

**GECONSOLIDEERDE JAARREKENING EN ANDERE
OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN
EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)NAAM VAN DE CONSOLIDERENDE VENNOOTSCHAP ~~OF VAN HET CONSORTIUM~~^{1 2}:

Vlaamse Maatschappij voor Watervoorziening

Rechtsvorm³:

Coöperatieve vennootschap

Adres: Vooruitgangstraat

Nr.: 189

Bus:

Postnummer: 1030

Gemeente: Schaarbeek

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van

Brussel, nederlandstalige

Internetadres⁴: www.dewatergroep.beE-mailadres⁴: info@dewatergroep.beOndernemingsnummer 0224.771.467GECONSOLIDEERDE JAARREKENING in EURO (decimalen)voorgelegd aan de algemene vergadering van 09 / 06 / 2023met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 / 01 / 2022 tot 31 / 12 / 2022Vorig boekjaar van / / tot / /De bedragen van het vorige boekjaar ~~zijn~~ ~~zijn niet~~¹ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.Zijn gevoegd bij deze geconsolideerde jaarrekening: - het geconsolideerde jaarverslag
- het controleverslag over de geconsolideerde jaarrekening**ZO DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING DOOR EEN BELGISCHE DOCHTER WORDT NEERGELEGD**Naam van de Belgische dochter die de neerlegging verricht (*artikel 3:26, §2, 4°, a) van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*).Ondernemingsnummer van de Belgische dochter die de neerlegging verricht

Totaal aantal neergelegde bladen: 75

Nummers van de secties van het standaardformulier die niet werden neergelegd

omdat ze niet dienstig zijn: 5.2, 5.4, 5.7, 5.8.1, 5.8.2, 5.8.5, 5.9.4, 5.12, 5.16, 5.18, 8, 9

Brecht Vermeulen
Voorzitter Raad van Bestuur

Hans Goossens
Directeur-generaal

- 1 Schrapen wat niet van toepassing is.
- 2 Een consortium dient de sectie CONSO 5.4 in te vullen.
- 3 In voorkomend geval wordt na de rechtsvorm "in vereffening" vermeld.
- 4 Facultatieve vermelding.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS OF ZAAKVOERDERS VAN DE
CONSOLIDERENDE ONDERNEMING EN VAN DE
COMMISSARISSEN DIE DE GECONSOLIDEERDE
JAARREKENING HEBBEN GECONTROLEERD**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

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

<i>Brecht Vermeulen</i> <i>Groenestraat 472, 8800 Roeselare, België</i>	<i>Voorzitter van de Raad van Bestuur</i> <i>28/08/2020 - 30/06/2025</i>
<i>Luc Asselman</i> <i>Mieregemstraat 60A, 1785 Merchtem, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>28/08/2020 - 30/06/2025</i>
<i>Dirk Claes</i> <i>Kerkstraat 4/101, 3111 Wezemaal, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>28/08/2020 - 30/06/2025</i>
<i>Hedwig Kerckhove</i> <i>Vannekenstraat 23, 8750 Wingene, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>28/08/2020 - 30/06/2025</i>
<i>Gerard Kindermans</i> <i>Steenweg 161, 3870 Heers, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>28/08/2020 - 30/06/2025</i>
<i>Tom Thijsen</i> <i>Winkelstraat 31, 3720 Kortesseem, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>28/08/2020 - 30/06/2025</i>
<i>Lieve Truymen</i> <i>Hoogkamerstraat 262, 9140 Temse, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>28/08/2020 - 30/06/2025</i>
<i>Miet Vandersteegen</i> <i>Niesstraat 41, 3680 Maaseik, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>28/08/2020 - 30/06/2025</i>
<i>Dirk Van Der Stede</i> <i>Vlaschaard 61, 8501 Heule, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>01/01/2021 - 31/12/2025</i>
<i>Lien Callens</i> <i>Berkenlaan 4B, 9840 De Pinte, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>01/01/2021 - 31/12/2025</i>
<i>Ilse Trant</i> <i>Jacobs Fontainestraat 106, 1090 Jette, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>01/01/2021 - 31/12/2025</i>
<i>Mimi Lamote</i> <i>Kerkstraat 122, 9140 Temse, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>01/01/2021 - 31/12/2025</i>
<i>Frank Demeyer</i> <i>Predikherenlei 25A, 9000 Gent, België</i>	<i>Bestuurder</i> <i>01/01/2021 - 31/12/2025</i>
<i>Viktor Dries</i> <i>Eikstraat 69, 1981 Hofstade (Vlaams-Brabant), België</i>	<i>Regeringscommissaris</i> <i>28/08/2020 -</i>
<i>Hilde Bruggeman</i> <i>Ten Hove 40, 9255 Buggenhout, België</i>	<i>Regeringscommissaris</i> <i>28/08/2020 -</i>
<i>KPMG Bedrijfsrevisoren bv</i> <i>Nr.: 0419.122.548</i> <i>Nationale Luchthaven van Brussel 1 bus K, 1930 Zaventem, België</i> <i>Lidmaatschapsnr.: B00001</i>	<i>Commissaris</i>

Vertegenwoordigd door:

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

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

*Harry Van Donink
(Bedrijfsrevisor)
Nationale Luchthaven van Brussel 1 bus K, 1930 Zaventem, België
Lidmaatschapsnr.: A01748*

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

BALANS ⁵

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	5.7	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	1.712.141.665,91	.....
Immateriële vaste activa	5.8	21	12.305.638,14	.....
Positieve consolidatieverschillen	5.12	9920	.....	.....
Materiële vaste activa	5.9	22/27	1.687.032.489,44	.....
Terreinen en gebouwen		22	272.142.927,34	.....
Installaties, machines en uitrusting		23	1.113.091.046,30	.....
Meubilair en rollend materieel		24	3.319.170,60	.....
Leasing en soortgelijke rechten		25	.....	.....
Overige materiële vaste activa		26	.....	.....
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	298.479.345,20	.....
Financiële vaste activa	5.1 - 5.4/5.10	28	12.803.538,33	.....
Vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast ..	5.10	9921	405.909,00	.....
Deelnemingen		99211	105.909,00	.....
Vorderingen		99212	300.000,00	.....
Andere financiële vaste activa	5.10	284/8	12.397.629,33	.....
Aandelen		284	12.332.726,46	.....
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	64.902,87	.....

⁵ Artikel 3:114 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	262.152.997,24	.....
Vorderingen op meer dan één jaar		29	394.750,99	.....
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	394.750,99	.....
Actieve belastingslatenties		292	.....	.....
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3	15.935.424,44	.....
Vorraden		30/36	8.372.848,86	.....
Grond- en hulpstoffen		30/31	8.372.554,29	.....
Goederen in bewerking		32	294,57	.....
Gereed product		33	.....	.....
Handelsgoederen		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	7.562.575,58	.....
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	188.279.123,91	.....
Handelsvorderingen		40	129.091.978,97	.....
Overige vorderingen		41	59.187.144,94	.....
Geldbeleggingen		50/53	619,53	.....
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	619,53	.....
Liquide middelen		54/58	53.073.438,76	.....
Overlopende rekeningen		490/1	4.469.639,61	.....
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	1.974.294.663,15	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	1.250.991.668,64	.....
Inbreng ⁶		10/11	724.063.222,83	.....
Kapitaal		10	724.063.222,83	.....
Geplaatst kapitaal		100	964.169.125,00	.....
Niet-opgevraagd kapitaal		101	240.105.902,17	.....
Buiten kapitaal		11	.....	.....
Uitgiftepremies		1100/10	.....	.....
Andere		1109/19	.....	.....
Beschikbaar		110	.....	.....
Onbeschikbaar		111	.....	.....
Herwaarderingsmeerwaarden		12	81.550.104,36	.....
Geconsolideerde reserves	(+)/(-) 5.11	9910	352.858.878,58	.....
Negatieve consolidatieverschillen	5.12	9911	.....	.....
Omrekeningsverschillen	(+)/(-)	9912	.....	.....
Kapitaalsubsidies		15	92.519.462,87	.....
BELANGEN VAN DERDEN				
Belangen van derden		9913	.....	.....
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN				
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	34.800.203,36	.....
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	1.952.854,38	.....
Belastingen		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	28.057.485,11	.....
Milieuverplichtingen		163	642.736,00	.....
Overige risico's en kosten		164/5	4.147.127,87	.....
Uitgestelde belastingen	5.6	168	.....	.....

⁶ Som van de rubrieken 10 en 11 of van de rubrieken 110 en 111.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	688.502.791,15	.....
Schulden op meer dan één jaar	5.13	17	385.861.835,49	.....
Financiële schulden		170/4	362.834.376,44	.....
Achtergestelde leningen		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	.....	.....
Kredietinstellingen		173	362.834.376,44	.....
Overige leningen		174	.....	.....
Handelsschulden		175	.....	.....
Leveranciers		1750	.....	.....
Te betalen wissels		1751	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen		176	.....	.....
Overige schulden		178/9	23.027.459,05	.....
Schulden op ten hoogste één jaar	5.13	42/48	282.572.835,83	.....
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	67.151.271,93	.....
Financiële schulden		43	.....	.....
Kredietinstellingen		430/8	.....	.....
Overige leningen		439	.....	.....
Handelsschulden		44	162.270.146,68	.....
Leveranciers		440/4	162.270.146,68	.....
Te betalen wissels		441	.....	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen		46	31.508.367,18	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	11.454.398,82	.....
Belastingen		450/3	4.507.017,79	.....
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	6.947.381,03	.....
Overige schulden		47/48	10.188.651,22	.....
Overlopende rekeningen		492/3	20.068.119,83	.....
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	1.974.294.663,15	.....

RESULTATENREKENING(Uitsplitsing van de bedrijfsresultaten naar hun aard) ⁷

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	863.404.986,37	.....
Omzet	5.14	70	735.437.779,93	.....
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)		71	-2.572.749,61	.....
Geproduceerde vaste activa		72	6.275.383,74	.....
Andere bedrijfsopbrengsten		74	122.647.992,15	.....
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	5.14	76A	1.616.580,16	.....
Bedrijfskosten		60/66A	880.745.212,74	.....
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	7.226.590,32	.....
Aankopen		600/8	9.782.648,02	.....
Voorraad: afname (toename)		609	-2.556.057,70	.....
Diensten en diverse goederen		61	614.856.599,18	.....
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	5.14	62	144.478.990,04	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	86.505.456,11	.....
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		631/4	2.318.832,92	.....
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)		635/8	4.598.564,78	.....
Andere bedrijfskosten		640/8	20.433.908,30	.....
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	165.330,46	.....
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9960	69.767,62	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	5.14	66A	91.173,01	.....
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)		9901	-17.340.226,37	.....

⁷ De bedrijfsresultaten kunnen ook worden gerangschikt naar hun bestemming (in toepassing van artikel 3:149, paragraaf 2 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen).

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	5.386.605,14	.....
Recurrente financiële opbrengsten		75	5.386.605,14	.....
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	.....	.....
Opbrengsten uit vlottende activa		751	267.494,31	.....
Andere financiële opbrengsten		752/9	5.119.110,83	.....
Niet-recurrente financiële opbrengsten	5.14	76B	.....	.....
Financiële kosten		65/66B	4.632.483,30	.....
Recurrente financiële kosten		65	4.632.483,30	.....
Kosten van schulden		650	4.632.483,30	.....
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen		9961	.....	.....
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		651	.....	.....
Andere financiële kosten		652/9	.....	.....
Niet-recurrente financiële kosten	5.14	66B	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting		9903	-16.586.104,53	.....
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat		67/77	.....	.....
Belastingen	5.14	670/3	.....	.....
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	-16.586.104,53	.....
Aandeel in het resultaat van de vennootschappen waarop vermogensmutatie is toegepast		9975	5.908,78	.....
Winstresultaten		99751	5.908,78	.....
Verliesresultaten		99651	.....	.....
Geconsolideerde winst (Geconsolideerd verlies)		9976	-16.580.195,75	.....
Aandeel van derden in het resultaat		99761	.....	.....
Aandeel van de groep in het resultaat		99762	-16.580.195,75	.....

TOELICHTING

LIJST VAN DE GECONSOLIDEERDE DOCHTERONDERNEMINGEN EN VAN DE VENNOOTSCHAPPEN WAAROP DE VERMOGENSMUTATIEMETHODE WORDT TOEGEPAST

NAAM, volledig adres van de ZETEL, RECHTSVORM en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Toegepaste methode (I/E/V1/V2/V3/V4) ^{8 9}	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng (in %) ¹⁰	Wijziging in het percentage van het gehouden kapitaal of de gehouden inbreng (t.o.v. het vorige boekjaar) ¹¹
<i>Azulatis</i> 0795.326.754 Naamloze vennootschap Gaston Crommenlaan 4, 9050 Ledeberg (Gent), België	I	100	
<i>Waterunie</i> 0783.979.239 Naamloze vennootschap Stropstraat 1, 9000 Gent, België	E	50	
<i>Geothermal Innovation & Services (GEISER)</i> 0785.574.789 Naamloze vennootschap Vooruitgangstraat 189, 1030 Schaarbeek, België	V1	33,33	

8 I. Integrale consolidatie

E. Evenredige consolidatie (met opgave, in de eerste kolom, van de gegevens waaruit het gezamenlijke bestuur blijkt).

V1. Vermogensmutatiemethode toegepast op een geassocieerde vennootschap (artikel 3:124, eerste lid, 3° van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

V2. Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming waarover de consoliderende vennootschap een controle in feite bezit indien de consolidatie zou indruisen tegen het beginsel van het getrouwe beeld (artikel 3:98 jo. 3:100 van voormeld koninklijk besluit)

V3. Vermogensmutatiemethode toegepast op een dochteronderneming in vereffening of die heeft besloten haar bedrijf stop te zetten of waarvoor er niet meer kan van worden uitgegaan dat zij haar bedrijf zal voortzetten (artikel 3:99 jo. 30:100 van voormeld koninklijk besluit)

V4. Vermogensmutatiemethode toegepast op een gemeenschappelijke dochteronderneming waarvan het bedrijf niet nauw geïntegreerd is in het bedrijf van de vennootschap die over de gezamenlijke controle beschikt (artikel 3:124, tweede lid van voormeld koninklijk besluit).

