Achat d'eau</i>	40.076.633,31	42.389.194,03	-2.312.560,72
<i>Frais de facturation Aquafin</i>	91.797.993,19	91.238.296,29	559.696,90
<i>Assainissement communal</i>	19.799.380,83	18.842.062,24	957.318,59
<i>Autres</i>	25.471.648,06	20.542.166,78	4.929.481,28
Services et biens divers	26.296.878,12	26.704.738,83	-407.860,71
Rémunérations, charges sociales et pensions	39.455.911,91	37.509.481,52	1.946.430,39
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et immobilisations incorporelles et corporelles	26.910.033,54	23.959.676,99	2.950.356,55
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-)	1.991.076,13	560.594,47	1.430.481,66
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	-2.904.758,60	4.847.104,41	-7.751.863,01
Autres charges d'exploitation	14.016.414,44	13.947.180,90	69.233,54
Charges d'exploitation non récurrents	3.182.333,56	2.745.438,89	436.894,67
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	44.828.073,27	42.041.463,80	2.786.609,47
PRODUITS FINANCIERS (+)	93.968,57	147.222,24	-53.253,67
CHARGES FINANCIÈRES (-)	11.281.728,60	11.599.730,50	-318.001,90
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	20.052.230,15	17.984.244,77	2.067.985,38
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	13.588.083,09	12.604.710,77	983.372,32

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

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2021	31/12/2020	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	102.071.340,72	100.401.619,08	1.669.721,64
Chiffre d'affaires	93.157.430,22	93.407.464,02	-250.033,80
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée	8.549.070,57	6.863.279,33	1.685.791,24
Autres produits d'exploitation	364.839,93	130.875,73	233.964,20
Produits d'exploitation non récurrents	0,00	0,00	0,00
CHARGES D'EXPLOITATION	72.603.955,17	68.276.224,75	4.327.730,42
Approvisionnements et marchandises	27 405 082,35	23.717.848,67	3.687.233,68
Services et biens divers	6 899 890,59	6.999.266,50	-99.375,91
Rémunérations, charges sociales et pensions	9 220 590,04	8.886.579,47	334.010,57
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles	27 199 575,47	26.374.122,78	825.452,69
Provisions pour risques et charges : dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	- 418 990,05	68.316,56	-487.306,61
Autres charges d'exploitation	796 574,19	762.319,06	34.255,13
Charges d'exploitation non récurrents	1 501 232,58	1.467.771,71	33.460,87
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	29.467.385,55	32.125.394,33	-2.658.008,78
PRODUITS FINANCIERS (+)	4.200.333,30	4.279.320,44	-78.987,14
CHARGES FINANCIÈRES (-)	14.753.871,76	15.033.732,48	-279.860,72
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	2.582.638,52	2.316.291,15	266.347,37
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	16.331.208,57	19.054.691,14	-2.723.482,57

COMPTES ANALYTIQUES DE L'ACTIVITÉ SECONDAIRE (EN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2021	31/12/2020	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	52.539.423,67	66.159.789,86	-13.620.366,19
Chiffre d'affaires	46.147.497,05	60.079.251,71	-13.931.754,66
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée	2.483.784,48	861.148,91	1.622.635,57
Autres produits d'exploitation	3.908.142,14	5.219.389,24	-1.311.247,10
CHARGES D'EXPLOITATION	46.812.647,01	60.331.551,38	-13.518.904,37
Approvisionnements et marchandises	2.491.713,54	2.488.850,79	2.862,75
Services et biens divers	18.241.800,35	32.841.251,92	-14.599.451,57
Rémunérations, charges sociales et pensions	9.093.533,25	8.369.197,89	724.335,36
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles	16.752.694,62	16.324.198,71	428.495,91
Réductions de valeur sur stocks, commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-)	- 10.497,67	1.789,65	-12.287,32
Provisions pour risques et charges : dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	- 9.397,02	-8.472,41	-924,61
Autres charges d'exploitation	252.799,94	314.734,83	-61.934,89
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	5.726.776,66	5.828.238,48	-101.461,82
CHARGES FINANCIÈRES (-)	4.463.452,40	4.693.951,07	-230.498,67
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	1.579.048,09	1.403.202,02	175.846,07
IMPÔTS (-)	57.949,98	76.970,81	-19.020,83
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	0,00	0,00	0,00

COMPTES ANALYTIQUES DES SERVICES CENTRAUX (EN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2021	31/12/2020	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	2.865.415,31	3.060.081,85	-194.666,54
Chiffre d'affaires	2.613.285,78	2.817.383,15	-204.097,37
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée	-48.831,55	35.352,17	-84.183,72
Autres produits d'exploitation	300.961,08	207.346,53	93.614,55
Produits d'exploitation non récurrents	0,00	0,00	0,00
CHARGES D'EXPLOITATION	26 387 554,00	26 519 005,32	-131.451,32
Approvisionnements et marchandises, services et bien-divers	3.688.538,44	4.592.910,19	-904.371,75
Rémunérations, charges sociales et pensions	19.293.987,54	18.140.755,23	1.153.232,31
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles	3.377.700,29	3.806.753,40	-429.053,11
Réductions de valeur sur stocks, commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales : dotations (reprises) (+)/(-)	9.619,79	9.430,83	188,96
Provisions pour risques et charges : dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	14.033,71	-31.711,40	45.745,11
Autres charges d'exploitation	3.674,23	867,07	2.807,16
PERTE D'EXPLOITATION	-23.522.138,69	-23.458.923,47	-63.215,22
PRODUITS FINANCIERS (+)	34.057,74	2.607.715,52	-2.573.657,78
CHARGES FINANCIÈRES (-)	696.128,40	658.787,27	37.341,13
IMPÔTS (-)	98.072,71	325.396,71	-227.324,00
SERVICES CENTRAUX À AFFECTER	-24.282.282,06	-21.835.391,93	-2.446.890,13

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

	(1)	(2)	(1)-(2)
	31/12/2021	31/12/2020	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	1.298.080,32	1.497.059,74	-198.979,42
Chiffre d'affaires	1.148.573,81	1.325.408,31	-176.834,50
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée	73.478,11	95.623,03	-22.144,92
Autres produits d'exploitation	76.028,40	76.028,40	0,00
CHARGES D'EXPLOITATION	844.304,44	916.120,33	-71.815,89
Approvisionnements et marchandises	27.103,03	105.584,27	-78.481,24
Services et biens divers	80.331,83	56.873,17	23.458,66
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles	736.869,58	753.662,89	-16.793,31
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	453.775,88	580.939,41	-127.163,53
CHARGES FINANCIÈRES (-)	385.410,58	449.285,42	-63.874,84
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	68.365,30	131.653,99	-63.288,69
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	0,00	0,00	0,00

3. Comptes annuels consolidés

				9	EUR	
NAT.	Date du dépôt	N°	P.	U.	D.	CONSO 1

**COMPTES CONSOLIDÉS ET AUTRES DOCUMENTS À DÉPOSER
EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS ET DES ASSOCIATIONS**

DONNÉES D'IDENTIFICATION (à la date du dépôt)

DÉNOMINATION DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE OU DU CONSORTIUM^{1 2}:

 TMVW

Forme juridique: Association chargée de mission

Adresse: Stropstraat N°: 1 Boîte:

Code postal: 9000 Commune: Gent

Pays: Belgique

Registre des personnes morales (RPM) – Tribunal de l'entreprise de Gent, division Gent

Adresse Internet³: http://www. www.farys.be

Numéro d'entreprise BE 0200.068.636

COMPTES CONSOLIDÉS COMPTES ANNUELS EN EUROS (2 décimales)

communiqués à l'assemblée générale du 17 / 06 / 2022

et relatifs à l'exercice couvrant la période du 01 / 01 / 2021 au 31 / 12 / 2021

Exercice précédent du 01 / 01 / 2020 au 31 / 12 / 2020

Les montants relatifs à l'exercice précédent ~~sont / ne sont pas~~¹ identiques à ceux publiés antérieurement

- Documents joints aux présents comptes consolidés: - le rapport de gestion consolidé
 - le rapport de contrôle des comptes consolidés

À COMPLÉTER SI LES COMPTES CONSOLIDÉS SONT DÉPOSÉS PAR UNE FILIALE BELGE
 Dénomination de la filiale belge déposante (article 3:26, §2, 4°, a) du Code des sociétés et des associations)

Numéro d'entreprise de la filiale belge déposante

Nombre total de pages déposées: 46 Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet: 5.2, 5.3, 5.4, 5.7, 5.8.2, 5.8.5, 5.16, 8, 9

Christophe PEETERS
Président du Conseil d'Administration
Marleen PORTO-CARRERO
Directeur général

¹ Biffer la mention inutile.
² En cas de consortium, remplir la section CONSO 5.4.
³ Mention facultative.

