



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

**Rapport d'examen limité sur les informations financières intermédiaires de
l'association chargée de mission (opdrachthoudende vereniging)
Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening
au 30 juin 2020
TVA BE 0200.068.636 – RPM Gent**

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de l'association chargée de mission (opdrachthoudende vereniging) Tussengemeentelijke Maatschappij der Vlaanderen voor Watervoorziening au 30 juin 2020, ainsi que du compte de résultats pour la période de 6 mois se terminant à cette date. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation de cette information financière intermédiaire conformément au référentiel comptable applicable en Belgique (Belgian Generally Accepted Accounting Principles). Le total du bilan de ces informations financières intermédiaires s'élève à € 3.112.614.074 et le compte de résultats se solde par un profit de € 14.080.544. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité" comme déterminé dans notre lettre de mission du 10 septembre 2020. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes internationales d'audit (ISA) et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

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

Gand, le 19 octobre 2020

Figurad Bedrijfsrevisoren BV
Commissaire
représentée par

Tim Van Hullebusch
Associé

Annexe 1 : Informations financières intermédiaires arrêtées au 30 juin 2020



ACTIF

30/06/2020

Actifs immobilisés	2.800.731.491
II. Immobilisations incorporelles	16.900.633
III. Immobilisations corporelles	2.779.377.654
A. Terrains et constructions	192.200.854
B. Installations, machines et outillage	2.511.270.926
C. Mobilier et matériel roulant	3.441.826
F. Immobilisations en cours et acomptes versés	72.464.048
IV. Immobilisations financières	4.453.204
A. Entreprises liées	4.014.429
B. Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	89.820
C. Autres immobilisations financières	348.955
Actifs circulants	311.882.583
VI. Stocks et commandes en cours d'exécution	11.393.059
A. Stocks	5.949.826
1. Approvisionnements	5.949.826
B. Commandes en cours d'exécution	5.443.233
VII. Créances à un an au plus	133.196.860
A. Créances commerciales	100.968.707
B. Autres créances	32.228.153
IX. Valeurs disponibles	32.041.002
X. Comptes de régularisation et comptes d'attente	135.251.662
Total de l'actif	3.112.614.074

PASSIF

30/06/2020

Capitaux propres	1.662.187.648
I. Capital	613.316.775
A. Capital souscrit	615.016.950
B. Capital non appelé	1.700.175
II. Primes d'émission	24.192.618
III. Plus-values de réévaluation	583.871.933
IV. Réserves	293.330.811
A. Réserve légale	356.294
B. Réserves indisponibles	18.283.999
D. Réserves disponibles	274.690.518
V. Bénéfice (perte) reporté	14.080.544
VI. Subsidés en capital	133.394.967
VII. Provisions et impôts différés	17.245.802
A. Provisions pour risques et charges	17.245.802
1. Pensions et obligations similaires	1.483.578
3. Grosses réparations et gros entretien	4.354.579
4. Autres risques et charges	11.407.645
Dettes	1.433.180.624
VIII. Dettes à plus d'un an	1.112.152.635
A. Dettes financières	1.046.915.160
D. Autres dettes	65.237.475
IX. Dettes à un an au plus	293.577.319
A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	31.818.892
B. Dettes financières	75.500.000
C. Dettes commerciales	46.225.304
D. Acomptes reçus sur commandes	93.881.287
E. Dettes fiscales, salariales et sociales	14.553.839
F. Autres dettes	31.597.997
X. Comptes de régularisation	27.450.670
Total du passif	3.112.614.074

COMPTE DE RÉSULTATS

30/06/2020

I. Ventes et prestations	253.311.805
A. Chiffre d'affaires	224.626.819
B. En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction)	403.245
C. Production immobilisée	15.169.257
D. Autres produits d'exploitation	13.112.484
II. Coût des ventes et des prestations	224.750.848
A. Approvisionnements et marchandises	105.531.103
B. Services et biens divers	35.274.133
C. Rémunérations, charges sociales et pensions	36.036.414
D. Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	36.620.240
E. Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)	2.846.045
F. Provisions pour risques et charges - Dotations, (utilisations et reprises)	1.041.106
G. Autres charges d'exploitation	7.401.807
III. Résultat d'exploitation	28.560.957
IV. Produits financiers	1.921.625
V. Charges financières	16.180.231
VI. Résultat courant	14.302.351
VII. Produits exceptionnels	2.798.127
VIII. Charges exceptionnelles	2.600.000
IX. Résultat de l'exercice	14.500.478
X. Impôts sur le résultat	419.934
XI. Résultat de l'exercice	14.080.544
XIII. Résultat à affecter	14.080.544