9 Indien een wijziging in het percentage van het gehouden deel van het kapitaal of de inbreng een wijziging met zich meebrengt van de toegepaste methode, wordt de aanduiding van de nieuwe methode gevolgd door een sterretje.

10 Deel van het kapitaal of de inbreng van deze ondernemingen dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en door personen die in eigen naam optreden maar voor rekening van deze ondernemingen.

11 Indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan door wijzigingen in dit percentage, worden bijkomende inlichtingen verstrekt in de sectie CONSO 5.5 (artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit).

VENNOOTSCHAPPEN DIE NOCH DOCHTERVENNOOTSCHAPPEN, NOCH GEASSOCIEERDE VENNOOTSCHAPPEN ZIJN

Hieronder worden de vennootschappen vermeld die niet bedoeld worden in de secties CONSO 5.1 en CONSO 5.2 van de toelichting, waarin de in de consolidatie opgenomen ondernemingen en de buiten de consolidatie gelaten ondernemingen (op grond van de artikelen 3:97 en 3:98 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen), hetzij zelf, hetzij via een persoon die in eigen naam, maar voor rekening van deze ondernemingen optreedt, ten minste 10% van het kapitaal of de inbreng bezitten. Deze gegevens mogen achterwege worden gelaten indien zij, gelet op het beginsel van het getrouwe beeld, van te verwaarlozen betekenis zijn.

NAAM, volledig adres van de ZETEL, RECHTSVORM en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Gehoude n deel van het kapitaal of de inbreng ¹⁵	Gegevens uit de laatst beschikbare jaarrekening ¹⁶			
		Jaarrekening per	Munt - code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
				(+) of (-) (in munteenheden)	
<i>Vlaams selectiecentrum voor het overheidspersoneel C.V.B.A. "Tevens genaamd 'joppunt vlaanderen' en/of 'Poolstok' Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid 3018 Wijgmaal (Vlaams-Brabant), België</i>	0,67	31/12/2021	EUR	7.957.082,00	1.569.898,00
<i>Societe Wallone des Eaux (S.W.D.E.) Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid 4800 Verviers, België</i>	0,91	31/12/2021	EUR	1.387.462.339,00	-34.448.766,00
<i>Doccle Besloten vennootschap 1020 Laken, België</i>	0,15	31/12/2021	EUR	-142.493,00	-322.752,00
<i>AquaMinerals BV Buitenlandse onderneming 3430 BB Nieuwegein, Nederland</i>	7,9	31/12/2021	EUR	1.433.884,00	45.661,00
<i>KWH Water BV Buitenlandse onderneming 3430 BB Nieuwegein, Nederland</i>	9,32	31/12/2021	EUR	13.967,00	481,00
<i>Syductis Coöperatieve vennootschap 9090 Melle, België</i>	8,89	31/12/2021	EUR	21.700,00	
<i>EthiasCo Besloten vennootschap 4000 Liège,</i>	0,01	31/12/2021	EUR	218.669.211,00	8.492.296,00
<i>De Stroomlijn Coöperatieve vennootschap 9090 Melle, België</i>	2,9	31/12/2021		266.400,00	

15 Deel van het kapitaal of de inbreng dat wordt gehouden door de in de consolidatie opgenomen en buiten de consolidatie gelaten ondernemingen.

16 Deze gegevens mogen achterwege worden gelaten wanneer de betrokken vennootschap niet verplicht is ze openbaar te maken.

CONSOLIDATIECRITERIA EN WIJZIGINGEN IN DE CONSOLIDATIEKRING

Indien van materieel belang, aanduiding van de criteria die worden gehanteerd voor de toepassing van de integrale consolidatie, de evenredige consolidatie en de vermogensmutatiemethode en van de gevallen, met motivering ervan, waarin van deze criteria wordt afgeweken (in toepassing van artikel 3:156, I. van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen).

IN TE VULLEN

Inlichtingen die een zinvolle vergelijking mogelijk maken met de geconsolideerde jaarrekening over het vorige boekjaar, indien de samenstelling van het geconsolideerde geheel in de loop van het boekjaar een aanmerkelijke wijziging heeft ondergaan (in toepassing van artikel 3:102 van voormeld koninklijk besluit)

WAARDERINGSREGELS**Opgave van de gehanteerde criteria van materieel belang voor waardering van de verschillende posten van de geconsolideerde jaarrekening, inzonderheid:**

- voor de vorming en aanpassing van afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen voor risico's en kosten, alsmede voor de herwaarderingen (*in toepassing van artikel 3:156, VI.a. van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*)

- voor de omrekeningsgrondslagen van de bedragen die in een andere munt zijn of oorspronkelijk waren uitgedrukt dan de munt waarin de geconsolideerde jaarrekening is opgesteld en van de boekhoudstaten van dochterondernemingen en van geassocieerde vennootschappen naar buitenlands recht (*in toepassing van artikel 3:156, VI.b. van voormeld koninklijk besluit*).

GECOÖRDINEERDE WAARDERINGSREGELS

(KB van 08.10.1976 - art. 15 al.2)

(goedgekeurd door de Raad van Bestuur in zitting van 31 maart 2023)

2023 | Waarderingsregels | Raad van Bestuur 31 maart 2023

A. AFSCHRIJVINGEN

Vanaf 1 januari 1998 worden alle activa pro-rata temporis afgeschreven.

OPRICHTINGSKOSTEN (20XXXX)

De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste van de resultatenrekening genomen.

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA (21XXXX)

Computersoftware (21100X): wordt lineair afgeschreven over 36 maanden (33%)

Knowhow (21120X): wordt lineair afgeschreven over een termijn van 5 jaar (20%)

Handelsfonds (21200X): wordt afgeschreven over een termijn van 5 jaar (20%)

MATERIËLE VASTE ACTIVA (22XXXX/27XXXX)

1. Terreinen (22000X + 22200X) (inclusief bovengrondse innemingen)

- Terreinen worden niet afgeschreven, ook niet wanneer er later een gebouw wordt opgericht

- Terreinen die deel uitmaken van een aangekocht bebouwd onroerend goed en waarbij geen afzonderlijke waardering kon bekomen worden tussen het terrein en het gebouw (enkel van toepassing voor aankopen t.e.m. 1990): worden afgeschreven als integrerend bestanddeel van de totale waarde van het aangekocht onroerend goed.

2. Gebouwen (221XXX + 222XXX)

2.1. Administratie- en exploitatiegebouwen (22100X + 22200X)

- Verwezenlijkt tot en met 31/12/1995: wordt lineair afgeschreven over 50 jaar (2%)

- Verwezenlijkt vanaf 01/01/1996: wordt lineair afgeschreven over 30 jaar (3,33%)

2.2. Productie- en toevoerinstallaties (22100X + 22200X) in de drinkwaterinfrastructuur (Watertorens, reservoirs, drukinstallaties, pomp- en behandelingsstations)

- Verwezenlijkt tot en met 31/12/1990: deze werden vanaf 01/01/1991 tot en met 31/12/1995 lineair afgeschreven over 60 jaar (1,67%). Vanaf 01/01/1996 af te schrijven op de netto boekwaarde per 31/12/1995 en dit over 25 jaar in jaarlijkse gelijke schijven (4%) zodat de totale afschrijvingsduur gebracht wordt op 30 jaar.

- Verwezenlijkt met ingang van 01/01/1991 tot en met 31/12/1995: lineair af te schrijven over 50 jaar (2%)

- Verwezenlijkt vanaf 01/01/1996: lineair af te schrijven over 30 jaar (3,33%)

Wat betreft de investering in elektromechanische uitrusting (22110X) van deze productie- en toevoerinstallaties in de drinkwaterinfrastructuur (pompen, meet- en regelapparatuur, leidingen, schakelborden... - kortom: de roerende goederen die onroerend door bestemming zijn geworden): lineair af te schrijven over 20 jaar (5%).

Wat betreft "aanpassing- en renovatiewerken (22120X)" die als investeringen beschouwd worden

(waarde hoger dan 125.000 euro voor gebouwen):

- Indien het totale bedrag van dergelijke werken aan de gebouwen tussen 125.000 en 750.000 euro bedraagt worden ze geactiveerd en lineair afgeschreven over 10 jaar (10%)
- Werken boven de 750.000 euro worden lineair afgeschreven over 20 jaar (5%) (22130X)

2.3. Rioolpompstations (22150X)

De investering in het bouwkundig deel van de rioolpompstations is lineair af te schrijven over 30 jaar (3,33%).

Wat betreft de investering in elektromechanische uitrusting (22160X) van deze rioolpompstations (pompen, meet- en regelapparatuur, leidingen, schakelborden... - kortom: de roerende goederen die onroerend door bestemming zijn geworden): lineair af te schrijven over 15 jaar (6,67%).

2.4. Zonnepanelen (22170X)

Alle investeringen met betrekking tot de aankoop, plaatsing en het gebruiksklaar maken van fotovoltaïsche zonnepanelen op sites van De Watergroep worden lineair afgeschreven over 20 jaar (5%).

3. Activa verworven onder regime van erfpacht of enig ander zakelijk recht (22300X)

Worden lineair afgeschreven over de duur van de erfpacht of het zakelijk recht.

4. Contractueel watergebonden installaties (224XXX)

De contractueel watergebonden installaties (22400X) worden lineair afgeschreven over de duur van het contract.

De membranen die deel uitmaken van de contractueel watergebonden installaties worden afgeschreven over 5 jaar voor ultrafiltratie membranen (22410X) en over 3 jaar voor omgekeerde osmose membranen (22420X).

5. Spaarbekkens (225XXX)

De spaarbekkens 'Blankaart' en 'Kluizen' worden lineair afgeschreven over 20 jaar (5%).

6. Leidingen (23010X) en riolen (23030X)

- De drinkwaterleidingen (23010X) worden lineair afgeschreven over 45 jaar.
- De riolen (23030X) worden lineair afgeschreven over 45 jaar
- Elke wijziging aan de leidingen (zowel nieuwe investeringen als vervangingsinvesteringen en buitengebruikstellingen) wordt geboekt op basis van de registraties in de project-accounting module, die permanent wordt afgestemd met het GIS.

7. Kamers (op leidingen of riolen) (23020X)

De kamers worden lineair afgeschreven over een periode van 20 jaar.

8. IBA's (23040X)

Lineair af te schrijven over 15 jaar (6,67%).

9. Drinkwateraftakkingen (2306XX)

De aftakkingen worden lineair afgeschreven over 30 jaar.

10. Graafmachines (231XXX)

Lineair af te schrijven over 5 jaar (20%).

11. Groot gereedschap (compressoren, dammers, werfpompen enz.) (232XXX)

Lineair af te schrijven over 5 jaar (20%).

12. Informatica-uitrusting (hardware en systeemsoftware) (233XXX)

Lineair af te schrijven over 36 maanden (33%).

13. Precisie-instrumenten (234XXX)

Onder andere toestellen gebruikt in het kader van de landmeetkunde: lineair af te schrijven over 5 jaar (20%).

14. Telecommunicatieapparatuur (radio-uitrusting, modems, telefooncentrales en -toestellen, telefaxtoestellen, datatransmissielijnen...) (235XXX)

Alle nieuwe apparatuur lineair af te schrijven over 5 jaar (20%).

15. Meubilair (stoelen, kasten, bureaus enz.) (24000X)

Lineair af te schrijven over 10 jaar (10%).

16. Laboratoriumuitrusting (24020X)

Lineair af te schrijven over 5 jaar (20%).

17. Voertuigen (zware en lichte vrachtwagen, personenwagens en wagens voor dubbel gebruik) (24100X+24110X)

Lineair af te schrijven over 5 jaar (20%).

18. Leasing (25XXXX)

Af te schrijven over de duur van het contract.

19. Kleine digitale meters (23820X)

Digitale meters met een nominaal debiet van max. 10 m³/u worden lineair afgeschreven over 16 jaar (6,25%).

ACTIVEREN VAN MATERIELE VASTE ACTIVA

AANGEKOCHTE MATERIELE VASTE ACTIVA

Deze activa worden geactiveerd op basis van de aankoopprijs, verhoogd met de notariskosten, de registratiekosten en desgevallend de kosten voor onteigening.

Andere kosten zoals verlies van veldvruchten, opmetingen, voorlopige ingebruikneming, enz. worden in de resultaten opgenomen.

MET EIGEN MIDDELEN GEPRODUCEERDE VASTE ACTIVA (AF TE SCHRIJVEN ZOALS DE AANGEKOCHTE MATERIELE VASTE ACTIVA)

Deze activa worden gewaardeerd tegen vervaardigingprijs. Deze bevat naast de aanschaffingskosten van grondstoffen, verbruiksgoederen en hulpstoffen, de productiekosten die rechtstreeks aan het individuele product of aan de productengroep toerekenbaar zijn (direct costing).

Voor de periode 2012 tot en met 2016 schreven de waarderingsregels voor dat ook de kosten van ontwerp, studie, controle op de uitvoering van de werken en de medewerking aan de oplevering (in het kort "engineeringkosten") geactiveerd werden (integrale kostprijs).

Zolang deze activa niet volledig zijn afgewerkt worden ze geboekt op de 'vaste activa in aanbouw'.

TUSSENKOMSTEN VAN DERDEN

Tussenkomen van derden in de financiering van materiële vaste activa worden op de overeenkomstige aanschaffingswaarde in mindering gebracht.

De afschrijving wordt berekend op de nettowaarde (aanschaffingswaarde - tussenkomen derden)

B. VORDERINGEN OP MEER DAN 1 JAAR

OVERIGE VORDERINGEN (291XXX)

Waardeverminderingen volgens de contractuele bepalingen.

C. VOORRADEN

MAGAZIJNVOORRADEN (30XXXX)

Waardebepaling van de voorraden bij het opstellen van de jaarlijkse inventarissen.

Met ingang van 1 januari 2000 wordt de voorraad gewaardeerd volgens de FIFO-methode.

Er wordt een waardevermindering van 100% geboekt op de voorraden ouder dan drie jaar.

GOEDEREN IN BEWERKING (32XXXX)

Deze worden gewaardeerd aan vervaardigingprijs en bevatten enkel de directe kosten.

D. GELDBELEGGINGEN EN LIQUIDE MIDDELEN

De tegoeden aan bankinstellingen worden gewaardeerd aan hun nominale waarde. Een waardevermindering wordt geboekt indien de realisatiewaarde op afsluitdatum lager is dan de boekwaarde.