**LISTE DES ADMINISTRATEURS OU GÉRANTS DE L'ENTREPRISE
CONSOLIDANTE ET DES COMMISSAIRES AYANT CONTRÔLÉ
LES COMPTES CONSOLIDÉS**

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES

LISTE COMPLÈTE avec mention des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction

<i>Christophe PEETERS</i> <i>Sint-Lievenspoortstraat 262, 9000 Gent, Belgique</i>	<i>Président du Conseil d'Administration</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Jan FOULON</i> <i>Noordstraat 2 boîte C, 9600 Ronse, Belgique</i>	<i>Vice-président du Conseil d'Administration</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Hina BHATTI</i> <i>Distellaan 74, 8400 Oostende, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Frank DE MULDER</i> <i>Kerkstraat 197, 9050 Ledeborg (Gent), Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Eddy DEKNOPPER</i> <i>Eegde 9, 1653 Dworp, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Filip DEMEYER</i> <i>Prinsenkouter 23, 9070 Destelbergen, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Wim DESLOOVERE</i> <i>Kouterlaan 16, 1930 Zaventem, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Esther INGABIRE</i> <i>rue Robert Delange 64, 7812 Ligne, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Martine MATTHYS</i> <i>Zwanehoeklaan 36, 8000 Brugge, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 -</i>
<i>Bert MISPLON</i> <i>Weversboslaan 24, 9050 Ledeborg (Gent), Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>19/06/2020 -</i>
<i>Philip PIERINS</i> <i>Astridlaan 364, 8310 Assebroek, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>11/12/2020 -</i>
<i>Freddy VAN DE PUTTE</i> <i>Potaardestraat 1, 9090 Melle, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/12/2017 - 16/06/2022</i>
<i>Evy VAN RANSBEECK</i> <i>Nieuwstraat 71, 9280 Lebbeke, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/03/2019 - 31/12/2021</i>
<i>Silke VAN VAERENBERGH</i> <i>Brusselbaan 235 boîte A, 9320 Erembodegem, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>11/12/2020 -</i>
<i>Philippe VERLEYEN</i> <i>Weststraat 65, 9880 Aalter, Belgique</i>	<i>Administrateur</i> <i>22/12/2017 -</i>
<i>Figurad Bedrijfsrevisoren BV</i> <i>N°: BE 0423.109.644</i> <i>Jean-Baptiste de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, Belgique</i> <i>N° de membre: B0027</i>	<i>Commissaire</i> <i>21/06/2019 - 15/06/2022</i>
<i>Représenté(es) par:</i>	

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES (SUITE)

LISTE COMPLÈTE avec mention des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction

Tim VAN HULLEBUSCH

(réviseur d'entreprises)

Jean-Baptiste de Ghellincklaan 21, 9051 Sint-Denijs-Westrem, Belgique

N° de membre: A02277

COMPTES CONSOLIDÉS

BILAN CONSOLIDÉ APRÈS RÉPARTITION* 5

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIF				
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT	5.7	20	.....	.....
ACTIFS IMMOBILISÉS		21/28	2.911.384.882,46	2.841.777.776,68
Immobilisations incorporelles	5.8	21	18.129.238,77	16.928.492,47
Ecarts de consolidation positifs	5.12	9920	.....	.....
Immobilisations corporelles	5.9	22/27	2.892.808.429,27	2.824.398.754,79
Terrains et constructions		22	231.026.105,59	222.132.165,88
Installations, machines et outillage		23	2.606.047.269,62	2.561.338.143,66
Mobilier et matériel roulant		24	2.932.821,26	3.480.245,76
Location-financement et droits similaires		25	3.873.785,93	4.241.832,53
Autres immobilisations corporelles		26	840.891,13	911.342,44
Immobilisations en cours et acomptes versés		27	48.087.555,74	32.295.024,52
	5.1			
	à			
Immobilisations financières	5.4/5.10	28	447.214,42	450.529,42
Sociétés mises en équivalence	5.10	9921	89.820,00	89.820,00
Participations		99211	89.820,00	89.820,00
Créances		99212	.....	.....
Autres entreprises	5.10	284/8	357.394,42	360.709,42
Actions		284	75.813,67	75.813,67
Créances		285/8	281.580,75	284.895,75

5 Article 3:114 de l'arrête royal du 29 avril 2019 portant exécution du Code des sociétés et des associations.

Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent	
	ACTIFS CIRCULANTS	29/58	279.751.927,52	316.174.166,30
	Créances à plus d'un an	29	75.862,03	51.724,14
	Créances commerciales	290	.....	.....
	Autres créances	291	75.862,03	51.724,14
	Latences fiscales actives	292	.....	.....
	Stocks et commandes en cours d'exécution	3	10.652.468,76	10.880.683,66
	Stocks	30/36	5.977.046,34	5.694.334,73
	Approvisionnements	30/31	5.977.046,34	5.694.334,73
	En-cours de fabrication	32	.....	.....
	Produits finis	33	.....	.....
	Marchandises	34	.....	.....
	Immeubles destinés à la vente	35	.....	.....
	Acomptes versés	36	.....	.....
	Commandes en cours d'exécution	37	4.675.422,42	5.186.348,93
	Créances à un an au plus	40/41	132.643.293,81	142.132.282,63
	Créances commerciales	40	93.994.246,51	115.180.890,83
	Autres créances	41	38.649.047,30	26.951.391,80
	Placements de trésorerie	50/53	.....	.....
	Actions propres	50	.....	.....
	Autres placements	51/53	.....	.....
	Valeurs disponibles	54/58	4.964.166,93	27.908.347,10
	Comptes de régularisation	490/1	131.416.135,99	135.201.128,77
	TOTAL DE L'ACTIF	20/58	3.191.136.809,98	3.157.951.942,98

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
PASSIF				
CAPITAUX PROPRES		10/15	1.732.333.523,21	1.687.072.970,16
Apport ⁶		10/11	637.641.711,79	637.814.489,05
Capital		10	614.305.000,00	614.127.587,50
Capital souscrit		100	616.005.250,00	615.827.800,00
Capital non appelé		101	1.700.250,00	1.700.212,50
En dehors du capital		11	23.336.711,79	23.686.901,55
Primes d'émission		1100/10	23.336.711,79	23.686.901,55
Autres		1109/19	.....	.....
Disponible		110	.....	.....
Indisponible		111	.....	.....
Plus-values de réévaluation		12	575.038.074,06	582.322.470,57
Réserves consolidées	(+)/(-) 5.11	9910	364.480.827,87	326.968.716,85
Ecart de consolidation négatifs	5.12	9911	.....	.....
Ecart de conversion	(+)/(-)	9912	.....	.....
Subsides en capital		15	155.172.909,49	139.967.293,69
INTÉRÊTS DE TIERS				
Intérêts de tiers		9913	1.101.431,48	876.956,87
PROVISIONS, IMPÔTS DIFFÉRÉS ET LATENCES FISCALES				
Provisions pour risques et charges		160/5	17.760.820,97	21.079.932,93
Pensions et obligations similaires		160	1.222.724,57	1.328.282,84
Charges fiscales		161	.....	.....
Grosses réparations et gros entretien		162	4.141.000,31	4.341.089,00
Obligations environnementales		163	.....	.....
Autres risques et charges		164/5	12.397.096,09	15.410.561,09
Impôts différés et latences fiscales	5.6	168	.....	.....

⁶ Somme des rubriques 10 et 11 ou des rubriques 110 et 111.

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
DETTES		17/49	1.439.941.034,32	1.448.922.083,02
Dettes à plus d'un an	5.13	17	1.114.012.826,26	1.115.532.998,60
Dettes financières		170/4	1.063.408.966,96	1.057.617.349,51
Emprunts subordonnés		170	.....	.....
Emprunts obligataires non subordonnés		171	.....	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées		172	2.230.987,67	2.647.172,17
Etablissements de crédit		173	826.927.979,29	787.970.177,34
Autres emprunts		174	234.250.000,00	267.000.000,00
Dettes commerciales		175	.....	.....
Fournisseurs		1750	.....	.....
Effets à payer		1751	.....	.....
Acomptes sur commandes		176	.....	.....
Autres dettes		178/9	50.603.859,30	57.915.649,09
Dettes à un an au plus	5.13	42/48	309.947.812,84	318.443.330,34
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		42	80.749.621,39	48.673.161,35
Dettes financières		43	42.000.000,00	81.000.000,00
Etablissements de crédit		430/8	42.000.000,00	81.000.000,00
Autres emprunts		439	.....	.....
Dettes commerciales		44	41.037.099,01	53.688.628,12
Fournisseurs		440/4	41.037.099,01	53.688.628,12
Effets à payer		441	.....	.....
Acomptes sur commandes		46	102.161.795,08	101.079.360,16
Dettes fiscales, salariales et sociales		45	21.377.979,72	14.640.221,62
Impôts		450/3	2.238.766,45	1.166.979,38
Rémunérations et charges sociales		454/9	19.139.213,27	13.473.242,24
Autres dettes		47/48	22.621.317,64	19.361.959,09
Comptes de régularisation		492/3	15.980.395,22	14.945.754,08
TOTAL DU PASSIF		10/49	3.191.136.809,98	3.157.951.942,98

COMPTE DE RÉSULTATS CONSOLIDÉ(ventilation des résultats d'exploitation en fonction de leur nature) ⁷

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Ventes et prestations		70/76A	527.847.207,50	530.847.669,67
Chiffre d'affaires	5.14	70	469.761.219,34	477.660.325,18
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction)(+)/(-)		71	-510.926,51	-1.048.448,16
Production immobilisée		72	30.876.265,60	25.358.272,67
Autres produits d'exploitation		74	27.509.590,24	28.646.999,98
Produits d'exploitation non récurrents	5.14	76A	211.058,83	230.520,00
Coût des ventes et des prestations		60/66A	470.171.845,14	472.878.659,44
Approvisionnements et marchandises		60	239.068.758,92	228.571.088,53
Achats		600/8	239.361.090,32	228.727.280,66
Stocks: réduction (augmentation)(+)/(-)		609	-292.331,40	-156.192,13
Services et biens divers		61	60.102.490,58	74.963.840,61
Rémunérations, charges sociales et pensions	5.14	62	77.149.834,57	72.990.749,67
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		630	75.422.722,60	71.663.896,17
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)(+)/(-)		631/4	1.990.198,25	571.814,95
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises)(+)/(-)		635/8	-3.319.111,96	4.875.237,16
Autres charges d'exploitation		640/8	15.073.386,04	15.028.821,75
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration(-)		649	.....	.....
Amortissements sur écarts de consolidation positifs		9960	.....	.....
Charges d'exploitation non récurrentes	5.14	66A	4.683.566,14	4.213.210,60
Bénéfice (Perte) d'exploitation(+)/(-)		9901	57.675.362,36	57.969.010,23

⁷ Les résultats d'exploitation peuvent aussi être classés selon leur destination (en vertu de l'article 3:149, paragraphe 2 de l'arrêté royal du 29 avril 2019 portant exécution du Code des sociétés et des associations).

