



FIGURAD

BEDRIJFSREVISOREN

Rapport d'examen limité du commissaire sur les informations financières intermédiaires de l'association chargée de mission (opdrachthoudende vereniging) FARYS au 30 juin 2024

TVA BE 0200.068.636 – RPM Gand (division Gand)

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de l'association chargée de mission (opdrachthoudende vereniging) FARYS au 30 juin 2024, 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 € 3.584.187.108 et le compte de résultats se solde par un profit de € 12.585.857 pour la période de 6 mois se terminant au 30 juin 2024. 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 les normes internationales d'examen limité ISRE 2410 : "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité", comme déterminé dans notre lettre de mission du 6 septembre 2024. 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.

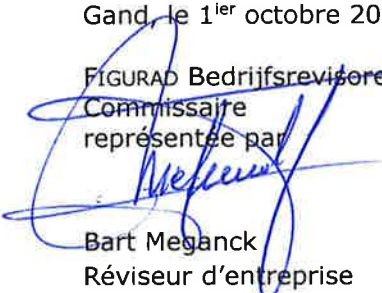
Conclusion

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).

Nous déclarons que nous avons rempli notre mission de bonne foi.

Gand, le 1^{er} octobre 2024

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV
Commissaire
représentée par


Bart Meganck
Réviseur d'entreprise
Associé

Annexe 1 : Informations financières intermédiaires arrêtées au 30 juin 2024



ACTIF

30/06/2024

Actifs immobilisés	3.223.864.425,87
I. Frais d'établissement	-
II. Immobilisations incorporelles	21.008.732,99
III. Immobilisations corporelles	3.198.372.244,34
A. Terrains et constructions	241.290.817,01
B. Installations, machines et outillage	2.831.558.347,88
C. Mobilier et matériel roulant	3.599.004,47
D. Location-financement et droits similaires	-
E. Autres immobilisations corporelles	-
F. Immobilisations en cours et acomptes versés	121.924.074,98
IV. Immobilisations financières	4.483.448,54
A. Entreprises liées	3.902.064,12
B. Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	235.800,00
C. Autres immobilisations financières	345.584,42
Actifs circulants	360.322.682,02
V. Créances à plus d'un an	-
A. Créances commerciales	-
B. Autres créances	-
VI. Stocks et commandes en cours d'exécution	12.279.733,45
A. Stocks	7.642.349,84
1. Approvisionnements	7.642.349,84
2. En-cours de fabrication	-
3. Produits finis	-
4. Marchandises	-
5. Immeubles destinés à la vente	-
6. Acomptes versés	-
B. Commandes en cours d'exécution	4.637.383,61
VII. Créances à un an au plus	172.457.093,28
A. Créances commerciales	110.010.803,30
B. Autres créances	62.446.289,98
VIII. Placements de trésorerie	10.000.000,00
A. Actions propres	-
B. Autres placements de trésorerie	10.000.000,00
IX. Valeurs disponibles	7.843.337,68
X. Comptes de régularisation et comptes d'attente	157.742.517,61
Total de l'actif	3.584.187.107,89

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV
J-B de Ghellincklaan 21
9051 GENI
BTW BE 0423.109.644

PASSIF

	<u>30/06/2024</u>
Capitaux propres	1.878.737.385,38
I. Capital	-
A. Capital souscrit	-
B. Capital non appelé	-
II. Primes d'émission	643.129.378,23
III. Plus-values de réévaluation	555.608.201,39
IV. Réserves	441.091.209,28
A. Réserve légale	-
B. Réserves indisponibles	10.283.999,29
C. Réserves immunisées	-
D. Réserves disponibles	430.807.209,99
V. Bénéfice (perte) reporté	12.585.856,74
VI. Subsidés en capital	226.322.739,74
Avance aux associés sur répartition de l'actif net	-
VII. Provisions et impôts différés	19.586.268,71
A. Provisions pour risques et charges	19.586.268,71
1. Pensions et obligations similaires	1.113.027,38
2. Charges fiscales	-
3. Grosses réparations et gros entretien	4.934.099,84
4. Autres risques et charges	13.539.141,49
B. Impôts différés	-
Dettes	1.685.863.453,80
VIII. Dettes à plus d'un an	1.383.752.879,88
A. Dettes financières	1.343.761.776,41
B. Dettes commerciales	-
C. Acomptes reçus sur commandes	-
D. Autres dettes	39.991.103,47
IX. Dettes à un an au plus	278.765.232,60
A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année	38.829.916,86
B. Dettes financières	-
C. Dettes commerciales	51.038.758,54
D. Acomptes reçus sur commandes	109.098.559,98
E. Dettes fiscales, salariales et sociales	13.342.461,37
F. Autres dettes	66.455.535,85
X. Comptes de régularisation	23.345.341,32
Total du passif	3.584.187.107,89

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV
J-B de Ghellincklaan 21
9051 GENT
BTW BE 0473.109.644