BETALINGEN IN BUITENLANDSE MUNT

De omzetting van euro in buitenlandse valuta gebeurt op basis van de officiële wisselkoersen op de dag van de transactie. Gezien de geringheid van de transacties met het buitenland, worden er geen provisies voor wisselkoersschommelingen aangelegd.

E. VOORZIENINGEN VOOR RISICO'S EN KOSTEN

Er wordt een voorziening voor risico's en kosten aangelegd voor de op afsluitdatum gekende risico's en mogelijke verliezen, die ontstaan zijn tijdens het boekjaar of voorgaande boekjaren.

F. VORDERINGEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR

De voorziening voor dubieuze debiteuren wordt als volgt berekend:
 (totale handelsvorderingen ouder dan één jaar aan 50%) + (totale handelsvorderingen ouder dan twee jaar aan 100%)

G. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

De kosten verbonden aan onderzoek en ontwikkeling worden ten laste van de resultatenrekening van het boekjaar genomen waarin ze gemaakt werden.

H. OMZET UIT WATERVERKOOP

Gezien de systematiek en de periodiciteit van de facturatie binnen het verkoopproces, wordt de factuurdatum als basis voor de omzetafgrenzingsen weerhouden.

I. GECONSOLIDEERDE WAARDERINGSREGELS

De geconsolideerde waarderingsregels hernemen voorgaande regels voor de gehele consolidatiekring, met toevoeging van de afschrijvingen van de positieve consolidatieverschillen. Deze worden afgeschreven over 5 jaar (20%).

METHODES VOOR DE BEREKENING VAN DE FISCALE LATENTIES

Gedetailleerde beschrijving van de toegepaste methodes ter bepaling van de belastinglatenties

Uitgestelde belastingen en belastinglatenties

Uitgestelde belastingen
 Uitgestelde belastingen (in toepassing van artikel 3:54 van het koninklijk besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)
 Belastinglatenties (in toepassing van artikel 3:119 van voormeld koninklijk besluit)

Codes	Boekjaar
(168)
1681
1682

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	82.613.848,75	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032	47.682,00	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8042	6.005.222,88	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99812	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99822	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	88.571.389,63	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	8.736.240,81	
Teruggenomen	8082	3.100,00	
Verworven van derden	8092	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8102	47.682,00	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99832	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99842	67.580.292,68	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	76.265.751,49	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	12.305.638,14	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GOODWILL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8023	37.747.485,55	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8033	.....
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8043	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99813	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99823	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8053	37.747.485,55	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8123P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8073	.....
Teruggenomen	8083	.....
Verworven van derden	8093	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8103	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8113	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99833	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99843	37.747.485,55	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8123	37.747.485,55	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	212	.....

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	667.452.599,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	24.830.397,41	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8181	36.300.327,38	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99851	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99861	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	678.922.528,97	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211	.....
Verworven van derden	8221	.....
Afgeboekt	8231	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8241	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99871	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99881	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	21.104.037,13	
Teruggenomen	8281	-472.866,89	
Verworven van derden	8291	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301	13.332.023,29	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99891	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99901	398.534.720,90	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	406.779.601,63	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	272.142.927,34	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	2.155.547.209,62	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	13.847.625,68	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8182	87.676.985,88	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99852	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99862	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	2.229.376.569,82	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212	456.766.495,51	
Verworven van derden	8222	.....
Afgeboekt	8232	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99872	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99882	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252	456.766.495,51	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	51.302.661,36	
Teruggenomen	8282	2.655,49	
Verworven van derden	8292	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	11.995.072,46	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99892	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99902	1.533.747.085,62	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	1.573.052.019,03	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	1.113.091.046,30	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	36.199.881,71	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	1.338.816,72	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8183	1.145,00	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99853	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99863	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	34.862.209,99	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213	.....
Verworven van derden	8223	.....
Afgeboekt	8233	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8243	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99873	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99883	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	1.865.711,06	
Teruggenomen	8283	.....
Verworven van derden	8293	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	1.333.658,15	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99893	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99903	31.010.986,48	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	31.543.039,39	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	3.319.170,60	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8165	15.123.959,77	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8175	.....
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8185	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99855	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99865	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	15.123.959,77	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8215	.....
Verworven van derden	8225	.....
Afgeboekt	8235	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8245	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99875	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99885	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8275	.....
Teruggenomen	8285	.....
Verworven van derden	8295	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8305	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8315	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99895	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99905	15.123.959,77	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325	15.123.959,77	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(26)	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	428.463.026,34	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176	.....
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8186	-129.983.681,14	
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99856	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99866	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	298.479.345,20	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8216	.....
Verworven van derden	8226	.....
Afgeboekt	8236	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8246	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99876	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99886	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8256	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8276	.....
Teruggenomen	8286	.....
Verworven van derden	8296	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8306	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8316	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99896	.....
Andere wijzigingen(+)/(-)	99906	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(27)	298.479.345,20	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	100.000,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	.....
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99911	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	100.000,00	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411	.....
Verworven van derden	8421	.....
Afgeboekt	8431	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99921	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8441	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471	.....
Teruggenomen	8481	.....
Verworven van derden	8491	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99931	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8511	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8541	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....
Wijzigingen in het eigen vermogen van de vennootschappen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast	99941P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aandeel in het resultaat van het boekjaar	999411	5.909,00	
Eliminatie van de dividenden m.b.t. deze deelnemingen	999421	.....
Andere wijzigingen in het eigen vermogen	999431	.....
Wijzigingen in het eigen vermogen van de vennootschappen waarop de vermogensmutatiemethode is toegepast(+)/(-)	99941	5.909,00	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(99211)	105.909,00	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	99212P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581	300.000,00	
Terugbetalingen	8591	.....
Geboekte waardeverminderingen	8601	.....
Teruggenomen waardeverminderingen	8611	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99951	.....
Overige mutaties(+)/(-)	8631	.....
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(99212)	300.000,00	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR			
	8651	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362	12.332.726,46	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	.....
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8382	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99912	.....
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	12.332.726,46	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412	.....
Verworven van derden	8422	.....
Afgeboekt	8432	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99922	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8442	.....
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472	.....
Teruggenomen	8482	.....
Verworven van derden	8492	.....
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99932	.....
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8512	.....
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8542	.....
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	12.332.726,46	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582	64.902,87	
Terugbetalingen	8592	.....
Geboekte waardeverminderingen	8602	.....
Teruggenomen waardeverminderingen	8612	.....
Omrekeningsverschillen(+)/(-)	99952	.....
Overige mutaties(+)/(-)	8632	.....
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	64.902,87	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652	.....

STAAT VAN DE GECONSOLIDEERDE RESERVES

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar(+)/(-)	9910P	xxxxxxxxxxxxxxxx	.....
Wijzigingen tijdens het boekjaar			
Aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat(+)/(-)	99002	352.858.878,58	
Andere wijzigingen(+)/(-)	99003	.....
(uit te splitsen voor de betekenisvolle bedragen die niet zijn toegewezen aan het aandeel van de groep in het geconsolideerde resultaat)			
.....		
.....		
.....		
.....		
Geconsolideerde reserves per einde van het boekjaar(+)/(-)	(9910)	352.858.878,58	

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

	Codes	Boekjaar
UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD		
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Financiële schulden	8801	66.492.684,11
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	.....
Kredietinstellingen	8841	36.521.245,03
Overige leningen	8851	29.971.439,08
Handelsschulden	8861	658.587,82
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	658.587,82
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	.....
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	67.151.271,93
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	109.579.630,53
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	.....
Kredietinstellingen	8842	109.579.630,53
Overige leningen	8852	.....
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	297,47
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar .	8912	109.579.928,00
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden	8803	253.254.745,91
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	.....
Kredietinstellingen	8843	253.254.745,91
Overige leningen	8853	.....
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	23.027.161,58
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	276.281.907,49

**SCHULDEN GEWAARBORGD DOOR ZAKELIJKE ZEKERHEDEN GESTELD OF ONHERROEPELIJK
BELOOFD OP ACTIVA VAN DE VENNOOTSCHAP**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8922	135.370.000,00
Achtergestelde leningen	8932	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	.....
Kredietinstellingen	8962	135.370.000,00
Overige leningen	8972	.....
Handelsschulden	8982	.....
Leveranciers	8992	.....
Te betalen wissels	9002	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	9012	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	11.454.398,82
Belastingen	9032	4.507.017,79
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	6.947.381,03
Overige schulden	9052	.....
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap	9062	146.824.398,82

RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NETTO-OMZET			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
Drinkwater (excl. sanering)		334.155.412,21	.....
Sanering		368.482.172,46	.....
Afvalwater (excl. sanering)		23.958.902,25	.....
Industrie & services		8.841.293,01	.....
Uitsplitsing per geografische markt			
.....	
.....	
.....	
.....	
Totale omzet van de groep in België	99083	73.543.779,93	.....
GEMIDDELD PERSONEELSBESTAND (IN EENHEDEN) EN PERSONEELSKOSTEN			
Consoliderende onderneming en integraal geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand	90901	1.588,60	.....
Arbeiders	90911	659,30	.....
Bedienden	90921	928,30	.....
Directiepersoneel	90931	1,00	.....
Anderen	90941	.....	.....
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99621	114.126.096,72	.....
Pensioenen	99622	30.352.893,32	.....
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99081	.....	.....
Evenredig geconsolideerde dochterondernemingen			
Gemiddeld personeelsbestand	90902	.....	.....
Arbeiders	90912	.....	.....
Bedienden	90922	.....	.....
Directiepersoneel	90932	.....	.....
Anderen	90942	.....	.....
Personeelskosten			
Bezoldigingen en sociale lasten	99623	.....	.....
Pensioenen	99624	.....	.....
Gemiddeld aantal personeelsleden tewerkgesteld in België door de betrokken ondernemingen	99082	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	1.616.580,16	.....
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	76A	1.616.580,16	.....
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760	11.433,52	.....
Terugneming van afschrijvingen op consolidatieverschillen	9970	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630	1.455.003,28	.....
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8	150.143,36	.....
Waaronder:			
.....			
.....			
.....			
.....			
Niet-recurrente financiële opbrengsten	76B	.....	.....
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten	7621	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631	.....	.....
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769	.....	.....
Waaronder:			
.....			
.....			
.....			
.....			

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	91.173,01	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	66A	91.173,01	.....
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	59.044,26	.....
Afschrijvingen op positieve consolidatieverschillen	9962	.....	.....
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620	.....	.....
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa ...	6630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	32.128,75	.....
Waaronder:			
.....			
.....			
.....			
.....			
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690	.....	.....

Niet-recurrente financiële kosten

Waardeverminderingen op financiële vaste activa

Vorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)(+)/(-)

Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa

Andere niet-recurrente financiële kosten

Waaronder:

.....

.....

.....

.....

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)

In het resultaat opgenomen negatieve consolidatieverschillen(-)

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
66B
661
6621
6631
668

6691
9963

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

Verschil tussen de aan de geconsolideerde resultatenrekening van het boekjaar en de vorige boekjaren toegerekende belastingen en de voor die boekjaren reeds betaalde of nog te betalen belastingen, voor zover dit verschil van belang is met het oog op de in de toekomst te betalen belastingen

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
99084
99085

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
Door de vennootschap gestelde of onherroepelijk beloofde persoonlijke zekerheden als waarborg voor schulden of verplichtingen van derden	9149	.....
Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap		
van de in de consolidatie opgenomen ondernemingen	99086	.....
van derden	99087	.....
GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE VENNOOTSCHAP, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN - BEDRAG	9217	.....
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA - BEDRAG	9218	429.303.277,14
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA - BEDRAG	9219	9.171,85
RECHTEN UIT VERRICHTINGEN:		
op rentestanden	99088	.....
op wisselkoersen	99089	.....
op prijzen van grondstoffen of handelsgoederen	99090	.....
op andere gelijkaardige verrichtingen	99091	.....
VERPLICHTINGEN UIT VERRICHTINGEN:		
op rentestanden	99092	.....
op wisselkoersen	99093	.....
op prijzen van grondstoffen of handelsgoederen	99094	.....
op andere gelijkaardige verrichtingen	99095	.....

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

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

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

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

RUST- EN OVERLEVINGSPENSIOENVERPLICHTINGEN TEN GUNSTE VAN PERSONEELSLEDEN OF ONDERNEMINGSLEIDERS, TEN LASTE VAN DE IN DE CONSOLIDATIE OPGENOMEN ONDERNEMINGEN

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN EN DIE NIET IN DE RESULTATENREKENING OF BALANS WORDEN WEERGEGEVEN

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

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

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

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

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

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET**BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN**

Totaal bedrag van de toegekende bezoldigingen uit hoofde van hun werkzaamheden in de consoliderende onderneming, haar dochterondernemingen en geassocieerde vennootschappen, inclusief het bedrag van de aan de gewezen bestuurders of zaakvoerders uit dien hoofde toegekende rustpensioenen

Totaal bedrag van de voorschotten en kredieten toegekend door de consoliderende onderneming, door een dochteronderneming of een geassocieerde vennootschap

Codes	Boekjaar
99097
99098

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

Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9507	169.726,12
95071	25.195,00
95072	.....
95073	.....
9509	.....
95091	.....
95092	.....
95093	.....

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 en §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen



De Watergroep
WATER. VANDAAG EN MORGEN.

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE VENNOTEN OVER DE GECONSOLIDEERDE EN STATUTAIRE JAARREKENING 2022



De Watergroep
WATER. VANDAAG EN MORGEN.

2022 | Jaarverslag | Raad Van Bestuur 31 maart 2023

Het voorliggende verslag geeft een toelichting bij de geconsolideerde en statutaire jaarrekening 2022 en bij de verschillende bewegingen in de balans en de resultatenrekening, zodat deze in hun juiste context kunnen gesitueerd worden.

Om de leesbaarheid te bevorderen worden de bedragen in de bepaalde overzichten in x1000€ weergegeven. Er wordt telkens aangegeven of de bedragen in € of in x1000€ weergegeven worden.