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Produits financiers		75/76B	4.676.771,21	7.354.291,88
Produits financiers récurrents		75	4.676.771,21	4.786.685,23
Produits des immobilisations financières		750	.....	.....
Produits des actifs circulants		751	3.401,04	3.111,95
Autres produits financiers		752/9	4.673.370,17	4.783.573,28
Produits financiers non récurrents	5.14	76B	.....	2.567.606,65
Charges financières		65/66B	31.791.783,41	32.780.563,37
Charges financières récurrentes		65	31.809.160,50	32.713.063,37
Charges des dettes		650	30.919.990,30	31.768.758,88
Amortissements sur écart de consolidation positifs		9961	93.064,88	123.768,50
Réductions de valeur sur actifs circulants autres que stocks, commandes en cours et créances commerciales: dotations (reprises)		651	.....(+)/(-)	.....
Autres charges financières		652/9	796.105,32	820.535,99
Charges financières non récurrentes	5.14	66B	-17.377,09	67.500,00
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts		9903	30.560.350,16	32.542.738,74
Prélèvements sur les impôts différés		780	.....	.....
Transfert aux impôts différés et latences fiscales		680	.....	.....
Impôts sur le résultat		67/77	214.207,46	489.852,94
Impôts	5.14	670/3	217.771,59	493.954,34
Régularisation d'impôts et reprise de provisions fiscales		77	3.564,13	4.101,40
Bénéfice (Perte) de l'exercice		9904	30.346.142,70	32.052.885,80
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		9975	.....(+)/(-)	.....
Résultats en bénéfice		99751	.....	.....
Résultats en perte		99651	.....	.....
Bénéfice consolidé (Perte consolidée)		9976	30.346.142,70	32.052.885,80
Part des tiers dans le résultat		99761	141.752,52	169.793,48
Part du groupe dans le résultat		99762	30.204.390,18	31.883.092,32

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

LISTE DES FILIALES CONSOLIDÉES ET DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE

DENOMINATION, adresse complète du SIEGE, FORME JURIDIQUE et pour les entreprises de droit belge, mention du NUMERO D'ENTREPRISE	Méthode utilisée (G/P/E1/E2/E3/E4) ^{8 9}	Fraction du capital ou de l'apport détenue (en %) ¹⁰	Variation du % de détention du capital ou de l'apport (par rapport à l'exercice précédent) ¹¹
<i>Creat</i> <i>BE 0554.887.312</i> <i>Société coopérative</i> <i>Stropstraat 1, 9000 Gent, Belgique</i>	G	90,08	-0,22
<i>Farys Solar</i> <i>BE 0886.870.604</i> <i>Société privée</i> <i>Stropstraat 1, 9000 Gent, Belgique</i>	G	100,0	0,0
<i>TMVS</i> <i>BE 0692.624.441</i> <i>Association prestataire de services</i> <i>Botermarkt 1, 9000 Gent, Belgique</i>	G	16,88	-1,79
<i>De Stroomlijn</i> <i>BE 0886.337.894</i> <i>Société coopérative</i> <i>Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, Belgique</i>	E1	32,03	0,0
<i>Synductis</i> <i>BE 0502.445.845</i> <i>Société coopérative</i> <i>Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, Belgique</i>	E1	22,21	0,0

8 G. Consolidation globale

P. Consolidation proportionnelle (avec mention, dans la première colonne, des éléments desquels résulte la direction conjointe)

E1. Mise en équivalence d'une société associée (article 3:124, alinéa 1er, 3° de l'arrêté royal du 29 avril 2019 portant exécution du Code des sociétés et des associations)

E2. Mise en équivalence d'une filiale de fait si son inclusion dans la consolidation serait contraire au principe de l'image fidèle (article 3:98 jo. 3:100 de l'arrêté royal précité)

E3. Mise en équivalence d'une filiale en liquidation, d'une filiale ayant renoncé à poursuivre ses activités, d'une filiale sans perspective de continuité des activités (article 3:99 jo. 3:100 de l'arrêté royal précité)

E4. Mise en équivalence d'une filiale commune dont l'activité n'est pas étroitement intégrée dans l'activité de la société disposant du contrôle conjoint (article 3:124, alinéa 2 de l'arrêté royal précité).

9 Si une variation du pourcentage de détention du capital ou de l'apport entraîne une modification de la méthode utilisée, la nouvelle méthode est suivie d'un astérisque.

10 Fraction du capital ou de l'apport détenue dans ces entreprises par les entreprises comprises dans la consolidation et par des personnes agissant en leur nom propre mais pour le compte de ces entreprises.

11 Si la composition de l'ensemble consolidé a été, au cours de l'exercice, affectée de manière notable par des variations de ce pourcentage, des renseignements complémentaires sont fournis dans la section CONSO 5.5 (article 3:102 de l'arrêté royal précité).

CRITERES DE CONSOLIDATION ET MODIFICATIONS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Si ces informations sont d'importance significative, identification des critères qui président à la mise en oeuvre des méthodes de consolidation par intégration globale et proportionnelle et de la méthode de mise en équivalence ainsi que des cas, avec justification, où il est dérogé à ces critères (en vertu de l'article 3:156, l.de l'arrêté royal sur l'exécution du code de sociétés et des associations.)

Méthode de consolidation globale

La méthode de consolidation globale est appliquée en cas d'exercice de contrôle (juridique ou factuel) par une société mère. La valeur des actions de la filiale est éliminée envers la partie obtenue dans les capitaux propres au date d'acquisition ou au jour que la société est devenue une filiale. La différence éventuelle entre les deux est regardée comme premier écart de consolidation, qui représente un frais supplémentaire (goodwill) ou un prix en moins (badwill ou premier écart de consolidation négatif). Ainsi les intérêts de tiers (ou intérêts minoritaires) sont exprimés. La méthode de consolidation globale inclût aussi que tous les actifs, passifs et résultats sont regardés comme appartenant au groupe, par lequel les soldes et transactions intragroupes sont éliminés.

Méthode proportionnelle

La méthode de consolidation proportionnelle est appliquée pour la consolidation des filiales communes si les actionnaires ont convenus que les décisions sur l'orientation de la gestion de leurs filiales ne peuvent être prises sans leurs consentements communs. Les postes de l'actif et du passif, les droits et engagements, les produits et les charges des filiales communes sont reprises proportionnellement selon le pourcentage de participation de la société consolidante dans les entreprises consolidées.

Mise en équivalence

Quand les participations détenues dans une société permettent à l'entreprise mère d'exercer une influence notable, sans pour autant pouvoir parler d'un vrai contrôle, la valeur comptable de cette participation dans le bilan est remplacée par le quôte-part dans la valeur des capitaux propres. La différence qui en résulte et qui est normalement positive, est ajoutée aux capitaux propres consolidés du Groupe. Contrairement les dividendes qui sont reprises dans les résultats de la société mère, sont replacés par le quôte-part de ce dernier dans les résultats de l'entreprise sur laquelle la méthode de mise en équivalence est appliquée. Ce quôte-part est repris globalement et sans mention. Vue que les autres postes du bilan et le compte des résultats ne sont pas influencés, les transactions et soldes réciproques ne doivent pas être éliminées.

Périmètre de consolidation

Dès l'exercice 2014 Creat CV (auparavant FARYS CVBA) et Farys Solar BV sont incluses dans la consolidation selon la méthode de consolidation globale. Dès l'exercice 2017 aussi l'association prestataire de services TMVS est incluse.

Dans le groupe TMVW la méthode de mise en équivalence est appliquée pour De Stroomlijn CV et Synductis CV. Ceci n'est pas le cas pour DuCoop cvba à cause de l'impact négligeable.

Ecart de consolidation

Les écarts de consolidation correspondent à la différence entre la valeur comptable des participations et la quote-part des capitaux propres détenus. Les écarts de consolidation sont répartis en écarts d'acquisition et mutations de l'exercice.

Les écarts d'acquisition sont calculés à la première intégration dans les comptes consolidés. Le premier bilan consolidé de la TMVW a été établi au 31 décembre 2006. Quand une nouvelle société est

réprise dans le périmètre de consolidation, l'écart entre la valeur d'acquisition de la participation et la quote-part dans les capitaux propres de l'entreprise consolidée est reportée sous la rubrique 'écarts de consolidation' comme actif (quand la valeur d'acquisition est plus élevée que la quote-part dans les capitaux propres) ou comme passif (dans l'autre cas).

Renseignements qui rendent significative la comparaison avec les comptes consolidés de l'année précédente si la composition de l'ensemble consolidé a subi au cours de l'exercice une modification notable (en vertu de l'article 3:102 du même arrêté)

REGLES D'ÉVALUATION

Revelé des criteres d'importance significative présidé a l'évaluation des différents postes des comptes consolidés, notamment les criteres relatifs

- aux constitutions et aux ajustements d'amortissements, de réductions de valeur et de provisions pour risques et charges ainsi qu'aux réévaluations (en vertu de l'article 3:156, VI.a. de l'arrêté royal du 29 avril 2019 portant exécution du Code des sociétés et des associations)

- aux bases de conversion pour les montants qui sont ou qui, à l'origine, étaient exprimés dans une devise différente de celle dans laquelle les comptes consolidés sont libellés et pour les états comptables des filiales et des sociétés associées de droit étranger (en vertu de l'article 3:156, VI.b. de l'arrêté royal précité).