COMPTE DE RÉSULTATS

30/06/2024

I. Ventes et prestations	298.041.638,30
A. Chiffre d'affaires	260.788.063,07
B. En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution: augmentation (réduction)	613.805,08
C. Production immobilisée	18.459.477,14
D. Autres produits d'exploitation	18.180.293,01
II. Coût des ventes et des prestations	265.992.372,56
A. Approvisionnements et marchandises	129.737.095,15
B. Services et biens divers	42.273.520,48
C. Rémunérations, charges sociales et pensions	48.186.912,59
D. Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles	41.796.870,52
E. Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises)	957.726,81
F. Provisions pour risques et charges - Dotations, (utilisations et reprises)	32.538,96
G. Autres charges d'exploitation	3.007.708,05
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration	-
III. Résultat d'exploitation	32.049.265,74
IV. Produits financiers	3.812.553,67
V. Charges financières	21.108.674,42
VI. Résultat courant	14.753.144,99
VII. Produits exceptionnels	-
VIII. Charges exceptionnelles	1.917.500,00
IX. Résultat de l'exercice	12.835.644,99
IXbis. Prélèvements sur/Transfert aux impôts différés	-
X. Impôts sur le résultat	249.788,25
XI. Résultat de l'exercice	12.585.856,74
XII. Prélèvements sur/Transfert aux réserves immunisées	-
XIII. Résultat à affecter	12.585.856,74

FIGURAD Bedrijfsrevisoren BV
J-B de Ghelinccklaan 21
9051 GENT
BTW BE 0123109644

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

	(1)	(2)	(1)-(2)
	30/06/2024	30/06/2023	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	204 466 907,47	196 443 949,88	8 022 957,59
Chiffre d'affaires	176 595 358,16	171 774 590,22	4 820 767,94
<i>Vente d'eau aux associés de distribution</i>	93 849 681,00	90 466 856,30	3 382 824,70
<i>Vente d'eau à des tiers</i>	8 513 948,28	10 090 320,02	- 1 576 371,74
<i>Cotisation régionale d'assainissement</i>	44 222 959,19	41 549 212,14	2 673 747,05
<i>Cotisation/redevance communale d'assainissement</i>	16 488 792,65	15 457 442,18	1 031 350,47
<i>Services</i>	13 519 977,04	14 210 759,58	- 690 782,54
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée	12 814 804,73	11 198 031,06	1 616 773,67
Autres produits d'exploitation	15 056 744,58	13 471 328,60	1 585 415,98
CHARGES D'EXPLOITATION	186 933 360,58	179 191 221,78	7 742 138,80
Approvisionnements et marchandises	120 233 329,10	114 731 231,23	5 502 097,87
<i>Achat d'eau</i>	23 637 661,05	23 972 015,71	- 334 354,66
<i>Frais de facturation Aquafin</i>	58 681 285,93	54 443 596,03	4 237 689,90
<i>Assainissement communal</i>	16 278 247,68	15 193 402,41	1 084 845,27
<i>Autres</i>	21 636 134,44	21 122 217,08	513 917,36
Services et biens divers	21 521 010,73	19 928 286,16	1 592 724,57
Rémunérations, charges sociales et pensions	26 182 600,40	25 782 640,96	399 959,44
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et immobilisations incorporelles et corporelles	13 895 344,63	13 379 583,62	515 761,01
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales : dotations (reprises) (+)/(-)	802 918,06	471 529,06	331 389,00
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	- 42 842,21	- 243 556,08	200 713,87
Autres charges d'exploitation	2 923 499,87	3 105 551,73	- 182 051,86
Charges d'exploitation non récurrents	1 417 500,00	2 035 955,10	- 618 455,10
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	17 533 546,89	17 252 728,10	280 818,79
PRODUITS FINANCIERS (+)	50 181,35	48 664,68	1 516,67
CHARGES FINANCIÈRES (-)	6 943 255,49	6 180 710,28	762 545,21
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	3 781 264,45	4 788 273,12	- 1 007 008,67
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	6 859 208,30	6 332 409,38	526 798,92

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

	(1)	(2)	(1)-(2)
	30/06/2024	30/06/2023 pro forma	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	56 500 782,78	55 270 925,01	1 229 857,77
Chiffre d'affaires	51 383 562,07	50 654 113,12	729 448,95
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production immobilisée	4 799 727,02	4 503 000,12	296 726,90
Autres produits d'exploitation	317 493,69	113 811,77	203 681,92
CHARGES D'EXPLOITATION	43 062 829,22	40 311 790,21	2 751 039,01
Approvisionnements et marchandises	17 459 579,80	16 161 297,87	1 298 281,93
Service et biens divers	3 305 922,66	2 764 606,65	541 316,01
Rémunérations, charges sociales et pensions	5 776 198,97	5 563 531,47	212 667,50
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles	15 881 754,30	14 733 171,60	1 148 582,70
Provisions pour risques et charges : dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)	96 452,58	109 450,14	- 12 997,56
Autres charges d'exploitation	42 920,91	229 732,48	- 186 811,57
Charges d'exploitation non récurrents	500 000,00	750 000,00	- 250 000,00
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	13 437 953,56	14 959 134,80	- 1 521 181,24
PRODUITS FINANCIERS (+)	3 086 797,04	2 662 722,49	424 074,55
CHARGES FINANCIÈRES (-)	9 551 089,40	8 484 529,61	1 066 559,79
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	1 247 012,75	1 596 091,04	- 349 078,29
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	5 726 648,45	7 541 236,64	- 1 814 588,19