INLEIDING

- Nieuwe samenwerkingen en de verzelfstandiging van een Business Unit:

Waterunie: samenwerken is efficiënter werken

In maart 2022 ging Waterunie van start, het samenwerkingsverband van De Watergroep met collega-drinkwaterbedrijf FARYS. Drinkwaterbedrijven in Vlaanderen staan voor grote uitdagingen: watervoorraden staan onder druk, droge zomerperiodes zorgen voor piekverbruik en waterbronnen worden kwetsbaar. Het is duidelijk dat er grote en innovatieve investeringen nodig zijn om onze drinkwatervoorziening te wapenen tegen de klimaatveranderingen. Die uitdaging kan je beter samen aangaan.

De verzorgingsgebieden van FARYS en De Watergroep zijn met elkaar verweven en de watermaatschappijen vullen elkaars sterkten aan: De Watergroep heeft een grote waterproductiecapaciteit, terwijl FARYS een sterk transportnetwerk heeft.

De 4 pijlers van Waterunie = 4 domeinen waarop we intensief gaan samenwerken:

1. Waterleidingnet monitoren en sturen
2. Opslagcapaciteit optimaliseren
3. Onderlinge aan- en verkoop van water optimaliseren
4. Investeringen coördineren

Business unit Industrie wordt Azulatis

In het najaar van 2022 verhuisde De Watergroep haar water-op-maat aanbod voor grote waterverbruikers van de business unit Industrie naar een verzelfstandigd dochterbedrijf: Azulatis NV. De Watergroep is in eerste instantie de enige aandeelhouder van Azulatis NV, en blijft ook op lange termijn de referentieaandeelhouder van deze onderneming. Samen kunnen we de omslag naar een klimaatbuuste en circulaire watervoorziening maken.

Geiser: strategische samenwerking voor warmtenet in Quartier Bleu

Samen met Matexi en IFTech richtte De Watergroep de 'Energy Service Company' (ESCO) Geiser op. Geiser financiert en beheert in Hasselt het warmtenet onder de buurt Quartier Bleu. Dat warmtenet maakt gebruik van ondiepe geothermie om de hele buurt te verwarmen en te koelen. Het warmtenet is niet alleen klimaatvriendelijk, maar ook energiezuinig.

- **2 nieuwe vennoten voor Riopact**

Riopact, de business unit die De Watergroep samen met Aquafin heeft opgezet, ontzorgt gemeenten op het vlak van afvalwaterbeheer. Op 1 januari 2022 traden Assenede en Zonnebeke toe als Riopact vennoot.

- De sleutelwoorden van 2022 waren **duurzaamheid, innoveren en samenwerken**

Grootschalig proefproject **digitale watermeters**:

In 2022 liep er een grootschalig proefproject: waterbedrijven FARYS, De Watergroep en Pidpa installeerden ruim 40.000 digitale watermeters bij klanten. Ze werken daarvoor samen met Fluvius, dat in heel Vlaanderen digitale energiemeters installeert. Zo krijgt de klant maar 1 techniker over de vloer die ineens de meters van het gas, de elektriciteit én het water vervangt.

De Watergroep installeerde een 20.000-tal digitale watermeters en de eerste facturen werden uitgestuurd op basis van digitaal gecapteerde meterstanden. Na het proefproject wordt gestart met de uitrol over heel Vlaanderen.

Het verminderen van ons lekverlies via het **Leakie-programma**.

We willen sneller en slimmer lekken opsporen en herstellen. Ook lekken voorkomen hoort daarbij, door doelgericht leidingen te vervangen en de waterdruk in het leidingnet te optimaliseren. Slimmer, dat betekent ook meer data inzetten. Data tonen ons op welke plaatsen er lekken zijn, waarom een lek ontstaat, wanneer een waterleiding vervangen moet worden,

Het Leakie-programma begint zijn vruchten af te werpen. Ondanks de uitdagingen waaronder een hoog aantal lekken in de periode van mei tot oktober, daalde de ILI tot 1,23.

ILI staat voor Infrastructuur Lek Index. Deze index toont de verhouding tussen de werkelijke jaarlijkse verliezen en de onvermijdelijke jaarlijkse verliezen en is het meest betrouwbaar cijfer om prestaties van verschillende drinkwatermaatschappijen met elkaar te vergelijken.

Saturnus is het overkoepelend programma waarin we werken aan een nieuwe versie van ons huidig bedrijfssysteem **Neptunus**, een nieuwe klantencontactcasetool **Iris** die ons een 360 graden blik geeft op onze klanten en een **vernieuwde website en klantenzone** met nog meer digitale mogelijkheden voor onze klanten.

Duurzaamheidsacties beloond: 5^{de} Voka Charter Duurzaam ondernemen behaald

Op 22 juni 2022 nam De Watergroep al voor de 5^{de} keer het Voka Charter Duurzaam Ondernemen in ontvangst. Het charter is een erkenning voor alle kleine en grote duurzaamheidsacties die de Watergroep onderneemt. Zo gaan we voluit voor de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.

De hierboven vermelde projecten Leakie en Digitale watermeter maken deel uit van het actieplan. Maar het plan is ruimer. Zo worden er zonnepanelen geïnstalleerd op onze sites met als doel energieneutraal te zijn tegen 2030, krijgen reststoffen een nieuw leven, ruimen 'Watermakers' in samenwerking met 'Mooimakers' op, zet De Watergroep in op meer biodiversiteit, ...

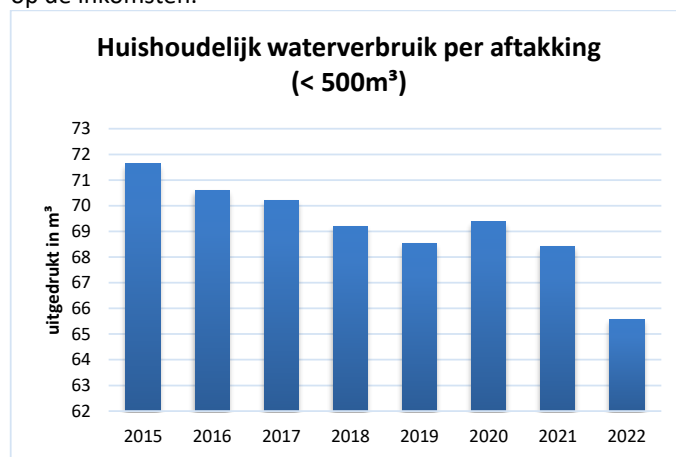
- **Recordinflatie in 2022**

Als gevolg van het economisch herstel was de inflatie eind 2021 al sterk gestegen, maar het uitbreken van de crisis in Oekraïne en de ermee gepaard gaande explosie van de energieprijzen bracht de inflatie in ons land tot nooit gekende hoogten.

De totale inflatie bedroeg 10,3% in 2022 in België. De inflatie was het hoogste voor energie, maar ook voor levensmiddelen, diensten en industriële producten was de inflatie historisch hoog.

- **Dalend verbruik drinkwater**

Het waterverbruik daalt voor het 2^{de} jaar op rij. Zo ziet De Watergroep het huishoudelijk verbruik per aftakking jaar na jaar dalen met uitzondering van een uitschieter in 2020. Deze daling zet druk op de inkomsten.



- **Inningsvergoeding**

Naast de drinkwatercomponent rekenen de Vlaamse drinkwaterbedrijven ook de bovengemeentelijke (zuivering) en gemeentelijke (afvoer) saneringsbijdragen aan op de 'integrale waterfactuur'. Sinds de invoering van de integrale waterfactuur in 2005 krijgen de waterbedrijven een vergoeding voor de operationele kosten verbonden aan de aanrekening, de oninbare bedragen en waardeverminderingen op de handelsvorderingen m.b.t. de saneringscomponent.

Voor het werkingsjaar 2022 werd een besparingsmaatregel opgelegd door de Vlaams minister van Omgeving, met als gevolg dat de inningsvergoeding voor de component zuivering quasi volledig wegvalt voor 2022. Zelfs het debiteurenrisico wordt niet meer gedekt.

Op deze en andere punten zal in extenso worden ingegaan in het vervolg van het jaarverslag.

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

In 2022 verwierf De Watergroep 3 deelnemingen: Azulatis NV, Waterunie NV en Geothermal Innovation & Services NV. Alle 3 werden ze opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening, zij het volgens een andere consolidatiemethode.

Naam dochteronderneming	Toegepaste methode	Gehouden deel van het kapitaal of de inbreng in %
Azulatis NV	Integrale consolidatie	100%
Waterunie NV	Evenredige consolidatie	50%
GEISER NV	Vermogensmutatiemethode	33%

Toelichting verschil geconsolideerde en statutaire jaarrekening:

BALANS 2022 - UITGEDRUKT IN x1000€									
ACTIVA	Code	CONSO	STATUTAIR	<>	PASSIVA	Code	CONSO	STATUTAIR	<>
VASTE ACTIVA	21/28	1.712.142	1.711.654	487	EIGEN VERMOGEN	10/15	1.250.992	1.251.335	-343
Immateriële Vaste Activa	21	12.306	12.306	0	Kapitaal	10	724.063	724.063	0
Materiële Vaste Activa	22/27	1.687.032	1.673.967	13.066	Herwaarderingsmeerwaarden	12	81.550	81.550	0
Terreinen en Gebouwen	22	272.143	260.862	11.281	Reserves	13/14/9910	352.859	353.202	-343
Installaties, Machines en uitrustingen	23	1.113.091	1.113.031	60	Kapitaalsubsidies	15	92.519	92.519	0
Meubilair en Rollend Materieel	24	3.319	3.319	0	Belangen van derden	9913	0	0	0
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	27	298.479	296.755	1.725	VOORZIENINGEN	16	34.800	34.800	0
Financiële Vaste Activa	28	12.804	25.382	-12.578	SCHULDEN	17/49	688.503	686.501	2.002
VLOTTENDE ACTIVA	29/58	262.153	260.981	1.172	Financiële schulden	170/174 - 42	429.986	429.986	0
Vorderingen op meer dan één jaar	29	395	395	0	Overige schulden op meer dan één jaar	178/9	23.027	23.027	0
Voorraden en bestellingen in uitvoering	3	15.935	8.051	7.885	Handelsschulden	44	162.270	168.527	-6.257
Handelsvorderingen	40	129.092	136.637	-7.545	Vooruitbetalingen	46	31.508	23.250	8.258
Overige vorderingen op minder dan één jaar	41	59.187	58.383	804	Schulden m.b.t. belasting, bezold. en sociale lasten	45	11.454	11.454	0
Geldbeleggingen en liquide middelen	50/58	53.074	53.047	28	Overige schulden	47/48	10.189	10.189	0
Overlopende rekeningen	490/1/5	4.470	4.470	0	Overlopende rekeningen	492/3	20.068	20.068	0
Totaal ACTIVA	20/58	1.974.295	1.972.636	1.659	Totaal PASSIVA	10/49	1.974.295	1.972.636	1.659

Het balanstotaal van de geconsolideerde jaarrekening 2022 bedraagt 2 miljard euro en is hiermee 1,7 miljoen euro hoger dan het balanstotaal van de statutaire jaarrekening van De Watergroep.

Het aandeel van De Watergroep in het balanstotaal bedraagt 99%, de andere 1% is bijna volledig toe te schrijven aan de 100% dochteronderneming Azulatis.

RESULTATENREKENING 2022 - UITGEDRUKT IN x1000€	Code	GECONSOLIDEERD	STATUTAIR	<>
Bedrijfsopbrengsten	70/76A	863.405	861.183	2.222
Omzet	70	735.438	732.892	2.546
Voorraad goederen in bewerking	71	-2.573	-2.113	-460
Geproduceerde vaste activa	72	6.275	6.276	-0
Andere bedrijfsopbrengsten	74	122.648	122.594	54
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	76A	1.617	1.535	81
Bedrijfskosten	60/66A	-880.745	-878.167	-2.578
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	60	-7.227	-7.226	-0
Diensten en diverse goederen	61	-614.857	-613.492	-1.365
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	62	-144.479	-143.961	-518
Afschrijvingen en waardeverminderingen op vaste activa	630	-86.505	-86.008	-498
Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen	631/4	-2.319	-2.362	43
Voorzieningen voor risico's en kosten	635/7	-4.599	-4.599	0
Andere bedrijfskosten	640/8	-20.434	-20.437	3
Niet-recurrente bedrijfskosten	66A	-91	-82	-9
BEDRIJFSRESULTAAT (INCL. NT. RECURRENTE KOSTEN & OPBR.)		-17.340	-16.983	-357
Financiële Opbrengsten	75/76B	5.387	5.387	0
Financiële Kosten	65/66B	-4.632	-4.571	-62
Winst (verlies -) van het boekjaar vóór belasting		-16.586	-16.167	-419
Aandeel in het resultaat vd venn. waarop vermogensmutatie is toegepas 65/66B		6	0	6
Winst (verlies -) van het boekjaar vóór belasting		-16.580	-16.167	-413

Het geconsolideerd resultaat voor 2022 is een verlies van 16,6 mio €. 97,5% van dit resultaat kan toegeschreven worden aan de moederonderneming, De Watergroep. Het resultaat van de dochter Azulatis bedraagt op 31/12/2022 -349 Keur.

Gezien het geringe aandeel van de dochterondernemingen in de balans en de resultatenrekening van de geconsolideerde jaarrekening zullen wij in het vervolg van dit verslag de statutaire jaarrekening van De Watergroep bespreken.

STATUTAIRE JAARREKENING

De jaarrekening van de Watergroep over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022, sluit af met een balanstotaal van 1.973 miljoen euro en een verlies van 16,2 miljoen euro.

DE BALANS

Het balanstotaal is gestegen met 102 miljoen euro.

De wijziging van het balanstotaal kan grotendeels toegewezen worden aan de hierboven besproken gebeurtenissen.