1. Écarts de consolidation	valorisation	méth. d'amortiss.	% d'amortiss.
premier écart de consolation		linéaire	20
2. Immobilisations incorporelles	valorisation	méth. d'amortiss.	% d'amortiss.
frais de recherche et de développement du laboratoire	valeur d'acquisition ou coût de revient	linéaire	20
licences et logiciels	valeur d'acquisition	linéaire	14,29 - 10 - 20
goodwill	valeur d'acquisition	lineaire	100 - 50 - 5 - 3,33
3. Immobilisations corporelles	valorisation	méth. d'amortiss.	% d'amortiss.
terrains	valeur d'acquisition	-	-
constructions	valeur d'acquis. ou coût de revient	lin. + 20 % valeur résid.	2 - 3
stations de pompage, réservoirs, conduites quand réalisé dès le 01/01/2019	idem	lin. + 20 % valeur résid.	1,33
jointes et raccordements domestiques	idem	lin. + 20 % valeur resid.	2,50
compteurs d'eau	idem	linéaire	6,25
équipement	idem	linéaire	50-33-30-20-10-5
équipement stations de pompage et réservoirs	idem	lin. + 20 % valeur résid.	2,5
voiries et ponts	idem	linéaire	3,33 - 2
pavement	idem	linéaire	10
trottoirs et pistes cyclables	idem	linéaire	5
meublier urbain et signalisation	idem	linéaire	10
meublier	valeur d'acquisition	linéaire	10
bureautique	valeur d'acquisition	linéaire	33 - 20 - 10
matériel roulant	valeur d'acquisition	linéaire	20

En conséquence du désaffectation des conduites, des démolitions ont été comptabilisées. Egalement pendant l'exercice courant des amortissements accélérés dans le rubrique actifs immobilisés pour un montant de 1,9 Mio € sont imputés.

4. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont valorisées à leur valeur d'acquisition. Des réductions de valeur sont enregistrées en cas de moins-value ou de dévalorisation durable, avec justification par la condition, la rentabilité et les perspectives.

5. Stocks

Les stocks des matières premières, fournitures et marchandises sont valorisés selon la méthode des prix moyens pondérés. Lorsque, à la date du bilan, la valeur marchande de ces biens est inférieure au prix moyen, ceux-ci sont valorisés à la valeur la plus faible.

Les commandes en cours d'exécution sont valorisées au coût de revient. Ce coût de revient comprend la valeur d'acquisition des matériaux, le coût des prestations du propre personnel et la valeur d'acquisition des prestations de tiers (à savoir les sous-traitants).

6. Placements de trésorerie et valeurs disponibles

Les avoirs auprès d'institutions financières sont valorisés à la valeur nominale.

7. Subsidés en capital

Les subsidés sont valorisés à la valeur nominale. Les subsidés en capital amortissables sont intégrés progressivement dans le résultat selon le même plan d'amortissement que celui appliqué sur les immobilisations pour lesquelles les subsidés ont été obtenus.

8. Provisions pour risques et charges

Les provisions suivantes doivent être établies:

- provisions pour pensions liées aux futures allocations aux membres du personnel qui, temporairement ou définitivement, sont mis à la retraite anticipative;
- provisions pour grosses réparations et travaux d'entretien ayant pour objectif de répartir correctement sur plusieurs années les frais en question qui ne surviennent qu'une fois pendant une période de plusieurs années;
- provisions pour autres risques et charges liées aux litiges en cours, aux indemnités d'invalidité accordées, aux commandes reçues et autres.

Les provisions pour risques et charges sont individualisées en fonction de la nature de ces risques et charges. Une provision qui n'est plus indispensable totalement ou partiellement est reprise.

Dans le cas où, à défaut de critères d'évaluation objectifs, les valorisations des risques prévus, pertes et dévalorisations possibles sont inévitablement aléatoires, il en est fait mention dans les annexes lorsque les montants concernés peuvent être importants.

9. Dettes et créances

Les dettes et créances sont valorisées à la valeur nominale.

Les créances sont considérées comme douteuses lorsqu'une procédure judiciaire de recouvrement de la

créance a été entamée, lorsque des créances sont reprises dans une procédure de règlement collectif de dette ou de gestion budgétaire et lorsque des créances sont traitées par la Lokale Advies Commissie.

Pour les débiteurs douteux, une réduction de valeur (hors TVA) est actée, le pourcentage de la réduction de valeur dépend de la possibilité d'un recouvrement ultérieur de la créance.

Pour les créances à considérer comme irrécouvrables, une moins-value est actée. Sont notamment considérées comme irrécouvrables : les créances sur des clients déclarés en faillite, les créances pour lesquelles plus aucune procédure de recouvrement ne peut être intentée et les créances vieilles de plus de 36 mois. La TVA comprise dans les créances irrécouvrables est, si possible, récupérée.

Les règles en matière de débiteurs douteux et de moins-values ne sont pas appliquées pour les créances sur des participants et des administrations publiques.

10. Comptes de régularisation

Les charges à reporter et les produits acquis sont valorisées à la valeur d'acquisition. Les charges à imputer sont valorisées à la valeur nominale. Compléments avec les facturations annuelles: dans le système des relèves annuelles, les consommations livrées mais non encore facturées sont calculées en quantités. Ces consommations non enregistrées sont évaluées aux prix de vente de l'exercice.

METHODES DE CALCUL DES LATENCES FISCALES

Explication détaillée des méthodes mises en oeuvre pour la détermination des latences fiscales

Impôts différés et latences fiscales

Ventilation de la rubrique 168 du passif
 Impôts différés (en vertu de l'article 3:54 de l'arrêté royal du 29 avri 2019 portant exécution du Code des sociétés)
 Latences fiscales (en vertu de l'article 3:119 de l'arrêté royal précité)

Codes	Exercice
(168)
1681
1682

ETAT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Codes	Exercice	Exercice précédent
FRAIS DE DÉVELOPPEMENT			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8051P	xxxxxxxxxxxxxxxx	323.259,68
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8021	.....
Cessions et désaffectations	8031	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8041	.....
Ecart de conversion(+)/(-)	99811	.....
Autres variations(+)/(-)	99821	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8051	323.259,68	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8121P	xxxxxxxxxxxxxxxx	323.259,68
Mutations de l'exercice			
Actés	8071	.....
Repris	8081	.....
Acquis de tiers	8091	.....
Annulés	8101	.....
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8111	.....
Ecart de conversion(+)/(-)	99831	.....
Autres variations(+)/(-)	99841	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8121	323.259,68	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	81311	.....

	Codes	Exercice	Exercice précédent
CONCESSIONS, BREVETS, LICENCES, SAVOIR-FAIRE, MARQUES ET DROITS SIMILAIRES			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	59.079.091,52
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8022	6.180.448,29	
Cessions et désaffectations	8032	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8042	741.805,54	
Ecarts de conversion(+)/(-)	99812	.....
Autres variations(+)/(-)	99822	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8052	66.001.345,35	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	42.435.988,44
Mutations de l'exercice			
Actés	8072	5.596.812,80	
Repris	8082	.....
Acquis de tiers	8092	.....
Annulés	8102	.....
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8112	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99832	.....
Autres variations(+)/(-)	99842	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8122	48.032.801,24	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	211	17.968.544,11	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
GOODWILL			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.641.183,43
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8023	99,36	
Cessions et désaffectations	8033	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8043	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99813	.....
Autres variations(+)/(-)	99823	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8053	14.641.282,79	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8123P	xxxxxxxxxxxxxxxx	14.355.794,04
Mutations de l'exercice			
Actés	8073	124.794,09	
Repris	8083	.....
Acquis de tiers	8093	.....
Annulés	8103	.....
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8113	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99833	.....
Autres variations(+)/(-)	99843	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8123	14.480.588,13	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	212	160.694,66	

ETAT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Codes	Exercice	Exercice précédent
TERRAINS ET CONSTRUCTIONS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8191P	xxxxxxxxxxxxxxxx	263.454.829,90
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8161	938.766,43	
Cessions et désaffectations	8171	93.949,75	
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8181	15.123.401,13	
Ecart de conversion(+)/(-)	99851	.....
Autres variations(+)/(-)	99861	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8191	279.423.047,71	
Plus-values au terme de l'exercice	8251P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.479.888,78
Mutations de l'exercice			
Actées	8211	.....
Acquises de tiers	8221	.....
Annulées	8231	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8241	.....
Ecart de conversion(+)/(-)	99871	.....
Autres variations(+)/(-)	99881	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8251	16.479.888,78	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8321P	xxxxxxxxxxxxxxxx	57.802.552,80
Mutations de l'exercice			
Actés	8271	6.830.728,74	
Repris	8281	.....
Acquis de tiers	8291	.....
Annulés	8301	15.556,73	
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8311	259.106,09	
Ecart de conversion(+)/(-)	99891	.....
Autres variations(+)/(-)	99901	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8321	64.876.830,90	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(22)	231.026.105,59	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
INSTALLATIONS, MACHINES ET OUTILLAGE			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.472.031.034,89
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8162	16.175.733,84	
Cessions et désaffectations	8172	16.012.229,00	
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8182	95.271.229,69	
Ecart de conversion(+)/(-)	99852	.....
Autres variations(+)/(-)	99862	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8192	2.567.465.769,42	
Plus-values au terme de l'exercice	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	630.187.618,29
Mutations de l'exercice			
Actées	8212	.....
Acquises de tiers	8222	.....
Annulées	8232	2.114.193,60	
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8242	.....
Ecart de conversion(+)/(-)	99872	.....
Autres variations(+)/(-)	99882	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8252	628.073.424,69	
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	540.880.509,52
Mutations de l'exercice			
Actés	8272	65.658.980,45	
Repris	8282	.....
Acquis de tiers	8292	.....
Annulés	8302	16.788.459,39	
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8312	-259.106,09	
Ecart de conversion(+)/(-)	99892	.....
Autres variations(+)/(-)	99902	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8322	589.491.924,49	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(23)	2.606.047.269,62	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
MOBILIER ET MATÉRIEL ROULANT			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	25.928.220,49
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8163	909.050,25	
Cessions et désaffectations	8173	798.140,30	
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8183	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99853	.....
Autres variations(+)/(-)	99863	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8193	26.039.130,44	
Plus-values au terme de l'exercice	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8213	.....
Acquises de tiers	8223	.....
Annulées	8233	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8243	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99873	.....
Autres variations(+)/(-)	99883	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8253	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	22.447.974,73
Mutations de l'exercice			
Actés	8273	1.456.474,75	
Repris	8283	.....
Acquis de tiers	8293	.....
Annulés	8303	798.140,30	
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8313	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99893	.....
Autres variations(+)/(-)	99903	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8323	23.106.309,18	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(24)	2.932.821,26	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
LOCATION-FINANCEMENT ET DROITS SIMILAIRES			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8194P	xxxxxxxxxxxxxxxx	7.360.931,50
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8164	.....
Cessions et désaffectations	8174	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8184	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99854	.....
Autres variations(+)/(-)	99864	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8194	7.360.931,50	
Plus-values au terme de l'exercice	8254P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8214	.....
Acquises de tiers	8224	.....
Annulées	8234	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8244	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99874	.....
Autres variations(+)/(-)	99884	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8254	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8324P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.119.098,97
Mutations de l'exercice			
Actés	8274	368.046,60	
Repris	8284	.....
Acquis de tiers	8294	.....
Annulés	8304	.....
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8314	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99894	.....
Autres variations(+)/(-)	99904	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8324	3.487.145,57	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(25)	3.873.785,93	
DONT			
Terrains et constructions	250	.....
Installations, machines et outillage	251	3.873.785,93	
Mobilier et matériel roulant	252	.....