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

	(1)	(2)	(1)-(2)
	30/06/2020	30/06/2019	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	170 761 903,81	167 962 487,58	2 799 416,23
Chiffre d'affaires	148 598 840,72	147 995 427,93	603 412,79
<i>Vente d'eau aux associés de distribution</i>	77 721 251,22	75 203 727,24	2 517 523,98
<i>Vente d'eau à des tiers</i>	9 092 239,76	8 727 435,50	364 804,26
<i>Cotisation régionale d'assainissement</i>	37 598 179,08	38 672 297,54	- 1 074 118,46
<i>Cotisation/redevance communale d'assainissement</i>	14 004 677,60	14 501 066,14	- 496 388,54
<i>Services</i>	10 182 493,06	10 890 901,51	- 708 408,45
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée	11 078 902,42	10 464 048,65	614 853,77
Autres produits d'exploitation	10 853 640,67	9 503 011,00	1 350 629,67
<i>Subventions de fonctionnement du Minafonds</i>	10 728 836,88	9 306 167,30	1 422 669,58
<i>Autres produits d'exploitation</i>	124 803,79	196 843,70	- 72 039,91
Produits d'exploitation non récurrents	230 520,00	0,00	230 520,00
CHARGES D'EXPLOITATION	151 235 656,36	147 546 419,06	3 689 237,30
Approvisionnements et marchandises	93 593 695,96	94 172 569,94	- 578 873,98
<i>Achat d'eau</i>	22 143 282,85	22 191 661,47	- 48 378,62
<i>Frais de facturation Aquafin</i>	47 278 565,77	46 909 258,64	369 307,13
<i>Assainissement communal</i>	13 785 195,81	14 294 452,47	- 509 256,66
<i>Autres</i>	10 386 651,53	10 777 197,36	- 390 545,83
Services et biens divers	13 146 726,82	14 035 801,49	- 889 074,67
Rémunérations, charges sociales et pensions	18 784 814,53	17 860 269,14	924 545,39
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et immobilisations incorporelles et corporelles	13 070 056,64	12 700 698,74	369 357,90
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales : dotations (reprises) (+)/(-)	2 777 641,39	- 301 366,85	3 079 008,24
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	1 003 889,79	- 97 478,56	1 101 368,35
Autres charges d'exploitation	7 258 831,23	7 575 925,16	- 317 093,93
Charges d'exploitation non récurrents	1 600 000,00	1 600 000,00	0,00
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	19 526 247,45	20 416 068,52	- 889 821,07
PRODUITS FINANCIERS (+)	73 577,71	56 218,98	17 358,73
CHARGES FINANCIÈRES (-)	5 781 488,09	5 724 543,51	56 944,58
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	8 028 245,19	9 198 421,95	- 1 170 176,76
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	5 790 091,88	5 549 322,04	240 769,84

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

	(1)	(2)	(1)-(2)
	30/06/2020	30/06/2019	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	51 327 363,53	49 553 278,87	1 774 084,66
Chiffre d'affaires	47 729 125,42	46 203 573,42	1 525 552,00
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée	3 543 476,10	3 261 557,10	281 919,00
Autres produits d'exploitation	54 762,01	88 148,35	- 33 386,34
CHARGES D'EXPLOITATION	36 346 116,21	35 079 168,27	1 266 947,94
Approvisionnements et marchandises	12 900 860,18	13 273 244,41	- 372 384,23
Service et biens divers	3 466 453,65	3 272 888,87	193 564,78
Rémunérations, charges sociales et pensions	4 433 737,42	4 039 901,40	393 836,02
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles	14 405 400,56	13 894 098,00	511 302,56
Provisions pour risques et charges : dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	10 012,11	105 908,66	- 95 896,55
Autres charges d'exploitation	129 652,29	193 126,93	- 63 474,64
Charges d'exploitation non récurrents	1 000 000,00	300 000,00	700 000,00
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	14 981 247,32	14 474 110,60	507 136,72
PRODUITS FINANCIERS (+)	1 839 203,46	2 429 186,54	- 589 983,08
CHARGES FINANCIÈRES (-)	7 495 995,78	7 425 751,12	70 244,66
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	1 034 002,46	1 184 716,04	- 150 713,58
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	8 290 452,54	8 292 829,98	- 2 377,44

COMPTES ANALYTIQUES DE L'ACTIVITÉ SECONDAIRE (EN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	30/06/2020	30/06/2019	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	30 593 023,50	28 698 437,43	1 894 586,07
Chiffre d'affaires	27 740 431,79	25 861 338,99	1 879 092,80
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production	860 566,98	682 457,07	178 109,91
Autres produits d'exploitation	1 992 024,73	2 154 641,37	- 162 616,64
CHARGES D'EXPLOITATION	27 543 090,98	25 794 109,17	1 748 981,81
Approvisionnements et marchandises	2 389 224,42	2 362 491,58	26 732,84
Services et biens divers	14 247 328,26	12 970 230,94	1 277 097,32
Rémunérations, charges sociales et pensions	3 923 572,87	3 295 857,81	627 715,06
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles	6 975 565,85	6 678 433,36	297 132,49
Réductions de valeur sur stocks, commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales : dotations (reprises) (+)/(-)	- 1 030,57	3 621,03	- 4 651,60
Provisions pour risques et charges : dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	- 4 669,66	23 041,50	- 27 711,16
Autres charges d'exploitation	13 099,81	460 432,95	- 447 333,14
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	3 049 932,52	2 904 328,26	145 604,26
PRODUITS FINANCIERS (+)	53,59	0,00	53,59
CHARGES FINANCIÈRES (-)	2 347 693,72	2 295 410,59	52 283,13
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	655 764,11	558 417,67	97 346,44
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE AVANT IMPÔTS	46 528,28	50 500,00	- 3 971,72
IMPÔTS (-)	46 528,28	50 500,00	- 3 971,72
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	0,00	0,00	0,00

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

	(1)	(2)	(1)-(2)
	30/06/2020	30/06/2019	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 010 329,55	1 605 251,43	- 594 921,88
Chiffre d'affaires	932 737,95	1 472 553,73	- 539 815,78
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production	39 577,39	94 395,52	- 54 818,13
Autres produits d'exploitation	38 014,21	38 302,18	- 287,97
CHARGES D'EXPLOITATION	738 498,20	1 182 087,63	- 443 589,43
Approvisionnements et marchandises	329 443,39	187 487,68	141 955,71
Services et biens divers	39 231,96	256 441,74	- 217 209,78
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles	369 822,85	738 158,21	- 368 335,36
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	271 831,35	423 163,80	- 151 332,45
PRODUITS FINANCIERS (+)	0,00	0,00	0,00
CHARGES FINANCIÈRES (-)	230 132,54	350 413,45	- 120 280,91
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	41 698,81	72 750,35	- 31 051,54
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	0,00	0,00	0,00