BALANS 2022 - UITGEDRUKT IN x1000€									
ACTIVA	Code	2021	2022	<> 2021	PASSIVA	Code	2021	2022	<> 2021
VASTE ACTIVA	21/28	1.616.012	1.711.654	95.642	EIGEN VERMOGEN	10/15	1.255.516	1.251.335	-4.182
Immateriële Vaste Activa	21	16.612	12.306	-4.306	Kapitaal	10	713.931	724.063	10.132
Materiële Vaste Activa	22/27	1.586.998	1.673.967	86.969	Herwaarderingsmeerwaarden	12	90.423	81.500	-8.873
Terreinen en Gebouwen	22	257.088	260.862	3.774	Reserves	13	248.758	234.342	-14.416
Installaties, Machines en uitrustingen	23	1.064.167	1.113.031	48.864	Overgedragen winst/verlies	14	111.738	118.859	7.121
Meubilair en Rollend Materieel	24	4.272	3.319	-953	Kapitaalsubsidies	15	90.666	92.519	1.853
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	27	261.471	296.755	35.283	VOORZIENINGEN	16	30.202	34.800	4.599
Financiële Vaste Activa	28	12.402	25.382	12.980	SCHULDEN	17/49	585.341	686.501	101.161
VLOTTENDE ACTIVA	29/58	255.047	260.981	5.935	Financiële schulden	170/174 - 42	371.917	429.986	58.069
Vorderingen op meer dan één jaar	29	523	395	-128	Overige schulden op meer dan één jaar	178/9	17.113	23.027	5.915
Voorraden en bestellingen in uitvoering	3	16.151	8.051	-8.100	Handelsschulden	44	116.587	168.527	51.940
Handelsvorderingen	40	122.567	136.637	14.070	Vooruitbetalingen	46	32.963	23.250	-9.713
Overige vorderingen op minder dan één jaar	41	46.659	58.383	11.724	Schulden m.b.t.belast.,bezold. en sociale lasten	45	9.783	11.454	1.671
Geldbeleggingen en liquide middelen	50/58	64.613	53.047	-11.566	Overige schulden	47/48	19.616	10.189	-9.427
Overlopende rekeningen	490/1/5	4.534	4.470	-64	Overlopende rekeningen	492/3	17.363	20.068	2.705
Totaal ACTIVA	20/58	1.871.058	1.972.636	101.577	Totaal PASSIVA	10/49	1.871.058	1.972.636	101.577

Toetreden 2 nieuwe Riopact vennoten

In 2022 traden Assenede en Zonnebeke, 2 tevreden Riopact-gemeenten, toe als Riopact vennoot. Zij kozen voor een totaaloplossing waarbij De Watergroep het volledig rioleringsbeheer van de gemeente overneemt.

De overname beïnvloedt de positie van het kapitaal, de vaste activa en de financiële positie:

Rubriek	Toetreden 2 nieuwe vennoten	Bedrag in x 1000€
23	Overgenomen infrastructuur	12.266
	Totale overnameprijs	12.266
55/17	Cashvergoeding	1.840
10	Volgestort aandelen	9.199
4893x	Bonus	1.227

De waarde van de overgenomen infrastructuur werd bepaald op 12,3 miljoen euro. De vennoten werden deels vergoed met aandelen (9,2 miljoen euro) en deels met cash (1,8 miljoen euro). Beide gemeenten beslisten om, gezien de toekomstige uitdagingen, de cashvergoeding binnen Riopact te houden.

De toetredende gemeenten kregen ook een bonus bedrag toegekend ten bedrage van 10% van de economische waarde van de overgenomen infrastructuur. De uitbetaling gebeurt principieel 2 jaar na de officiële toetreding en het bedrag is gerelateerd aan de rioleringsgraad van de gemeente.

Verzelfstandiging Business Unit Industrie - Azulatis

In het najaar van 2022 verhuisde De Watergroep haar water-op-maat aanbod voor grote waterverbruikers van de business unit Industrie naar een verzelfstandigd dochterbedrijf: Azulatis NV. Dit gebeurde door een inbreng van een bedrijfstuk in een nieuw opgerichte entiteit.

BALANS AZULATIS BIJ OPRICHTING - UITGEDRUKT IN x1000€					
ACTIVA	Code	1/10/2022	PASSIVA	Code	1/10/2022
VASTE ACTIVA	21/28	12.653	EIGEN VERMOGEN	10/15	12.555
Immateriële Vaste Activa	21	0	Kapitaal	10	12.555
Materiële Vaste Activa	22/27	12.652	Herwaarderingsmeerwaarden	12	0
Terreinen en Gebouwen	22	11.722	Reserves	13	0
Installaties, Machines en uitrustingen	23	66	Overgedragen winst/verlies	14	0
Meubilair en Rollend Materieel	24	0	Kapitaalsubsidies	15	0
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	27	864	VOORZIENINGEN	16	0
Financiële Vaste Activa	28	1	SCHULDEN	17/49	8.929
VLOTTENDE ACTIVA	29/58	8.830	Financiële schulden	170/174 - 42	0
Vorderingen op meer dan één jaar	29	0	Overige schulden op meer dan één jaar	178/9	0
Vorraden en bestellingen in uitvoering	3	7.780	Handelsschulden	44	670
Handelsvorderingen	40	1.016	Vooruitbetalingen	46	8.258
Overige vorderingen op minder dan één jaar	41	32	Schulden m.b.t.belast.,bezold. en sociale lasten	45	0
Geldbeleggingen en liquide middelen	50/58	1	Overige schulden	47/48	0
Overlopende rekeningen	490/1/5	0	Overlopende rekeningen	492/3	0
Totaal ACTIVA	20/58	21.484	Totaal PASSIVA	10/49	21.484

De activa en passiva in de hierboven getoonde balans werden door De Watergroep ingebracht in Azulatis NV. De Watergroep werd vergoed in nieuw uitgebrachte aandelen ten bedrage van 12,6 miljoen euro (code 28). De Watergroep is in eerste instantie de enige aandeelhouder van Azulatis NV, en blijft ook op lange termijn de referentieaandeelhouder van deze onderneming.

21/22/27 immateriële (- 4,3 miljoen euro) en materiële vaste activa (+ 87 miljoen euro)

- *Immateriële vaste activa*

Op 1 januari 2018 werden 11 I.W.V.B/Vivaqua gemeentes overgenomen. Het **handelsfonds** werd in 2018 in de boeken opgenomen voor 17 miljoen euro en wordt afgeschreven over vijf jaar (jaarlijks -3,4 miljoen euro). De daling van de immateriële activa kan grotendeels toegeschreven worden aan de **afschrijvingen** op dit handelsfonds.

De Watergroep installeerde een 20.000-tal **digitale watermeters** en de eerste facturen werden uitgestuurd op basis van digitaal gecapteerde meterstanden. Er zijn heel wat **IT componenten** nodig om de data van de digitale meters in de backend-systeem van het waterbedrijf terecht te laten komen. De afschrijvingen op deze IT systemen bedroegen in 2022 1,3 miljoen euro.

- *Materiële vaste activa*

Met de verzelfstandiging van de business unit **Industrie** werd voor 12,7 miljoen euro aan materiële vaste activa ingebracht in de nieuw opgerichte vennootschap Azulatis. Het betreft hier watergebonden installaties op de sites van industriële klanten.

Desondanks groeien de materiële vaste activa aan met 87 miljoen euro.

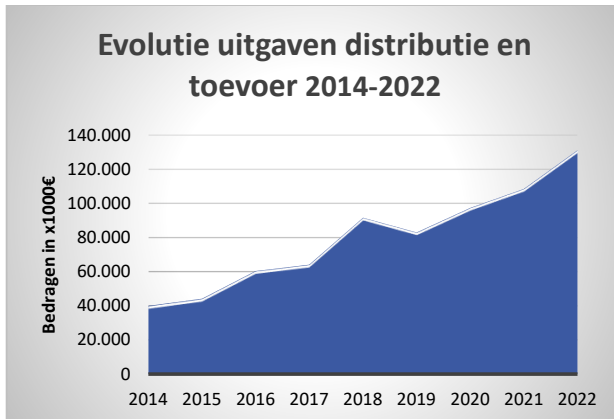
De Watergroep heeft een ambitieus **investeringsprogramma**. Om ook in de toekomst de kwaliteit en de kwantiteit van het **drinkwater** te kunnen garanderen zal er de komende jaren flink geïnvesteerd moeten worden in het drinkwaterapparaat.



Voor distributie en toevoer zet De Watergroep al een aantal jaren verhoogd in op vervangingsinvesteringen in het leidingnet. Zo worden leidingen in vezelcement en grijs gietijzer en stalen leidingen met een kleinere diameter systematisch vervangen bij wegenis- en rioleringswerken. Ook bij een verhoogd aantal lekken of ingevolge kwaliteitsklachten (bruin water, ...) worden de leidingen vervangen.

De investeringsuitgaven voor distributie en toevoerleidingen (inclusief nieuwe aftakkingen) lagen met 131 miljoen euro hoger dan in 2021 (109 miljoen euro). Om de toekomstige investeringsgolf voor de

vervanging van leidingen beheersbaar te houden wordt het vervangingsritme geleidelijk aan opgeschaald. Zo werd in 2022 1,26% van het leidingnet vernieuwd ten opzichte van 1,13% in 2021. Het investeringsniveau neemt toe, maar de stijging van de investeringsuitgaven is ook deels te wijten aan de gestegen aannemersprijzen. De inflatie stuwde de prijzen met 20% de hoogte in.



Voor de investeringen in productie en opslag ligt de **focus op renovatie en bronbescherming**. De Watergroep zet maximaal in om te anticiperen op de gevolgen van de klimaatverandering. De investeringsuitgaven voor productie en opslag liggen 4,6 miljoen hoger dan in 2021.

In 2022 vielen een aantal grote projecten op:

- De Watergroep investeert in de uitbreiding en vernieuwing van het waterproductiecentrum De Gavers in Harelbeke.

In het waterproductiecentrum De Gavers maakt De Watergroep drinkwater op basis van oppervlaktewater uit het kanaal Bossuit-Kortrijk. De Gavers krijgt onder andere andere een nieuwe nabehandelingsinstallatie die het opgepompte water van de Gavervijver zal zuiveren, en 2 extra actievekoolfilters die pesticiden, chloor en zware metalen uit het water halen. Door de uitbreiding en vernieuwing stijgt de waterproductie van 32.000 naar 55.000 m³, ofwel 22 olympische zwembaren gezuiverd drinkwater per dag. Op deze manier kunnen de kwetsbare grondwaterlagen in de regio gespaard worden. De werken voor de capaciteitsuitbreiding zijn gestart op 10 januari 2022 en lopen vermoedelijk tot het voorjaar 2025 (5,7 miljoen euro in 2022).

- De infrastructuur van ons waterproductiecentrum De Blankaart in Diksmuide is inmiddels meer dan 40 jaar oud en is aan vernieuwing toe. Ook de zuiveringstechnologie dient gemoderniseerd te worden. Daarom rolt De Watergroep een masterplan uit waarin de volledige waterbehandelingsinfrastructuur vernieuwd wordt. De vervanging van de huidige behandelingsinstallatie vormt de hoofdmoot van de vernieuwingswerken en zal in twee fasen gebeuren.

In de eerste fase wordt **de nabehandeling vernieuwd en uitgebreid**. Deze fase ging van start in 2018. Ondertussen werd de nabehandeling vernieuwd en in 2021 in dienst genomen, de uitbreiding werd afgerond en in gebruik genomen in 2022 (2,3 miljoen euro in 2022).

In een volgende fase vernieuwen we de voor- en hoofdbehandeling.

- Geuzenhoek en Veeweyde worden geclusterd tot waterproductiecentrum **Huldenberg**. Naar aanleiding van de geplande renovatiewerken voor de waterproductiecentra Geuzenhoek en Veeweyde in Sint-Agatha-Rode, werd beslist om de waterbehandeling van de twee stations te clusteren in een nieuw station: waterproductiecentrum Huldenberg. Dat nieuwe station wordt gebouwd op het terrein van waterproductiecentrum Geuzenhoek, een gunstiger geografische ligging in het toevoernet. Het ruwe water vanuit het waterproductiecentrum Veeweyde wordt via een nieuwe leiding getransporteerd naar waterproductiecentrum Huldenberg. Eind 2019 werd de bouw gestart en eind 2022 waren de werkzaamheden quasi afgerond (uitgaven van 1 miljoen euro in 2022). Het waterproductiecentrum zal in maart 2023 operationeel zijn.
- **Bilzen** krijgt zachter kraantjes water. Het bestaande waterproductiecentrum in Bilzen (Waltwilder) was aan vervanging toe. De Watergroep maakte van de gelegenheid gebruik om een centrale deelontharding aan het concept toe te voegen. De renovatiewerken startten in 2018 en in de zomer van 2022 trad de onthardingsinstallatie in werking (investeringsuitgaven in 2022: 2 miljoen euro). Op 15 september 2022 werd het nieuw waterproductiecentrum in Bilzen officieel en feestelijk geopend.

We lazen hierboven al dat **duurzaamheid en innoveren** de sleutelwoorden van 2022 zijn. Innoveren brengt ook 'nieuwe investeringen' met zich mee.

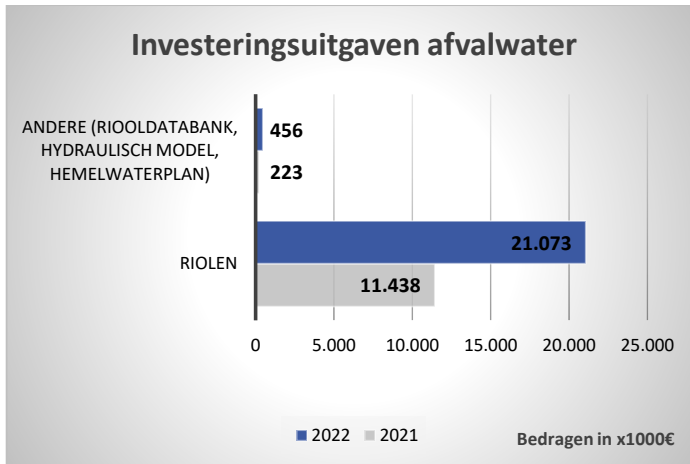
In het kader van het project '**digitale watermeter**' installeerden we in de loop van 2022 20.000 watermeters bij de klant thuis, goed voor een investering van 1,4 miljoen euro.

Energieneutraal zijn tegen 2030, dat is ons doel. Daarvoor installeerden we in 2022 **zonnepanelen** op 5 extra locaties (264 Keur).

Assenede en Zonnebeke, 2 tevreden Riopact-gemeenten traden toe als Riopact vennoot. De waarde van de overgenomen rioleringsinfrastructuur bedroeg 12,3 miljoen euro (zie supra).

Daarnaast investeerden de Riopact vennoten in infrastructuurprojecten onder andere om in 2027 de goede toestand van onze waterlopen te bereiken.