	Codes	Exercice	Exercice précédent
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8195P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.236.137,11
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8165	.....
Cessions et désaffectations	8175	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8185	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99855	.....
Autres variations(+)/(-)	99865	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8195	1.236.137,11	
Plus-values au terme de l'exercice	8255P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8215	.....
Acquises de tiers	8225	.....
Annulées	8235	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8245	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99875	.....
Autres variations(+)/(-)	99885	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8255	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8325P	xxxxxxxxxxxxxxxx	324.794,67
Mutations de l'exercice			
Actés	8275	70.451,31	
Repris	8285	.....
Acquis de tiers	8295	.....
Annulés	8305	.....
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8315	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99895	.....
Autres variations(+)/(-)	99905	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8325	395.245,98	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(26)	840.891,13	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
IMMOBILISATIONS EN COURS ET ACOMPTES VERSÉS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8196P	xxxxxxxxxxxxxxxx	32.295.024,52
Mutations de l'exercice			
Acquisitions, y compris la production immobilisée	8166	126.928.967,58	
Cessions et désaffectations	8176	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8186	-111.136.436,36	
Ecarts de conversion(+)/(-)	99856	.....
Autres variations(+)/(-)	99866	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8196	48.087.555,74	
Plus-values au terme de l'exercice	8256P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8216	.....
Acquises de tiers	8226	.....
Annulées	8236	.....
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8246	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99876	.....
Autres variations(+)/(-)	99886	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8256	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8326P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actés	8276	.....
Repris	8286	.....
Acquis de tiers	8296	.....
Annulés	8306	.....
Transférés d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8316	.....
Ecarts de conversion(+)/(-)	99896	.....
Autres variations(+)/(-)	99906	.....
Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice	8326	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(27)	48.087.555,74	

ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

	Codes	Exercice	Exercice précédent
SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE - PARTICIPATIONS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	89.820,00
Mutations de l'exercice			
Acquisitions	8361	.....
Cessions et retraits	8371	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8381	.....
Ecart de conversion	99911	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8391	89.820,00	
Plus-values au terme de l'exercice	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8411	.....
Acquises de tiers	8421	.....
Annulées	8431	.....
Ecart de conversion	99921(+)/(-)	
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8441	.....
Plus-values au terme de l'exercice	8451	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8471	.....
Reprises	8481	.....
Acquises de tiers	8491	.....
Annulées	8501	.....
Ecart de conversion	99931(+)/(-)	
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8511	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8521	.....
Montants non appelés au terme de l'exercice	8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice(+)/(-)	8541	.....
Montants non appelés au terme de l'exercice	8551	.....
Variations des capitaux propres des sociétés mises en équivalence	99941P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Quote-part dans le résultat de l'exercice	999411	.....
Eliminations du montant des dividendes afférents à ces participations	999421	.....
Autres types de variations des capitaux propres	999431	.....
Variations des capitaux propres des sociétés mises en équivalence (+)/(-)	99941	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(99211)	89.820,00	

SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE - CRÉANCES

Valeur comptable net au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Additions

Remboursements

Réductions de valeur actées

Réductions de valeur reprises

Ecart de conversion(+)/(-)

Autres(+)/(-)

Valeur comptable net au terme de l'exercice

RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE

Codes	Exercice	Exercice précédent
99212P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
8581	
8591	
8601	
8611	
99951	
8631	
(99212)	
8651	

	Codes	Exercice	Exercice précédent
AUTRES ENTREPRISES - PARTICIPATIONS			
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	143.313,67
Mutations de l'exercice			
Acquisitions	8362	.....
Cessions et retraits	8372	.....
Transferts d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8382	.....
Ecart de conversion	99912	.....
Valeur d'acquisition au terme de l'exercice	8392	143.313,67	
Plus-values au terme de l'exercice	8452P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice			
Actées	8412	.....
Acquises de tiers	8422	.....
Annulées	8432	.....
Ecart de conversion	99922(+)/(-)	
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8442(+)/(-)	
Plus-values au terme de l'exercice	8452	.....
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8522P	xxxxxxxxxxxxxxxx	67.500,00
Mutations de l'exercice			
Actées	8472	.....
Reprises car excédentaires	8482	.....
Acquises de tiers	8492	.....
Annulées	8502	.....
Ecart de conversion	99932(+)/(-)	
Transférées d'une rubrique à une autre(+)/(-)	8512(+)/(-)	
Réductions de valeur au terme de l'exercice	8522	67.500,00	
Montants non appelés au terme de l'exercice	8552P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutations de l'exercice(+)/(-)	8542(+)/(-)	
Montants non appelés au terme de l'exercice	8552	.....
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(284)	75.813,67	
AUTRES ENTREPRISES - CRÉANCES			
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	285/8P	xxxxxxxxxxxxxxxx	284.895,75
Mutations de l'exercice			
Additions	8582	.....
Remboursements	8592	3.315,00	
Réductions de valeur actées	8602	.....
Réductions de valeur reprises	8612	.....
Ecart de conversion	99952(+)/(-)	
Autres	8632(+)/(-)	
VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE	(285/8)	281.580,75	
RÉDUCTIONS DE VALEUR CUMULÉES SUR CRÉANCES AU TERME DE L'EXERCICE	8652	.....

ÉTAT DES RESERVES CONSOLIDÉES

	Codes	Exercice	Exercice précédent
Réserves consolidées au terme de l'exercice(+)/(-)	9910P	xxxxxxxxxxxxxxxx	326.968.716,85
Mutations de l'exercice			
Quote-part du groupe dans le résultat consolidé(+)/(-)	99002	30.204.390,18	
Autres variations(+)/(-)	99003	7.307.720,84	
(à ventiler pour les montants significatifs non attribués à la quote-part du groupe dans le résultat consolidé)			
<i>Transfert des plusvalues de réévaluation TMVW ver les réserves</i>		7.284.396,51	
<i>Changement périmètre de consolidation</i>		23.324,33	
.....		
.....		
Réserves consolidées au terme de l'exercice(+)/(-)	(9910)	364.480.827,87	

ÉTAT DES ÉCARTS DE CONSOLIDATION ET DE MISE EN ÉQUIVALENCE

	Codes	Exercice	Exercice précédent
CONSOLIDATION - ÉCARTS POSITIFS			
Valeur comptable nette au terme de l'exercice	99201P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Variations dues à une augmentation du pourcentage de détention	99021	.....
Variations dues à une diminution du pourcentage de détention	99031	93.064,88	
Amortissements	99041	93.064,88	
Ecarts portés en résultats	99051	.....
Autres variations	99061	.....
Valeur comptable nette au terme de l'exercice	99201	.....
CONSOLIDATION - ÉCARTS NÉGATIFS			
Valeur comptable nette au terme de l'exercice	99111P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Variations dues à une augmentation du pourcentage de détention	99022	.....
Variations dues à une diminution du pourcentage de détention	99032	17.377,09	
Amortissements	99042	17.377,09	
Ecarts portés en résultats	99052	.....
Autres variations	99062	.....
Valeur comptable nette au terme de l'exercice	99111	.....
MISE EN EQUIVALENCE - ÉCARTS POSITIFS			
Valeur comptable nette au terme de l'exercice	99202P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Variations dues à une augmentation du pourcentage de détention	99023	.....
Variations dues à une diminution du pourcentage de détention	99033	.....
Amortissements	99043	.....
Ecarts portés en résultats	99053	.....
Autres variations	99063	.....
Valeur comptable nette au terme de l'exercice	99202	.....
MISE EN EQUIVALENCE - ÉCARTS NEGATIFS			
Valeur comptable nette au terme de l'exercice	99112P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutations de l'exercice			
Variations dues à une augmentation du pourcentage de détention	99024	.....
Variations dues à une diminution du pourcentage de détention	99034	.....
Amortissements	99044	.....
Ecarts portés en résultats	99054	.....
Autres variations	99064	.....
Valeur comptable nette au terme de l'exercice	99112	.....

