



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

Verklaring van de commissaris inzake de beoordeling van tussentijdse financiële informatie per 30 juni 2019 van de opdrachthoudende vereniging Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening BTW BE0200.068.636 - RPR Gent (afdeling Gent)

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de bijhorende balans van de opdrachthoudende vereniging Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening per 30 juni 2019, alsmede van de winst- en verliesrekening over de periode van 6 maanden die op die datum is beëindigd. Het management is verantwoordelijk voor het opstellen en de presentatie van deze tussentijdse financiële informatie in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel (Belgian Generally Accepted Accounting Principles). Uit deze tussentijdse financiële overzichten blijkt op voormelde datum een balanstotaal van € 2.986.862.068,42 en een winst van € 13.842.152,02 voor de periode van 6 maanden die op 30 juni 2019 is beëindigend. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie over de tussentijdse financiële informatie te formuleren op basis van de door ons uitgevoerde beoordeling.

Reikwijdte van de beoordeling

We hebben onze beoordeling uitgevoerd overeenkomstig ISRE 2410, "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie, uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit", zoals bepaald in onze opdrachtbrief van 13 september 2019. Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het verzoeken om inlichtingen, in hoofdzaak bij de voor financiën en administratieve verantwoordelijke personen, alsmede uit het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een overeenkomstig de Internationale Controlestandaarden (ISA's) uitgevoerde controle. Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat is de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen controle-oordeel tot uitdrukking.

Conclusie

Gebaseerd op onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de bijhorende tussentijdse financiële informatie niet in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel (Belgian Generally Accepted Accounting Principles).

Gent, 15 oktober 2019

Figurad Bedrijfsrevisoren BVBA
Commissaris
vertegenwoordigd door

Tim Van Hullebusch
Vennoot

Bijlage 1 : Tussentijdse financiële overzichten per 30 juni 2019



ACTIVA

30/06/2019

Vaste activa	2.724.128.763,47
II. Immateriële vaste activa	17.992.833,35
III. Materiële vaste activa	2.694.282.157,79
A. Terreinen en gebouwen	154.298.055,67
B. Installaties, machines en uitrusting	2.430.450.024,72
C. Meubilair en rollend materieel	3.554.745,00
F. Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	105.979.332,40
IV. Financiële vaste activa	11.853.772,33
A. Verbonden ondernemingen	4.014.429,12
B. Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	7.483.108,88
C. Andere financiële vaste activa	356.234,33
Vlottende activa	262.733.304,95
VI. Voorraden en bestellingen in uitvoering	10.842.046,93
A. Voorraden	5.399.320,89
1. Grond- en hulpstoffen	5.399.320,89
B. Bestellingen in uitvoering	5.442.726,04
VII. Vorderingen op ten hoogste één jaar	125.270.293,01
A. Handelsvorderingen	87.156.055,66
B. Overige vorderingen	38.114.237,35
IX. Liquide middelen	2.307.530,04
X. Overlopende rekeningen	124.313.434,97
TOTAAL DER ACTIVA	2.986.862.068,42

<p>FIGURAD Bedrijfsrevisoren J-B de Ghellincklaan 21 B-9051 Gent</p>
--

PASSIVA

30/06/2019

Eigen vermogen	1.638.595.945,06
I. Kapitaal	620.903.550,00
A. Geplaatst kapitaal	622.652.700,00
B. Niet-opgevraagd kapitaal	1.749.150,00
II. Uitgiftepremies	24.171.932,70
III. Herwaarderingsmeerwaarden	596.844.397,68
IV. Reserves	251.024.209,03
A. Wettelijke reserve	356.293,50
B. Onbeschikbare reserves	20.283.999,29
D. Beschikbare reserves	230.383.916,24
V. Overgedragen winst (verlies)	13.842.152,02
VI. Kapitaalsubsidies	131.809.703,63
VII. Voorzieningen en uitgestelde belastingen	16.967.415,16
A. Voorzieningen voor risico's en kosten	16.967.415,16
1. Pensioenen en soortgelijke verplichtingen	870.390,42
3. Grote herstellings- en onderhoudswerken	3.848.241,84
4. Overige risico's en kosten	12.248.782,90
Schulden	1.331.298.708,20
VIII. Schulden op meer dan één jaar	1.012.710.039,76
A. Financiële schulden	939.724.557,05
D. Overige schulden	72.985.482,71
IX. Schulden op ten hoogste één jaar	288.582.788,20
A. Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	35.455.112,05
B. Financiële schulden	76.000.000,00
C. Handelsschulden	41.484.934,85
D. Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	91.770.341,50

PASSIVA

30/06/2019

E. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	10.972.425,70
F. Overige schulden	32.899.974,10
X. Overlopende rekeningen	30.005.880,24
TOTAAL DER PASSIVA	2.986.862.068,42

FIGURAD
Bedrijfsrevisoren
J-B de Ghellincklaan 21
B-9051 Gent

RESULTATENREKENING

	30/06/2019
I. Bedrijfsopbrengsten	247.059.713,01
A. Omzet	219.276.288,01
B. Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)	(171.727,49)
C. Geproduceerde vaste activa	14.778.817,37
D. Andere bedrijfsopbrengsten	13.176.335,12
II. Bedrijfskosten	218.161.235,09
A. Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	105.874.373,35
B. Diensten en diverse goederen	34.536.690,68
C. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	33.967.941,08
D. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	35.682.580,19
E. Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(278.617,91)
F. Voorzieningen voor risico's en kosten - Toevoegingen (Bestedingen en terugnemingen)	148.782,66
G. Andere bedrijfskosten	8.229.485,04
III. Bedrijfsresultaat	28.898.477,92
IV. Financiële opbrengsten	3.503.275,77
V. Financiële kosten	16.362.744,04
VI. Resultaat uit de gewone bedrijfsuitoegening	16.039.009,65
VIII. Uitzonderlijke kosten	1.900.000,00
IX. Resultaat van het boekjaar	14.139.009,65
X. Belastingen op het resultaat	296.857,63
XI. Resultaat van het boekjaar	13.842.152,02