Iedere gemeente heeft reductiedoelstellingen opgelegd gekregen door de Vlaamse Milieu Maatschappij (VMM). Deze doelstellingen zijn de Vlaamse interpretatie van de Europese Kaderrichtlijn Water.



De investeringsuitgaven voor **afvalwater** lagen in 2022 9,6 miljoen euro hoger dan het jaar voordien. Naast de bijkomende investeringsuitgaven voor de nieuwe vennoten, liepen er een aantal grote infrastructuurwerken in o.a. Temse en Kruibeke.

28 Financiële vaste activa (+ 13 miljoen euro)

In 2022 verwierf De Watergroep 3 deelnemingen: Azulatis NV, Waterunie NV en Geothermal Innovation & Services NV (zie supra). De financiële deelname bedraagt 12,9 miljoen euro.

3 voorraden en bestellingen in uitvoering (-8,1 miljoen euro)

De bestellingen in uitvoering werden van 10,2 miljoen euro eind 2021 tot 0 herleid eind 2022. Een aantal projecten voor industriële klanten werden in 2022 afgerekend. De nog lopende projecten van de bedrijfstak Industrie werden op 1/10/2022 ingebracht in de nieuwe vennootschap Azulatis NV (-7,5 miljoen euro). Ook de stock artikelen van deze bedrijfstak werden overgedragen (-0,3 miljoen euro).

De magazijnvoorraad van drinkwater is toegenomen in 2022 (+2,4 miljoen euro).

In het kader van een grootschalig proefproject installeerde De Watergroep 20.000 digitale watermeters bij klanten. Na het proefproject wordt gestart met de uitrol over heel Vlaanderen. Er werden alvast voldoende meters aangekocht om van start te kunnen gaan.

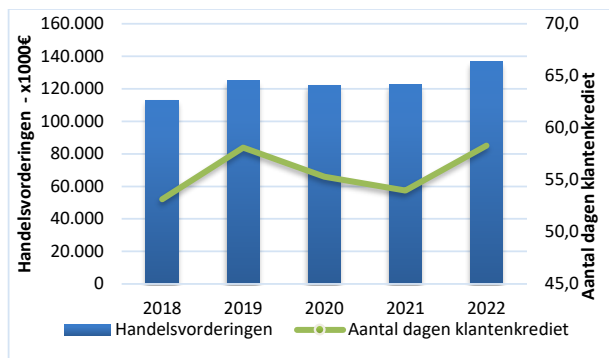
40 handelsvorderingen (+14 miljoen euro) – 44 handelsschulden (+52 miljoen euro)

De openstaande handelsvorderingen stijgen met 14 miljoen euro t.o.v. eind 2021.

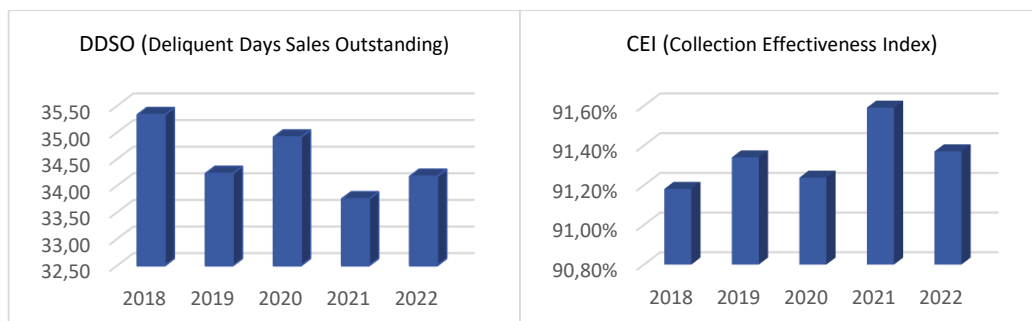
Deze stijging vindt grotendeels zijn oorsprong in een **aantal nog op te stellen facturen** (code 404). Azulatis NV werd in het najaar opgericht en de bedrijfstak Industrie van De Watergroep werd ingebracht in natura. Deze transactie gebeurde eind december met terugwerkende kracht vanaf 1 oktober 2022. De handelstransacties die in deze tussenperiode gebeurden voor de betreffende bedrijfstak gebeurden door De Watergroep in naam en voor rekening van Azulatis. De geleverde prestaties dienen doorgefactureerd te worden aan dochteronderneming **Azulatis NV**. Het bedrag aan nog op te stellen facturen bedroeg op 31/12/2022 7,5 miljoen euro.

Bij de aanleg van drinkwaterleidingen werkt De Watergroep samen met andere nutsmaatschappijen, dit om de kosten te drukken. Op jaareinde diende er nog een bedrag van 2,4 miljoen euro doorgerekend te worden aan de **synergiepartners**.

Ook het openstaand saldo aan handelsvorderingen (code 400) stijgt met 3,5 miljoen euro ten opzichte van 2021 (+3,1%).



Deze stijging is deels gerelateerd aan de omzetsijting in 2021 (+3,19%) en 2022 (+1,8%). Het aandeel 'dubieuze debiteuren' in de openstaande handelsvorderingen neemt toe. Het betreffen hoofdzakelijk relatief jonge handelsvorderingen, met name van factuurjaar 2021. Maar ook de niet dubieuze handelsvorderingen nemen toe. Hierboven verwezen we al naar de omzetsijting. Een andere oorzaak van de stijging is het aantal facturen dat opgemaakt wordt op basis van een geraamde meterstand. Bij deze particulieren met een actief contract kan er pas gestart worden met externe invordering indien aangetoond kan worden dat de klant effectief weigert om zijn meterstand mee te delen



De DDSO-ratio (Delinquent Days Sales Outstanding) geeft de gemiddelde tijdsduur tussen het vervallen van de handelsvorderingen en de inning ervan. Het aantal dagen vervallen klantenkrediet in 2022 stijgt lichtjes t.o.v. 2021. De stijging is vnl. zichtbaar bij huishoudelijke klanten.

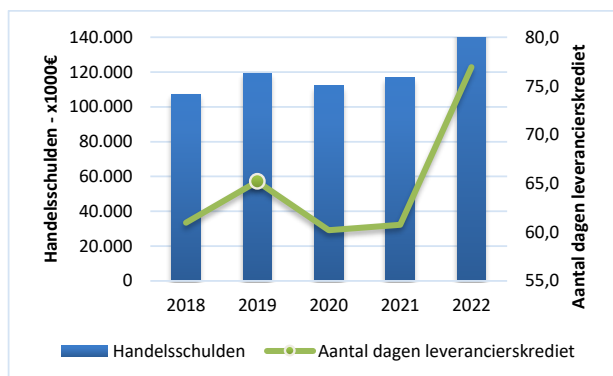
De CEI-ratio (Collection Effectiveness Index) geeft een indicatie van de efficiëntie van het debiteurenproces. De ratio daalt licht wat duidt op een minder efficiënte inning.

Bij de handelsschulden zien we een stijging van 52 miljoen euro.

Het gaat hier om een momentopname. Op jaareinde werden een aantal **'grote' saneringsfacturen** ontvangen met betaaldatum januari 2023 (38,2 miljoen euro).

Ook aan leverancierszijde ondervindt De Watergroep een impact van haar dochteronderneming **Azulatis NV**. In de periode van 1 oktober 2022 tot 31 december 2022 factureerde De Watergroep de water op maat diensten aan de industrieklanten. Azulatis NV heeft recht op deze inkomsten en zal hiervoor een factuur opstellen aan De Watergroep. Er werd een 'te ontvangen factuur' geboekt voor 6,4 miljoen euro.

De grote saneringsfacturen maken dat er op jaareinde ruim meer handelsschulden open stonden dan in 2021. Door dit 'momentum' steeg ook het aantal dagen leverancierskrediet.



Het aantal dagen klantenkrediet (58) blijft lager dan het aantal dagen leverancierskrediet (77), hetgeen een positieve impact heeft op de liquiditeit van de onderneming.

50/58 Geldbeleggingen en liquide middelen (-12 miljoen euro)

De kaspositie van De Watergroep daalt met 12 miljoen euro t.o.v. 2021.

Cashflow uit operaties, investeringen en financiering	2020	2021	2022
Operationele activiteiten			
Nettoresultaat na niet-kaskosten, voor financiële kosten	13.108	27.410	-11.613
Niet-kaskosten	88.631	82.152	87.901
= Operationeel brutoresultaat	101.740	109.562	76.288
Veranderingen van het operationele nettobedrijfskapitaal	0	0	0
Operationele vlottende activa	1.237	-6.878	-19.863
Operationele schulden	-4.025	2.497	46.570
= Totaal van de veranderingen van het operationele nettobedrijfskapitaal	-2.788	-4.382	26.707
Operationele cashflow	98.952	105.180	102.995
Investeringsactiviteiten			
Immateriële vaste activa	-7.053	-8.844	-7.873
Materiële vaste activa	-150.504	-123.475	-161.264
Financiële vaste activa	-55	4	-12.980
Minderwaarde bij de realisatie van vaste activa (-)	-140	-1.379	-59
Cashflow uit investeringen	-157.753	-133.695	-182.176
Operationele cashflow na investeringsactiviteiten	-58.801	-28.515	-79.181
Financieringsactiviteiten			
Financiële kosten van het vreemd vermogen	-3.648	-3.933	-4.555
Financiële schulden	21.503	72.420	54.590
Extern eigen vermogen exclusief kapitaalsubsidies	22.721	160	10.132
Kapitaalsubsidies	2.943	2.163	6.968
Cashflow uit financieringsactiviteiten	43.519	70.810	67.136
Cashflow uit operationele-, investerings- en financieringsactiviteiten	-15.282	42.295	-12.045
Beginkas (liquide middelen + geldbeleggingen)	37.600	22.317	64.613
Eindkas (liquide middelen + geldbeleggingen)	22.317	64.613	52.568

Zoals eerder aangehaald staat De Watergroep in de toekomst voor grote uitdagingen. Om deze uitdagingen in de toekomst het hoofd te kunnen bieden, zal er fors geïnvesteerd moeten worden. In 2022 genereerde De Watergroep een positieve operationele kasstroom (103 miljoen euro). Dit laat toe om een groot deel van de investeringsactiviteiten met eigen middelen te financieren. Het resterende deel wordt gefinancierd met lange termijn kredieten.

Om echter ter vermijden dat er een te grote cashpositie wordt opgebouwd gebruikt De Watergroep ook korte termijnkredieten. Zo wordt het thesauriebeleid geoptimaliseerd.

Dit maakt dat De Watergroep het jaar eindigt met een negatieve cashflow van 12 miljoen euro.

Daar waar de liquiditeitsratio van De Watergroep in het verleden altijd netjes boven de 1 zat, daalt hij eind 2022 tot 0,88.

Een lagere kaspositie en meer korte termijn kredieten, optimalisatie van het thesauriebeleid, in combinatie met hogere openstaande leveranciersschulden op 31/12, een momentopname, hebben een negatieve impact op **de liquiditeitsratio**.

10 Kapitaal (+10,1 mio €)

Bij hun toetreden als Riopact vennoot werden de gemeenten Assenede en Zonnebeke deels vergoed met aandelenkapitaal (zie supra – toetreden 2 nieuwe Riopact vennoten) (9,2 miljoen euro).

Bij het toetreden als Riopact vennoot krijgen gemeenten ook een bonus bedrag toegekend ten bedrage van 10% van de economische waarde van de overgenomen infrastructuur. De uitbetaling gebeurt principieel 2 jaar na de officiële toetreding en het bedrag is gerelateerd aan de rioleringsgraad van de gemeente. Bij 3 eerder toegetreden gemeenten werd een deel van hun bonus omgezet in aandelenkapitaal (0,9 miljoen euro).

12 Herwaarderingsmeerwaarden (- 8,9 miljoen euro) – 13 Reserves (- 14,4 miljoen euro)

Om een correcter beeld te geven van het vermogen van de onderneming werden in 2012 de drinkwateraftakkingen geactiveerd. De herwaardering van de aftakkingen die dateren van voor 2012 werden via het eigen vermogen (code 12) verwerkt. Overeenkomstig Art. 3:35 §3 1° KB Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt de herwaarderingsmeerwaarde (code 12) tot het beloop van de op de meerwaarde geboekte afschrijvingen (8,9 miljoen euro) overgeboekt naar de beschikbare reserve (code 13). De commissie voor boekhoudkundige normen beveelt deze overboeking aan omdat daardoor een getrouwer beeld wordt gegeven van de vermogenstoestand van de onderneming. Het saldo van de herwaarderingsmeerwaarde op de aftakkingen bedraagt 81,6 miljoen euro op 31/12/2022.

Het verlies van de divisie drinkwater bedraagt 23 miljoen euro en wordt onttrokken aan de onbeschikbare reserves.

Globaal gezien worden onder de post 'onbeschikbare reserves' deze reserves opgenomen waarover de algemene vergadering volgens de statuten niet bij gewone meerderheid vrij kan beschikken of waarop de vennoten in geval van uittreding of uitsluiting geen recht hebben. Deze bijzondere formaliteiten beklemtonen het permanente karakter van de reserve en duiden op het commitment van De Watergroep om de verworven inkomsten te investeren in een infrastructuur die de kwaliteit en de kwantiteit van het drinkwater ook in de toekomst zal blijven garanderen. In de periode van 2017 tot en met 2021 werd op basis van de positieve resultaten van de drinkwateractiviteit een reserve opgebouwd van 79,3 miljoen euro.

14 Overgedragen winst/verlies (+ 7,1 miljoen euro)

Het resultaat van de rioolactiviteit (9,2 miljoen euro) en van de business unit Industrie (-2,1 miljoen euro) wordt toegevoegd aan het overgedragen resultaat.

16 Voorzieningen en uitgestelde belastingen (+4,6 miljoen euro)

In de loop van 2017 werd de impact duidelijk van het doorheen de tijd opgestapelde fosfaat in het slib van de spaarbekkens. Een interne studie, ondersteund door metingen van VITO, toonde aan dat het fosfaat dat zich in de loop van de tijd heeft afgezet in het slib een zware impact heeft op de

bedrijfsvoering van de waterwinning. Maatregelen om de aanvoer van fosfaat te verminderen zullen geen effect hebben zolang de interne bron van fosfaat niet wordt aangepakt. Vandaar dat werd beslist over te gaan tot **ruiming van dit sediment** in de volgende jaren. De totale kostprijs werd geraamd op 27,7 miljoen euro. Omdat men er initieel van uit ging dat de werken binnen de drie jaar zouden aanvatten werd in 2017 reeds een voorziening van 9,5 miljoen euro aangelegd.