ÉTAT DES DETTES

	Codes	Exercice
VENTILATION DES DETTES À L'ORIGINE À PLUS D'UN AN, EN FONCTION DE LEUR DURÉE RÉSIDUELLE		
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		
Dettes financières	8801	73.404.199,52
Emprunts subordonnés	8811	.....
Emprunts obligataires non subordonnés	8821	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8831	416.184,50
Etablissements de crédit	8841	40.238.015,02
Autres emprunts	8851	32.750.000,00
Dettes commerciales	8861	.....
Fournisseurs	8871	.....
Effets à payer	8881	.....
Acomptes sur commandes	8891	.....
Autres dettes	8901	7.345.421,87
Total des dettes à plus d'un an échéant dans l'année	(42)	80.749.621,39
Dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir		
Dettes financières	8802	251.589.768,23
Emprunts subordonnés	8812	.....
Emprunts obligataires non subordonnés	8822	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8832	1.874.651,88
Etablissements de crédit	8842	206.715.116,35
Autres emprunts	8852	43.000.000,00
Dettes commerciales	8862	.....
Fournisseurs	8872	.....
Effets à payer	8882	.....
Acomptes sur commandes	8892	.....
Autres dettes	8902	28.397.843,95
Total des dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir	8912	279.987.612,18
Dettes ayant plus de 5 ans à courir		
Dettes financières	8803	811.819.198,73
Emprunts subordonnés	8813	.....
Emprunts obligataires non subordonnés	8823	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8833	356.335,79
Etablissements de crédit	8843	620.212.862,94
Autres emprunts	8853	191.250.000,00
Dettes commerciales	8863	.....
Fournisseurs	8873	.....
Effets à payer	8883	.....
Acomptes sur commandes	8893	.....
Autres dettes	8903	22.206.015,35
Total des dettes ayant plus de 5 ans à courir	8913	834.025.214,08

	Codes	Exercice
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES CONSTITUÉES OU IRRÉVOCABLEMENT PROMISES SUR LES ACTIFS DE LA SOCIÉTÉ		
Dettes financières	8922	2.647.172,17
Emprunts subordonnés	8932	.....
Emprunts obligataires non subordonnés	8942	.....
Dettes de location-financement et dettes assimilées	8952	2.647.172,17
Etablissements de crédit	8962	.....
Autres emprunts	8972	.....
Dettes commerciales	8982	.....
Fournisseurs	8992	.....
Effets à payer	9002	.....
Acomptes sur commandes	9012	.....
Dettes fiscales, salariales et sociales	9022	.....
Impôts	9032	.....
Rémunérations et charges sociales	9042	.....
Autres dettes	9052	.....
Total des dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs des entreprises comprises dans la consolidation	9062	2.647.172,17

RÉSULTATS

	Codes	Exercice	Exercice précédent
CHIFFRE D'AFFAIRES NET			
Ventilation par catégorie d'activité			
Activité eau potable		287.346.394,20	283.741.821,63
Activité d'assainissement		93.157.430,22	93.407.464,02
Activité services secondaires		46.147.497,05	60.079.251,71
Autres activités		43.109.897,87	40.431.787,82
Ventilation par marché géographique			
.....	
.....	
.....	
.....	
Chiffre d'affaires agrégé du groupe en Belgique	99083	469.761.219,34	477.660.325,18
EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL (EN UNITÉS) ET FRAIS DE PERSONNEL			
Entreprise consolidante et filiales consolidées par intégration globale			
Effectif moyen du personnel	90901	967	935
Ouvriers	90911	288	283
Employés	90921	675	648
Personnel de direction	90931	4	4
Autres	90941	.....	.....
Frais de personnel			
Rémunérations et charges sociales	99621	77.149.834,57	60.086.382,43
Pensions	99622	12.903.764,20	12.904.367,24
Effectif moyen du personnel en Belgique occupé par les entreprises concernées	99081	967	935
Filiales consolidées par intégration proportionnelle			
Effectif moyen du personnel	90902	.....	.....
Ouvriers	90912	.....	.....
Employés	90922	.....	.....
Personnel de direction	90932	.....	.....
Autres	90942	.....	.....
Frais de personnel			
Rémunérations et charges sociales	99623	.....	.....
Pensions	99624	.....	.....
Effectif moyen du personnel en Belgique occupé par les entreprises concernées	99082	.....	.....

	Codes	Exercice	Exercice précédent
PRODUITS NON RÉCURRENTS	76	211.058,83	2.798.126,65
Produits d'exploitation non récurrents	76A	211.058,83	230.520,00
Reprises d'amortissements et de réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et corporelles	760	.....	.....
Reprises d'amortissements sur écarts de consolidation	9970	.....	.....
Reprises de provisions pour risques et charges d'exploitation exceptionnels	7620	.....	.....
Plus-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles	7630	211.058,83	.....
Autres produits d'exploitation non récurrents	764/8	.....	230.520,00
Dont:			
.....			
.....			
.....			
Produits financiers non récurrents	76B	.....	2.567.606,65
Reprises de réductions de valeur sur immobilisations financières	761	.....	.....
Reprises de provisions pour risques et charges financiers exceptionnels	7621	.....	.....
Plus-values sur réalisation d'immobilisations financières	7631	.....	.....
Autres produits financiers non récurrents	769	.....	2.567.606,65
Dont:			
.....			
.....			
.....			

	Codes	Exercice	Exercice précédent
CHARGES NON RÉCURRENTES	66	4.666.189,05	4.280.710,60
Charges d'exploitation non récurrentes	66A	4.683.566,14	4.213.210,60
Amortissements et réductions de valeur non récurrents sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	660	4.683.566,14	4.213.210,60
Amortissements sur écarts de consolidation positifs	9962	.....	.....
Provisions pour risques et charges d'exploitation exceptionnels: dotations (utilisations)	6620	.....	.....
Moins-values sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles ...	6630	.....	.....
Autres charges d'exploitation non récurrentes	664/7	.....	.....
Dont:			
.....			
.....			
.....			
Charges d'exploitation non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration	6690	.....	.....

Charges financières non récurrentes

Réductions de valeur sur immobilisations financières

Provisions pour risques et charges financiers exceptionnels - dotations (utilisations)(+)/(-)

Moins-values sur réalisation d'immobilisations financières

Autres charges financières non récurrentes

Dont:

.....

.....

.....

.....

Charges financières non récurrentes portées à l'actif au titre de frais de restructuration(-)

Prise en résultats d'écarts de consolidation négatifs(-)

Codes	Exercice	Exercice précédent
66B	-17.377,09	67.500,00
661	.....	67.500,00
6621	.....	.....
6631	.....	.....
668	.....	.....
6691	.....	.....
9963	-17.377,09	.....

IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

Différence entre la charge fiscale imputée au compte de résultats consolidé de l'exercice et des exercices antérieurs, et la charge fiscale déjà payée ou à payer au titre de ces exercices, dans la mesure où cette différence est d'un intérêt certain au regard de la charge fiscale future

Influence des résultats non récurrents sur le montant des impôts sur le résultat de l'exercice

Codes	Exercice	Exercice précédent
99084
99085

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

	Codes	Exercice
Garanties personnelles constituées ou irrévocablement promises par la société pour sûreté de dettes ou d'engagements de tiers	9149	.....
Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par les entreprises comprises dans la consolidation sur leurs actifs propres pour sûreté des dettes et engagements respectivement		
d'entreprises comprises dans la consolidation	99086	4.763.180,81
de tiers	99087	.....
BIENS ET VALEURS DÉTENUS PAR DES TIERS EN LEUR NOM MAIS AUX RISQUES ET PROFITS DES ENTREPRISES COMPRISES DANS LA CONSOLIDATION, S'ILS NE SONT PAS PORTÉS AU BILAN	9217	.....
ENGAGEMENTS IMPORTANTS D'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS	9218	.....
ENGAGEMENTS IMPORTANTS DE CESSON D'IMMOBILISATIONS	9219	.....
DROITS RÉSULTANT D'OPÉRATIONS RELATIVES :		
aux taux d'intérêt	99088	.....
aux taux de change	99089	.....
aux prix des matières premières ou marchandises	99090	.....
autres opérations similaires	99091	.....
ENGAGEMENTS RÉSULTANT D'OPÉRATIONS RELATIVES :		
aux taux d'intérêt	99092	.....
aux taux de change	99093	.....
aux prix des matières premières ou marchandises	99094	.....
autres opérations similaires	99095	.....

	Exercice
ENGAGEMENTS RÉSULTANT DE GARANTIES TECHNIQUES ATTACHÉES À DES VENTES OU PRESTATIONS DÉJÀ EFFECTUÉES	
.....
.....
.....
.....

MONTANT, NATURE ET FORME DES LITIGES ET AUTRES ENGAGEMENTS IMPORTANTS

	Exercice
<i>Litige contre des particuliers concernant des effondrements de terre en Hainaut avec dégats aux bâtiments .</i>	4.296.136,22
<i>Provisions collectives crise Covid-19 et crise géopolitique (e.a. risque d'encaissement)</i>	1.974.275,87
<i>Litige projet Kobra</i>	733.455,28
.....

ENGAGEMENTS EN MATIÈRE DE PENSIONS DE RETRAITE ET DE SURVIE AU PROFIT DU PERSONNEL OU DES DIRIGEANTS, À CHARGE DES ENTREPRISES COMPRIS DANS LA CONSOLIDATION

Lors de l'exercice 1996, la TMVW association chargée de mission et Ethias ont signé une convention créant un fonds d'assurance pour répondre aux obligations de pension des membres du personnel statutaire de la TMVW association chargée de mission. Ce fonds est constitué pour répondre aux obligations en matière de pensions de repos et de survie que la TMVW a par rapport à ses membres du personnel actuels et anciens en application du statut en vigueur. Le taux de couverture s'élève à 43,4% au 31 décembre 2021 (actifs de couverture € 104 567 137 et engagements € 240 733 826) (taux intérêt technique 3,75%, index 2%).