COMPTES ANALYTIQUES DE L'ACTIVITÉ SECONDAIRE (EN €)

	(1)	(2)	(1)-(2)
	30/06/2024	30/06/2023 pro forma	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	33 227 526,93	30 643 439,61	2 584 087,32
Chiffre d'affaires	29 068 373,38	25 844 337,70	3 224 035,68
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production	1 426 634,11	1 430 194,45	- 3 560,34
Autres produits d'exploitation	2 732 519,44	3 368 907,46	- 636 388,02
CHARGES D'EXPLOITATION	28 787 890,47	27 294 294,12	1 493 596,35
Approvisionnements et marchandises	2 625 979,80	2 597 411,70	28 568,10
Services et biens divers	11 958 606,46	11 018 915,13	939 691,33
Rémunérations, charges sociales et pensions	5 002 019,67	4 707 970,97	294 048,70
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles	9 155 360,02	8 913 231,37	242 128,65
Réductions de valeur sur stocks, commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales : dotations (reprises) (+)/(-)	4 738,91	2 994,02	1 744,89
Autres charges d'exploitation	41 185,61	53 770,93	- 12 585,32
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	4 439 636,46	3 349 145,49	1 090 490,97
PRODUITS FINANCIERS (+)	310 759,74	252.868,36	57 891,38
CHARGES FINANCIÈRES (-)	3 744 138,60	2 656 924,68	1 087 213,92
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	938 931,90	867 392,37	71 539,53
IMPÔTS (-)	67 325,70	77 696,80	- 10 371,10
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	0,00	0,00	0,00

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

	(1)	(2)	(1)-(2)
	30/06/2024	30/06/2023	Différence
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 042 226,59	642 465,88	399 760,71
Chiffre d'affaires	999 618,82	574 136,11	425 482,71
En-cours de fabrication, produits finis et commandes en cours d'exécution : augmentation (réduction) (+)/(-) et production	4 593,56	30 315,56	- 25 722,00
Autres produits d'exploitation	38 014,21	38 014,21	0,00
CHARGES D'EXPLOITATION	743 592,04	412 329,22	331 262,82
Approvisionnements et marchandises	331 672,26	8 022,14	323 650,12
Services et biens divers	25 748,99	40 723,32	- 14 974,33
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement et sur immobilisations incorporelles et corporelles	386 170,79	363 583,76	22 587,03
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION	298 634,55	230 136,66	68 497,89
PRODUITS FINANCIERS (+)	0,00	0,00	0,00
CHARGES FINANCIÈRES (-)	244 248,54	174 951,62	69 296,92
RÉPARTITION DES COÛTS SERVICES CENTRAUX (-)	54 386,01	55 185,04	- 799,03
BÉNÉFICE DE L'EXERCICE À AFFECTER	0,00	0,00	0,00

Trading update regarding the results at 30 June 2024

Operating income

The volumes drinking water sold to our customers are 29,3 million m³ during the first semester of 2024, approximately the same amount as during the first semester of 2023.

The volumes drinking water sold to other customers (mostly other drinking water companies) are 8,4 million m³ during the first semester of 2024 compared to 9,4 million m³ during the first semester of 2023. We sold less to De Watergroep, another drinking water company.

Revenue was € 260,8 million in the first semester of 2024 compared to € 250,9 million in the first semester of 2023. The main reasons are:

- higher unit prices per m³ for drinking water and sewerage (tariff plan and indexation)
- higher operating allowance billed to our partners of the sport division.

Operating charges

Purchase of raw materials and consumables were € 129,7 million in the first semester of 2024 compared to € 123,2 million in the first semester of 2023.

Purchase of services and other goods were € 42,2 million in the first semester of 2024, approximately the same amount as in the first semester of 2023.

Remunerations and other employee expenses were € 48,2 million in the first semester of 2024 compared to € 47,2 million in the first semester of 2023, approximately the same amount.

The EBITDA was € 74,8 million in the first semester of 2024 compared to € 72,1 million in the first semester of 2023.

The gain of the period was € 12,6 million in the first semester of 2024 compared to € 13,9 million in the first semester of 2023.

The net investments (after deduction of investment grants paid by VMM and the municipalities) amount to € 68,1 million in the first semester of 2024 compared to € 90,9 million in the first semester of 2023.

The net debt amounts to € 1.405 million on the 30th of June 2024, the same amount as on the 31st of December 2023.