Gezien de complexiteit, de nog lopende studies en het feit dat de werken goed gepland moeten worden om de continuïteit van de drinkwatervoorziening ten allen tijde te blijven garanderen, werd de aanvangsdatum van de werken een aantal keer naar achter geschoven.

De start van de renovatiewerken en bijhorende slibruiming van het eerste spaarbekken in Kluzen stond gepland voor de zomer 2022. Vertraging bij de opmaak van het milieueffectenrapport (MER) en bij de aanvraag van de omgevingsvergunning maakten het echter onmogelijk om in 2022 van start te gaan. De werken werden daarom meteen met een jaar uitgesteld. In de herfst, winter of lente starten is geen optie: er is elk jaar een lange droge periode (van de lente tot de herfst) waarin we geen water kunnen innemen. In de droge periode kan het spaarbekken leeggemaakt worden en de werken opgestart. De totale duur van de renovatiewerken wordt geschat op 3 jaar.

Gezien de start van de werken pas in de zomer van 2023 zal plaatsvinden werd beslist de voorziening te spreiden over 6 jaar. In 2021 werd een bijkomende voorziening aangelegd van 0,9 miljoen euro en in 2022 werd dan de laatste schijf van 4,6 miljoen euro aangelegd wat het totaal bedrag van de voorziening op 27,7 miljoen euro brengt.

In 2018 nam De Watergroep de beslissing om haar gemeentelijke vennoten **800 gratis drinkwatertappunten** aan te bieden. Eind 2017 werd een voorziening aangelegd van 3,6 miljoen euro, het bedrag dat was vrijgekomen van vervallen waarborgtitels.

De betreffende waarborgtitels werden op papier uitgeschreven tussen 1950 en 1993. In 2017 werd beslist tot een versnelde terugbetaling van deze waarborgen. Wegens het ontbreken van een register was een automatische terugbetaling niet mogelijk.

Het schenken van de tappunten past perfect in het duurzaamheidsbeleid dat De Watergroep voert en zo komen de 3,6 miljoen euro vrijgekomen gelden ten goede van alle burgers in het verzorgingsgebied. Op 9 september 2019 werd het allereerste gratis drinkwatertappunt geplaatst in de Gemeentelijke Basisschool Kappelle-op-den-bos. In totaal werden er reeds 715 binnentappunten geplaatst. De besteding van de voorziening in 2022 bedroeg 0,2 miljoen euro, dit brengt de voorziening op 1,4 miljoen euro.

Aqualex die de tappunten levert en installeert heeft naar aanleiding van de Covid 19 maatregelen een nieuwe functionaliteit ontwikkeld, waarbij de drukknoppen worden vervangen door sensoren. Deze kunnen op de huidige drinkwatertappunten geïnstalleerd worden zodat men veilig drinkwater kan tappen. Er worden nu ook buitentappunten aangeboden. De start van de uitrol is voorzien in 2023.

170/174 -42 Financiële schulden (+ 58,2 miljoen euro)

In 2022 werd in totaal voor een bedrag van 26 miljoen euro kredieten afgelost.

Er werden 2 bijkomende lange termijn leningen afgesloten voor een totaalbedrag van 60 miljoen euro, met een looptijd van 20 jaar.

De rente klom in 2022 aanzienlijk. De financieringspolitiek werd dan ook aangepast aan de veranderende marktomstandigheden. De lange termijn financieringsnoden werden beter afgescheiden van de tijdelijke kasbehoeften.

Teneinde vlotter te kunnen inspelen op tijdelijke kasnoden werd er naast het reeds bestaande Commercial Paper Programma ook een straight loan faciliteit en een kaskrediet opgezet. Op jaareinde bedroeg het bedrag aan korte termijnfinanciering 30 miljoen euro, dat is een stijging van 25 miljoen euro tegenover 2021, die meteen het grotere bedrag verklaart op de post "binnen het jaar af te lossen financiële schulden".

We geven hieronder de evolutie van het openstaand leningsbedrag (lange termijn) en de looptijd van de laatste 5 jaar.

OPENSTAAND LENINGSBEDRAG EN LOOPTIJD IN x1000€					
Looptijd	2018	2019	2020	2021	2022
Vlottend	19.100	17.480	15.860	14.240	12.620
1-jaarlijks	8.400	7.200	6.000	4.800	3.600
3-jaarlijks	24.911	38.456	36.247	34.037	31.823
5-jaarlijks	47.508	41.296	61.342	55.757	80.167
10-jaarlijks	0	20.000	39.000	72.000	68.250
Vast10	26.921	23.932	20.944	17.955	14.966
Vast12	31.667	28.750	25.833	22.917	20.000
Vast15	35.333	32.500	29.667	46.833	42.667
Vast20	42.563	40.938	39.313	37.688	66.063
Vast25	20.000	20.000	20.000	40.000	39.200
Vast30	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Totaal	276.402	290.551	314.205	366.226	399.356

46 vooruitbetalingen (- 9,7 miljoen euro)

Met het verzelfstandigen van de business unit Industrie, werden de bestellingen in uitvoering (code 37) voor industriële klanten ingebracht in de nieuwe vennootschap **Azulatis NV** (7,5 miljoen euro), daar tegenover stonden ook vooruitbetalingen (code 46) van klanten (-8,5 miljoen euro).

Voor de aanleg van leidingen wordt in bepaalde gevallen een tussenkomst van derden gevraagd in de financiering. Voor aanvang van de werken wordt er een voorschot opgevraagd (code 46). Bij beëindiging van de werken wordt dit voorschot verrekend en in mindering gebracht van de investeringskost. In de loop van 2022 werden heel wat voorschotten afgerekend (-1 miljoen euro).

179 – 48 Overige schulden (-3,5 miljoen euro)

Toegetreden Riopact vennoten (+4,4 miljoen euro)

In 2022 traden 2 Assenede en Zonnebeke toe als Riopact venoot. De waarde van de overgenomen infrastructuur (code 23) werd bepaald op 12,3 miljoen euro. De vennoten werden deels vergoed met

aandelen (9,2 miljoen euro) (code 10) en deels met cash (1,8 miljoen euro). Beide gemeenten beslisten om gezien de toekomstige uitdagingen de cashvergoeding binnen Riopact te houden. Deze **middelen zullen ingezet worden om op lange termijn de investeringen te financieren** (code 179).

De toetredende gemeenten kregen ook een bonus (1,2 miljoen euro) bedrag toegekend ten bedrage van 10% van de economische waarde van de overgenomen infrastructuur. De uitbetaling gebeurt principieel 2 jaar na de officiële toetreding en het bedrag is gerelateerd aan de rioleringsgraad van de gemeente. Tot zolang wordt de bonus als een korte termijn schuld uitgedrukt op de balans (code 48).

Bij 3 eerder toetredende gemeenten werd de rioleringsgraad bepaald. Een deel van hun bonus werd omgezet in aandelenkapitaal (0,9 miljoen euro). Een gedeelte van wat in aanmerking kwam om als cash uitbetaald te worden (1 miljoen euro), werd binnen Riopact gehouden als lange termijn financiering.

Mina fonds (-8,1 miljoen euro)

Sinds 2005 staan de drinkwatermaatschappijen niet alleen meer in voor de productie en levering van drinkwater, maar hebben ze ook de decretale verplichting om het aan de abonnees geleverde water te saneren.

Om aan deze saneringsverplichting te kunnen voldoen werken de drinkwatermaatschappijen samen met een aantal partners. De afvoer van afvalwater (gemeentelijke sanering) gebeurt in samenwerking met de rioolbeheerders, veelal gemeentes en intercommunales. Voor de **zuivering van afvalwater** (bovengemeentelijke sanering) werd een contract afgesloten met **Aquafin NV**.

Om de kosten van afvoer en zuivering van het geleverde water te dekken, wordt aan de **abonnee** een **saneringsbijdrage** aangerekend. Deze bijdrage wordt als onderdeel van de integrale prijs voor het leveren van water opgenomen in de waterfactuur. Via de waterfactuur betaalt de consument zowel voor de productie en levering van het drinkwater, als de afvoer en zuivering van het afvalwater. Aan de private waterwinners wordt door de aanrekening van een vergoeding een deelname gevraagd in de saneringskost.

Het eenheidstarief van de saneringsbijdrage/vergoeding wordt bepaald onder toezicht van de Economisch Toezichthouder VMM rekening houdend met de kosten van Aquafin, de verwachte opbrengsten en de begrootte werkingstoelagen.

De bovengemeentelijke bijdragen van de abonnees zijn ontoereikend om de kosten voor zuivering te dragen. Om dit tekort op te vangen wordt er jaarlijks voorzien in een **werkingstoelage uit het MINA-fonds**. Er wordt gewerkt met voorschotten, waarna er per werkingsjaar een afrekening wordt gemaakt. De afrekening kan resulteren in een bijkomende vordering op, hetzij een schuld ten aanzien van het MINA-fonds. Elk jaar moet afzonderlijk afgerekend worden. De verrekening van deze saldi gebeurt dan in de toekomstige voorschotten van de werkingstoelage.

Eind 2021 bedroeg de schuld aan het MINA fonds nog 14,8 miljoen euro.

De jaren 2019 en 2020 werden afgerekend en de verschuldigde bedragen werden in mindering gebracht van de voorziene voorschotten. Eind 2022 bedraagt de uitstaande schuld aan het MINA fonds nog 6 miljoen euro voor de werkingsjaren 2021 (+8,4 miljoen euro) en 2022 (-2,4 miljoen euro).

DE RESULTATENREKENING

De Watergroep sluit haar resultatenrekening van boekjaar 2022 af met een verlies van 16,2 miljoen euro.

BEDRIJFSRESULTAAT

De Watergroep realiseert een bedrijfsverlies van 17 miljoen euro. Daarmee doet de Watergroep het minder goed dan in 2021 (-39,2 miljoen euro).

RESULTATENREKENING 2022 - UITGEDRUKT IN x1000€	Code	2021	2022	↔ 2021
Bedrijfsopbrengsten	70/76A	807.753	861.183	53.431
Omzet	70	719.949	732.892	12.943
Drinkwater		332.377	334.155	1.779
Vastrecht drinkwater		44.924	45.568	644
Verbruik drinkwater		258.886	258.071	-815
Capaciteitsvergoeding		7.898	8.599	701
Andere omzet drinkwater		20.669	21.917	1.249
Sanering		362.021	368.482	6.461
Saneringsbijdrage/vergoeding		349.615	358.984	9.369
Dienstverlening sanering		12.407	9.498	-2.908
Afvalwater (excl. sanering)		20.066	23.959	3.893
Industriewater		5.485	6.295	810
Voorraad goederen in bewerking	71	4.623	-2.113	-6.736
Geproduceerde vaste activa	72	5.234	6.276	1.041
Andere bedrijfsopbrengsten	74	76.754	122.594	45.839
Werkingsstoelage Mina-fonds		61.158	106.135	44.977
Debiteurenopvolging		3.762	3.819	57
Gerecupereerde kosten		7.073	8.102	1.030
Diverse operationele opbrengsten		4.762	4.537	-225
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	76A	1.192	1.535	344
Bedrijfskosten	60/66A	-785.530	-878.167	-92.637
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	60	-5.845	-7.226	-1.381
Diensten en diverse goederen	61	-542.049	-613.492	-71.443
Kosten sanering		-389.278	-442.160	-52.882
Andere diensten en diverse goederen		-152.772	-171.332	-18.561
Exploitatie drinkwater		-122.314	-140.294	-17.979
Afvalwater (excl. Sanering)		-23.549	-27.637	-4.088
Industriewater kosten exploitatie & bestellingen in uitvoering		-6.908	-3.401	3.507
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	62	-131.193	-143.961	-12.768
Bezoldigingen en sociale lasten		-99.084	-107.979	-8.895
Pensioenbijdragen		-26.397	-30.232	-3.836
Andere personeelskosten		-5.712	-5.750	-38
Afschrijvingen en waardeverminderingen op vaste activa	630	-83.866	-86.008	-2.142
Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen	631/4	-1.637	-2.362	-725
Voorzieningen voor risico's en kosten	635/7	-263	-4.599	-4.335
Andere bedrijfskosten	640/8	-19.274	-20.437	-1.163
Minderwaarden op handelsvorderingen		-4.408	-5.440	-1.032
Diverse operationele kosten (taks, sloop,...)		-14.866	-14.997	-130
Niet-recurrente bedrijfskosten	66A	-1.402	-82	1.320
BEDRIJFSRESULTAAT (INCL. NT. RECURRENTE KOSTEN & OPBR.)		22.224	-16.983	-39.207

Het verlies dat genoteerd wordt in 2022 komt voornamelijk uit de **drinkwater** activiteit (-23,3 miljoen euro).

Het dalend waterverbruik zet druk op de inkomsten terwijl de inflatie de kosten de hoogte in jaagt.

Om een klimaatrobuuste watervoorziening uit te bouwen lopen er een aantal grote 'strategische' projecten binnen De Watergroep. Deze brengen heel wat operationele kosten te weeg, maar moeten op termijn een kostenbesparing opleveren.

Ook de voorziening die aangelegd werd voor het verwijderen van slib uit onze spaarbekkens zet druk op het resultaat.

De **inningsvergoeding** voor de **component zuivering** werd quasi volledig op 0 gezet in 2022. Dit maakt dat De Watergroep over 4,4 miljoen euro minder inkomsten beschikt dan in 2021 om de kosten voor de facturatie van de saneringsbijdrage en het eruit voorvloeiende debiteurenrisico te dekken. Deze kosten vallen hierdoor ook ten laste van de drinkwateractiviteit.

De **business unit Industrie** sloot zijn laatste jaar als onderdeel van De Watergroep af met een verlies van 2 miljoen euro. De kosten die gemaakt werden zullen in de toekomst inkomsten creëren voor Azulatis NV.