Additionnellement € 14 000 000 restent réservé aux réserves indisponibles sur le bilan de la TMVW association chargée de mission au 31 décembre 2021. On a en effet proposé de verser graduellement la réserve indisponible de € 20 millions au 31/12/2018 au fonds d'assurance sur une période de 10 années.

L'article 58 et les articles suivants des statuts stipulent qu'une commune participante qui se retire d'une activité, reprend les droits de pension pour la période pendant laquelle le membre du personnel ou le pensionné a travaillé pour l'association chargée de mission ou celui ou celle auquel la TMVW a repris les droits et les obligations et ceci en proportion de son part dans le capital, ainsi que les participants municipaux garantissent la bonne exécution des obligations de ce régime de retraite.

NATURE ET IMPACT FINANCIER DES ÉVÈNEMENTS SIGNIFICATIFS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE,

	Exercice
.....
.....
.....
.....

NATURE, OBJECTIF COMMERCIAL ET CONSÉQUENCES FINANCIÈRES DES OPÉRATIONS NON INSCRITES AU BILAN

A condition que les risques ou les avantages découlent de ces opérations soient significatifs et dans la mesure où la divulgation des risques ou avantages soit nécessaire pour l'appréciation de la situation financière des entreprises qui sont intégrées dans la consolidation.

	Exercice
<i>Garanties Belfius Bank, BelfiusLease et INGLease</i>	25.959.435,73
<i>Garantie bancaire Alides NV</i>	42.635,78
<i>Garantie bancaire De Post NV</i>	20.000,00
<i>Garantie bancaire Alinso NV</i>	125.000,00
<i>Caution Brugge</i>	696.261,82
<i>Caution Damme</i>	58.761,18
<i>Décision Cd'A 24/06/2011: intérêt variable couvert par taux d'intérêt fixe (MtM - 15,0 M€)</i>	0,00
<i>Engagements nets fonds d'infrastructure d'eau potable</i>	2.281.583,00
<i>Engagements nets assainissement</i>	213.801.110,00

RELATIONS FINANCIÈRES AVEC

LES ADMINISTRATEURS ET GÉRANTS DE L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE

Montant global des rémunérations allouées en raison de leurs fonctions dans l'entreprise consolidante, dans ses filiales et dans ses sociétés associées, y compris le montant des pensions de retraite allouées au même titre aux anciens administrateurs ou gérants

Montant global des avances et des crédits accordés par l'entreprise consolidante, par une filiale ou par une société associée

Codes	Exercice
99097	.....
99098	107.770,07

LE(S) COMMISSAIRE(S) ET LES PERSONNES AVEC LESQUELLES IL EST LIÉ (ILS SONT LIÉS)

Emoluments du (des) commissaire(s) pour l'exercice d'un mandat de commissaire au niveau du groupe dont la société qui publie des informations est à la tête

Codes	Exercice
9507	36.920,46
95071	49.850,00
95072	.....
95073	.....
9509	.....
95091	.....
95092	.....
95093	.....

Emoluments du (des) commissaire(s) pour l'exercice des prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies auprès des sociétés du groupe

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisorale

Emoluments des personnes avec lesquelles le (les) commissaire(s) est lié (sont liés) pour l'exercice d'un mandat de commissaire au niveau du groupe dont la société qui publie des informations est à la tête

Emoluments des personnes avec lesquelles le (les) commissaire(s) est lié (sont liés) pour l'exercice des prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies auprès des sociétés du groupe

Autres missions d'attestation

Missions de conseils fiscaux

Autres missions extérieures à la mission révisorale

Mentions en application de l'article 3:64, §2 et §4 du Code des sociétés et des associations

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NON ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR

POUR CHAQUE CATÉGORIE D'INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NON ÉVALUÉS À LA JUSTE VALEUR

Catégorie d'instruments financiers dérivés	Risque couvert	Spéculation / couverture	Volume	Exercice : Valeur comptable	Exercice: Juste valeur	Exercice précédent: Valeur comptable	Exercice précédent: Juste valeur
<i>IRS BNP Paribas Fortis</i>	<i>Fluctuation des taux d'intérêts</i>	<i>Couverture</i>	<i>8750000</i>	<i>0,00</i>	<i>-2.315.731,77</i>	<i>0,00</i>	<i>-3.236.795,41</i>
.....
.....
.....

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES COMPTABILISÉES À UN MONTANT SUPÉRIEUR À LA JUSTE VALEUR

Montants des actifs pris isolément ou regroupés de manière adéquate

.....

Valeur comptable	Juste de valeur
.....
.....
.....
.....

Raisons pour lesquelles la valeur comptable n'a pas été réduite

Éléments qui permettent de supposer que la valeur comptable sera recouvrée

RAPPORT DE GESTION CONSOLIDÉ

Suite aux prescriptions du Code des sociétés et des associations et aux dispositions statutaires, nous avons l'honneur de vous rendre compte des activités de notre groupe pendant son nonante-neuvième exercice 2021.

Lors de l'exercice 1996, la TMVW association chargée de mission et Ethias ont signé une convention créant un fonds d'assurance pour répondre aux obligations de pension des membres du personnel statutaire de la TMVW association chargée de mission. Ce fonds est constitué pour répondre aux obligations en matière de pensions de repos et de survie que la TMVW a par rapport à ses membres du personnel actuels et anciens en application du statut en vigueur. A titre de couverture de la dette issue des obligations de service passées, le fonds de pension sera doté chaque année d'un montant correspondant à 51% de la masse salariale sur la base de laquelle sont calculées les cotisations de pension. La réserve totale des pensions des membres du personnel statutaire de la TMVW association chargée de mission gérée par Ethias s'élève à € 104 567 137 au 31 décembre 2021. Le taux de couverture s'élève à 43,4% au 31 décembre 2021 (actifs de couverture € 104 567 137 et engagements € 240 733 826) (taux d'intérêt technique 3,75%, index 2%).

Additionnellement € 14 000 000 restent réservés aux réserves indisponibles sur le bilan de la TMVW au 31 décembre 2021. On a en effet proposé de verser graduellement la réserve indisponible de € 20 millions au 31/12/2018 au fonds d'assurance sur une période de 10 années.

L'articles 58 et les articles suivants des statuts stipulent qu'une commune participante qui se retire d'une activité, reprend les droits de pension pour la période pendant laquelle le membre du personnel ou le pensionné a travaillé pour l'association chargée de mission ou celui ou celle auquel la TMVW a repris les droits et les obligations et ceci en proportion de son part dans le capital, ainsi que les participants municipaux garantissent la bonne exécution des obligations de ce régime de retraite.

Dans le cadre de l'article 3:6 §1, 1° du Code des sociétés et des associations, nous tenons à signaler que la direction de l'association chargée de mission évalue les risques régulièrement et détermine avec les organes de gestion dans quelle mesure il y a lieu de prendre des mesures et/ou de constituer des provisions. Les systèmes informatiques de l'association sont protégés contre tout accès non désiré de l'extérieur par moyen de systèmes efficaces de firewall et d'authentification. Les logiciels anti-virus, les limitations des droits d'accès aux banques de données internes et les supports de sauvegarde conservés en externe complètent la politique de sécurité. La TMVW association chargée de mission n'est pas tributaire des risques du marché comme les fluctuations des taux de change. La concentration du risque de crédit au niveau des débiteurs est limitée grâce au nombre élevé de clients. Compte tenu des informations dont nous disposons aujourd'hui et des expériences des dernières années, nous ne voyons pas de risques susceptibles de constituer à court terme une menace pour le développement, les résultats et la position du groupe.

Risque d'intérêts et de liquidité.

Des surplus éventuels de moyens liquides sont investis dans un compte d'épargne qui offre un intérêt plus haut que des dépôts à court terme. Des déficits éventuels en liquidités seront solutionnés par une facilité de crédit à taux d'intérêt variable avec des marges fixes vis-à-vis de l'Euribor pour un montant de € 15 mio, ce qui est supposé d'être adapté aux besoins financiers actuels et futurs à court terme. Le Conseil d'Administration du 20 juin 2019 a approuvé le cadre dans lequel des financements bancaires à longue terme sont contactés. Pour chaque nouveau besoin une consultation du marché spécifique sera organisée.

Tous les emprunts courants ont un taux fixe, hormis quatre emprunts dont la structure d'intérêt appliquée permettait à la TMVW association chargée de mission de baisser l'intérêt considérablement contre un risque limité. Pour trois emprunts auprès de la Banque Belfius et dans le seul cas où la courbe d'intérêt sur trente ans baisse avec plus de 5,3 points de base en dessous de l'intérêt à court terme sur deux ans, on enregistre un effet négatif vis-à-vis de la situation initiale. Un effet négatif similaire vis-à-vis de la situation initiale se manifeste pour un emprunt auprès de BNP Paribas Fortis, dans le seul cas où l'Euribor sur 6 mois se situe plus bas que 1,75% ou plus haut que 4,50%. A la date du 31 décembre 2021, le montant total des emprunts placés sans risque d'intérêt montaient à € 1 113 555 803, les quatre emprunts avec risque d'intérêt montaient à € 20 610 192.

Les dettes aux communes participantes sont reprises dans le bilan à leur valeur nominale. Ces dettes ne sont pas productives d'intérêts conformément aux conditions acceptées pour l'apport des droits d'utilisation et l'apport des droits restants. Aux termes de l'article 3 :55 de l'A.R. d'exécution du Code des sociétés et des associations du 29 avril 2019, inspiré de l'article 27 bis, § 2, 1er alinéa, litt. c de l'A.R. du 8 octobre 1976, modifié par l'A.R. du 6 novembre 1987, un escompte est acté sur ces dettes non productives d'intérêts à partir de l'année 2014.

La TMVW association chargée de mission s'est engagée dans ses statuts à constituer chaque année, en fonction du nombre d'actions D, un fonds d'infrastructure d'eau potable. Il a été décidé en 2003 d'exprimer totalement les droits de tirage sur les comptes d'ordre.

Situation au 31 décembre 2021 dans les comptes d'ordre:

- engagements net fonds d'infrastructure d'eau potable	€ 2 281 583
- engagements nets assainissement	€ 213 810 110

Il n'y a pas d'événements importants survenus après la clôture de l'exercice. Nous ne sommes pas au courant des circonstances susceptibles d'avoir une influence notable sur le développement du groupe TMVW. Au sein du groupe TMVW, il n'y a pas d'activités en matière de recherche et de développement. A part de son siège à Gand, la TMVW association chargée de mission compte 121 succursales. Le capital a connu des changements au cours de l'exercice passée: voir C-cap 6.7.1 des comptes annuels sociaux de TMVW. Il n'y a eu ni d'obtentions d'actions propres, ni d'obtentions d'actions par une société-mère ou par une société-fille. Il n'y avait pas d'intérêts opposés conformément l'art. 7:96 du Code des sociétés et des associations.

La crise COVID-19 et la crise géopolitique peuvent impacter le ratio d'encaissement. Dès lors provisoirement des réductions de valeur et des provisions pour risques et charges ont été comptabilisées.

▪ CHIFFRES-CLES COMPTES CONSOLIDES

Total bilan (en millions €)	2020	2021
	3.158,0	3.191,1
Investissements nets	2020	2021
Immobilisations (in)corporelles	130,3	132,1
(en millions €)		

Les actifs immobilisés comprennent essentiellement d'une part les réseaux de conduites d'eau potable et d'égouts, les infrastructures érigées dans le cadre de la division services secondaires et, d'autre part, l'infrastructure propre à l'entreprise (bâtiments, ...).

Chiffre d'affaires (en millions €)	2020	2021
	477,7	469,8
EBITDA (en millions €)	2020	2021
	134,4	139,8
EBIT (en millions €)	2020	2021
	57,8	57,7

Solvabilité

La solvabilité est le rapport entre les fonds propres et le total du passif. Elle reste élevée. Une partie des 'dettes' porte sur des montants à payer à l'avenir aux associés.

Capitaux propres/total passif	2020	2021
	53,4%	54,3%

Liquidité

Le ratio de liquidité est le rapport entre l'actif et le passif à court terme.

Actifs circulants/ Dettes à un an au plus	2020	2021
	0,9	0,9

BILAN COMPTES ANNUELS CONSOLIDES APRES REPARTITION (en millions €)

Actifs (au 31/12)	2020	2021
Actifs immobilisés	2 841,8	2 911,4
Stocks et commandes en cours d'exécution	10,9	10,7
Créances à un an au plus	142,1	132,6
Valeurs disponibles	27,9	5,0
Comptes de régularisation	135,3	131,4
Total de l'actif	3 158,0	3 191,1
Passifs (au 31/12)	2020	2021
Capitaux propres	1 687,1	1 732,3
Intérêts de tiers	0,9	1,1
Provisions	21,1	17,8
Dettes à plus d'un an	1 115,5	1 114,0
Dettes à un an au plus	318,4	309,9
Comptes de régularisation	15,0	16,0
Total du passif	3 158,0	3 191,1

Dans le bilan consolidé la valeur comptable des participations en De Stroomlijn et Synductis a été remplacé par le quote-part dans les capitaux propres.

▪ COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDES (en millions €)

	2020	2021
Chiffre d'affaires	468,4	469,8
Bénéfice (perte) de l'exploitation	58,0	57,6
Bénéfice (perte) financier	-25,4	-27,1
Impôts sur le résultat	-0,5	-0,2
Bénéfice (perte) de l'exercice	32,1	30,3
Quote-part dans le bénéfice (la perte) des sociétés mises en équivalence	0,0	0,0
		30
Bénéfice (perte) consolidé(e)	32,1	30,3

Dans les comptes annuels consolidés les dividendes reçus en 2021 de la part de Creat sont éliminés envers les réserves consolidés.

Pour une analyse plus ample nous renvoyons le lecteur au rapport de gestion 2021.



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

**Rapport du commissaire à l'assemblée générale de la
ISV Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening
Opdrachthoudende Vereniging (ov) pour l'exercice clos le 31 décembre 2021
(Comptes consolidés)
TVA BE0200.068.636 – RPM Gand (division Gand)**

Dans le cadre du contrôle légal des comptes consolidés de ISV Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening Opdrachthoudende Vereniging (« la Société ») et de ses filiales (conjointement « le Groupe »), nous vous présentons notre rapport du commissaire. Celui-ci inclut notre rapport sur les comptes consolidés ainsi que les autres obligations légales et réglementaires. Le tout constitue un ensemble et est inséparable.

Nous avons été nommés en tant que commissaire par l'assemblée générale du 21 juin 2019, conformément à la proposition de l'organe de gestion. Notre mandat de commissaire vient à échéance à la date de l'assemblée générale délibérant sur les comptes annuels clôturés au 31 décembre 2021. Nous avons exercé le contrôle légal des comptes consolidés de ISV Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening Opdrachthoudende Vereniging durant sept exercices consécutifs.

Rapport sur les comptes consolidés

Opinion sans réserve

Nous avons procédé au contrôle légal des comptes consolidés du Groupe, comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2021, le compte de résultats consolidés pour l'exercice clos à cette date et l'annexe, y compris un résumé des principales dispositions comptables et autres explications, dont le total du bilan consolidé s'élève à 3.191.136.810 EUR et dont le compte de résultat se solde par un bénéfice de l'exercice de 30.346.143 EUR.

A notre avis, les comptes consolidés donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière du Groupe au 31 décembre 2021, ainsi que de ses résultats consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique.

Fondement de l'opinion sans réserve

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'applicables en Belgique. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du commissaire relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport. Nous nous sommes conformés à toutes les exigences déontologiques qui s'appliquent à l'audit des comptes consolidés en Belgique, en ce compris celles concernant l'indépendance.

Nous avons obtenu de l'organe de gestion et des préposés de la société, les explications et informations requises pour notre audit.





FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités de l'organe de gestion relatives à l'établissement des comptes consolidés

L'organe de gestion est responsable de l'établissement des comptes consolidés donnant une image fidèle conformément au référentiel comptable et aux dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique, ainsi que du contrôle interne qu'il estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à l'organe de gestion d'évaluer la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation, de fournir, le cas échéant, des informations relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si l'organe de gestion a l'intention de mettre le Groupe en liquidation ou de cesser ses activités ou s'il ne peut envisager une autre solution alternative réaliste.

Responsabilités du commissaire relatives à l'audit des comptes consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et d'émettre un rapport du commissaire contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra de toujours détecter toute anomalie significative existante. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Lors de l'exécution de notre contrôle, nous respectons le cadre légal, réglementaire et normatif qui s'applique à l'audit des comptes annuels en Belgique. L'étendue du contrôle légal des comptes ne comprend pas d'assurance quant à la viabilité future du Groupe ni quant à l'efficacité avec laquelle l'organe d'administration a mené ou mènera les affaires du Groupe.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA et tout au long de celui-ci, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et recueillons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous prenons connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Groupe;



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par l'organe de gestion, de même que des informations les concernant fournies par ce dernier
- nous concluons quant au caractère approprié de l'application par l'organe de gestion du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport du commissaire sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport du commissaire. Cependant, des situations ou événements futurs pourraient conduire le Groupe à cesser son exploitation ;
- nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des comptes consolidés et évaluons si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents d'une manière telle qu'ils en donnent une image fidèle ;
- nous recueillons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités ou activités du Groupe pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit au niveau du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

Nous communiquons à l'organe de gestion notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus, ainsi que les constatations importantes découlant de notre audit, y compris toute faiblesse significative dans le contrôle interne.

Autres obligations légales et réglementaires

Responsabilités de l'organe de gestion

L'organe de gestion est responsable de la préparation et du contenu du rapport de gestion sur les comptes consolidés.

Responsabilités du commissaire

Dans le cadre de notre mandat et conformément à la norme belge complémentaire (révisée en 2020) aux normes internationales d'audit (ISA) applicables en Belgique, notre responsabilité est de vérifier, dans ses aspects significatifs, le rapport de gestion sur les comptes consolidés, ainsi que de faire rapport sur cet élément.

Aspects relatifs au rapport de gestion sur les comptes consolidés

A l'issue des vérifications spécifiques sur le rapport de gestion sur les comptes consolidés, nous sommes d'avis que celui-ci concorde avec les comptes consolidés pour le même exercice et a été établi conformément à l'article 3:32 du Code des sociétés et associations.



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

Dans le cadre de notre audit des comptes consolidés, nous devons également apprécier, en particulier sur la base de notre connaissance acquise lors de l'audit, si le rapport de gestion sur les comptes consolidés comporte une anomalie significative, à savoir une information incorrectement formulée ou autrement trompeuse. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'anomalie significative à vous communiquer.

Mentions relatives à l'indépendance

- Notre cabinet de révision n'a pas effectué de missions incompatibles avec le contrôle légal des comptes consolidés et est resté indépendant vis-à-vis du Groupe au cours de notre mandat.
- Les honoraires relatifs aux missions complémentaires compatibles avec le contrôle légal visées à l'article 3:65 du Code des sociétés et associations ont correctement été valorisés et ventilés dans l'annexe des comptes consolidés.

Gand, 5 mai 2022

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV
Commissaire
Représenté par

Tim Van Hullebusch
Réviseur d'entreprise
Partner