Het verlies wordt gemilderd door **het positieve resultaat van de Riopact vennoten** (9,3 miljoen euro). Dit resultaat ligt lichtjes hoger door het toetreden van de 2 nieuwe vennoten.

Drinkwater

- *Omzet drinkwater (+0,5 miljoen euro)*

De omzet uit de drinkwaterfactuur stijgt met 0,5 miljoen euro.

Op de drinkwaterfactuur worden voor de **productie en levering van het drinkwater** 2 componenten aangerekend.

Voor de aansluiting op het waternet wordt er een vast recht van 50 euro aangerekend. Dit bedrag is bij alle watermaatschappijen gelijk en wordt niet geïndexeerd. Het wordt aangerekend per wooneenheid (woning) en wordt verminderd met 10 euro per bewoner.

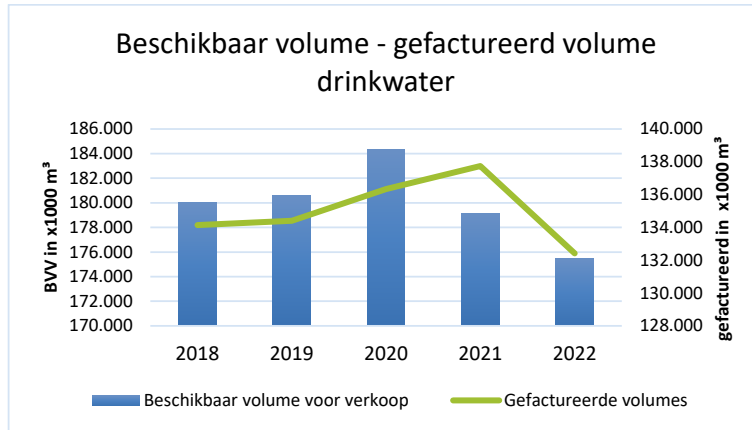
Daarnaast betaalt de klant per kubieke meter die hij verbruikt een variabele prijs. De tarieven van het variabele deel verschillen van maatschappij tot maatschappij, en worden vastgelegd via de tariefregulering. Jaarlijks worden deze tarieven zoals voorgeschreven geïndexeerd. De variabele prijs steeg in 2022 met 6,06% naar aanleiding van deze indexering.

De omzet uit de aanrekening van de vaste vergoeding (Code 70 omzet – drinkwater – vastrecht/capaciteitsvergoeding) stijgt met 1,3 miljoen euro.

De omzet uit het verbruik van drinkwater of het variabele deel van de drinkwaterfactuur daalt echter met 0,8 miljoen euro.

Het gefactureerd volume bij de huishoudens daalt met 7%. Deze daling wordt deels gecompenseerd door het toegenomen gefactureerd verbruik bij niet huishoudelijke klanten. Al moet gezegd dat in 2022 een aantal grote klanten overstapten naar een water op maat oplossing (hergebruik/proceswater). In totaal daalde het gefactureerd verbruik met 3,8%.

Bij een gelijkblijvend volume zou de indexatie van het tarief voor 16,5 miljoen euro extra inkomsten gezorgd hebben, daar waar we nu een lichte daling zien van de omzet.



- *Stijging kosten exploitatie drinkwater omwille van inflatie*

Het **beschikbaar volume drinkwater** voor verkoop lag in 2022 3,7 miljoen m³ lager dan in 2021. Dit is een **daling met 2%**. Er werd zowel minder geproduceerd, als minder aangekocht bij collega waterbedrijven. We lazen hier boven al dat er ook minder water verkocht werd aan de drinkwaterklanten. We zien dan ook een positieve evolutie in het lekverlies. De ILI onze belangrijkste indicator voor lekverlies, daalde van 1,5 naar 1,23 in 2022.

Alhoewel er minder drinkwater werd geproduceerd en aangekocht zagen we toch een forse stijging van de exploitatiekosten voor drinkwater.

Deze stijging is toe te schrijven aan de **hoge inflatie** van 10,3% in 2022:

Aannemersprijzen die stegen met 20% (+1,6 miljoen euro). De prijzen van chemische producten die gemiddeld met 110% toenamen met als uitschieters NaOH (+4,7 miljoen euro), ijzerchloride (+270 keur) en zwavelzuur (+208 Keur). Een prijsstijging van 5% voor het aangekochte water bij collega waterbedrijven (+2 miljoen euro). Inzetten op een duurzaam en groen wagenpark: investeren in meer hybride en elektrische voertuigen en toch de rekening gepresenteerd krijgen voor de gestegen brandstofprijzen (+0,5 miljoen euro). Deze opsomming is slechts een greep uit de kostenstijgingen die De Watergroep ondering in 2022.

De **spilindex** werd maar liefst **5 keer overschreden** in 2022. De indexaties (+10%) van de lonen en pensioenbijdragen die daarop volgden gaven een meerkost van 8,5 miljoen euro.

- *Strategische projecten – duurzaamheid, innoveren en samenwerken*

Een klimaatrobuuste watervoorziening uitbouwen op een duurzame, innovatie manier in samenwerking met onze partners is onze ambitie. Dit brengt uiteraard ook heel wat operationele

kosten met zich mee. Op termijn moeten deze inspanningen een kostenbesparing opleveren. We geven een inkijk in enkele van onze grote projecten.

Grootschalig proefproject digitale watermeters:

In 2022 liep er een grootschalig proefproject: waterbedrijven FARYS, De Watergroep en Pidpa installeerden ruim 40.000 digitale watermeters bij klanten. Ze werken daarvoor samen met Fluvius, dat in heel Vlaanderen digitale energiemeters installeert. Zo krijgt de klant maar 1 techniker over de vloer die ineens de meters van het gas, de elektriciteit én het water vervangt.

De Watergroep installeerde een 20.000-tal digitale watermeters en de eerste facturen werden uitgestuurd op basis van digitaal gecapteerde meterstanden.

Daarnaast werd de digitale meterketting verder uitgebouwd, alsook de IT-systemen om met de data te kunnen omgaan, en werd tot slot de opschaling van piloot- naar massa-uitrol voorbereid. Er werd ook een Sector Meter Operating Center opgestart als gezamenlijke organisatie van De Watergroep, Farys en Pidpa met als doel de uitrol en datacaptatie van de digitale watermeters operationeel te beheren. In 2023 schakelen we een versnelling hoger in de uitrol van de digitale watermeters, en werken we verder aan het ontwikkelen van diensten voor de eindklant op basis van de meterdata.

Dit alles had in 2022 een kostenplaatje van 2,4 miljoen euro (+1,1 miljoen euro t.o.v. 2021) (code 61).

Leakie is ons **actieplan tegen waterverlies**, want elke druppel telt. Het actieplan omvat zeven actiesporen om de werkelijke waterverliezen te verlagen.

In de actiesporen 'Meer Meten' en 'Betere lekopsparing' plaatsen we meer sensoren in het leidingnet, zo verkleinen we de registreerzones waar we lekken kunnen opmerken via sensorgegevens.

De gegevens worden verwerkt via slimme software van Hydroware, om lekken automatisch op te merken. Zo kunnen de medewerkers voor lekopsparing ingezet worden in die gebieden die het meeste aandacht vragen.

Er werden ook nieuwe werkafspraken gebruikt in de zoektocht naar onzichtbare lekken, met bodemmicrofoons en andere nieuw technieken. Om lekken te vermijden, worden er ook acties ondernomen om de druk op leidingen beter te beheren.

In totaal werd er in het kader van dit project 1,5 miljoen euro uitgegeven aan diensten en diverse goederen in 2022 (+0,5 miljoen euro t.o.v. 2021).

Er werd in 2022 vol ingezet op het project en ook de inspanningen van de voorbije jaren beginnen hun vruchten af te werpen. Het niet in rekening gebracht water (NRW), daalde met net geen 1.000.000 m³ tot een verlies van 23,11% van het beschikbaar volume voor verkoop.

Saturnus is het overkoepelend programma waarin we werken aan een nieuwe versie van ons huidig bedrijfssysteem **Neptunus**, een nieuwe klantencontactcasetool **Iris** die ons een 360 graden blik geeft op onze klanten en een **vernieuwde website en klantenzone** met nog meer digitale mogelijkheden voor onze klanten.

Naast de investeringen in de software bedroegen de exploitatiekosten voor IT in dit overkoepelend programma in 2022 1,7 miljoen euro.

- *Voorziening ruimen slib*

In 2021 werd een bijkomende voorziening aangelegd voor de **ruiming van het sediment** in de **spaarbekkens** (zie code 16 – voorzieningen en uitgestelde belastingen) van 0,9 miljoen euro. In 2022 bedroeg de toevoeging 4,6 miljoen euro, wat de totale voorziening op 27,7 miljoen euro brengt.

Sanering

- *Gemeentelijke sanering*

Naast de kost voor de productie en levering van drinkwater, wordt op de drinkwaterfactuur ook de **kost voor het afvoeren en inzamelen van het afvalwater** via riolering aangerekend. De aanrekening bestaat ook uit een vaste en variabele component. Het variabele tarief wordt jaarlijks geïndexeerd. In 2022 stegen de tarieven met 5,65%. De daling van het verkocht volume drinkwater in 2022 heeft een negatieve impact op de omzet. De indexatie wordt quasi teniet gedaan door de volume daling. De inkomsten stijgen met 2,8 miljoen euro of 1,36% (code 70 – omzet sanering – bijdrage/vergoeding).

Sinds de invoering van de integrale waterfactuur in 2005 krijgen de waterbedrijven een vergoeding voor de operationele kosten verbonden aan de aanrekening, de oninbare bedragen en waardeverminderingen op de handelsvorderingen m.b.t. de saneringscomponent.

Deze **inningsvergoeding** wordt afgehouden van de gefactureerde saneringsbijdragen en -vergoedingen. Voor 2022 daalde het % van 3,93% naar 3,91% voor de component afvoer. (code 70 – omzet sanering – dienstverlening). Dit kostenpercentage wordt op sectorniveau berekend en geeft de verhouding weer van de inningskost (facturatiekosten en debiteurenrisico) ten opzichte van de gefactureerde omzet.

Om aan haar saneringsverplichting te voldoen werkt De Watergroep samen met aantal **partners**. Voor de afvoer van afvalwater zijn die partners veelal gemeenten en intercommunales. Om hun opdracht te kunnen uitvoeren worden de gefactureerde bijdragen/vergoedingen voor afvoer doorgestort naar de rioolbeheerders. De **aangerekende saneringskosten** dalen met 1,3 miljoen euro (code 61 – kosten sanering). In 2022 traden 2 gemeenten toe als Riopact vennoot. Voor deze gemeenten treed De Watergroep voortaan zelf op als rioolbeheerder en blijven de gefactureerde inkomsten binnen De Watergroep om de saneringsverplichtingen te voldoen.

- *Bovengemeentelijke sanering*

Op de integrale waterfactuur wordt nog een derde component aangerekend: de kost voor de **zuivering** van het water. Het eenheidstarief van de saneringsbijdrage/vergoeding wordt bepaald onder toezicht van de Economisch Toezichthouder VMM rekening houdend met de kosten van Aquafin, de verwachte opbrengsten en de begrootte werkingstoelagen. Het variabel tarief werd geïndexeerd op basis van de consumptieprijsindex.

Ook voor de zuiveringscomponent werd er tot en met 2021 een **inningsvergoeding** afgehouden van de gefactureerde bovengemeentelijke saneringsbijdragen en – vergoedingen. Deze werd vanaf 2017 reeds losgekoppeld van de werkelijke inningsvergoeding en door Vlaams minister van Leefmilieu beperkt tot 2,78%. Een nieuwe besparingsmaatregel van de minister herleide de inningsvergoeding in 2022 quasi tot nul. Dit betekent dat de gemaakte kosten niet meer vergoed zullen worden door inkomsten uit de 'zuiveringscomponent', ook het debiteurenrisico niet. Dit zorgt voor **'min' inkomst voor De Watergroep van 4,4 miljoen euro** in 2022. (code 70 – sanering – dienstverlening).

Anderzijds verhoogt hierdoor de omzet uit de bovengemeentelijke bijdragen (er werd immers geen vergoeding ingehouden). (Code 70 – sanering – Saneringsbijdrage/vergoeding)

Voor de zuivering van het afvalwater werd een contract afgesloten met **Aquafin NV**. Aquafin factureert haar kosten door aan de drinkwatermaatschappijen. Voor De Watergroep stegen deze kosten met 51,6 miljoen euro in 2022 (+24%). Deze kostenstijging wordt verantwoord door onder andere gestegen energieprijzen en hogere aannemerskosten.

De bovengemeentelijke bijdragen van de abonnees (159 miljoen euro) zijn echter ontoereikend om de kosten voor zuivering (265 miljoen euro) te dragen. Het tekort van 106 miljoen euro wordt opgevangen door een **werkingstoelage uit het MINA-fonds** (+45 miljoen euro t.o.v. 2021).

Business Unit Industrie (code 70 – 71 – 61)

De **business unit Industrie** sloot zijn laatste jaar als onderdeel van De Watergroep af met een verlies van 2 miljoen euro. Dit verlies vindt haar oorsprong in een aantal projecten. Er werden kosten gemaakt met het oog op het genereren van inkomsten in de toekomst. Deze inkomsten zullen in de toekomst Azulatis NV toekomen.

De Watergroep bouwde in **Commewijne (Suriname)** een waterproductiecentrum dat drinkwater levert op basis van oppervlaktewater uit de Surinamerivier. Vanuit het waterproductiecentrum krijgen 50.000 inwoners kwaliteitsvol drinkwater. De bouw startte in 2019 en in 2021 konden de werken worden afgerond. Het productiecentrum draait sinds december 2021. De Surinaamse collega watermakers kregen in 2022 een intensieve opleiding om het productiecentrum na 2 jaar volledig zelf te beheren. In tussentijd wordt de exploitatie van het waterproductiecentrum verzorgd door De Watergroep.

Het project werd financieel nog niet afgerekend, de afrekening zal in 2023 volgen. De in 2022 gemaakte exploitatiekosten werden wegens nog lopende contractonderhandelingen nog niet doorgerekend op het moment van de overdracht naar Azulatis. Dit maakt dat het project op 30/09 een negatieve marge had. De verwachte inkomsten zullen door Azulatis NV verkregen worden.

Circulair watergebruik is één van de antwoorden op de droogteproblemen van vandaag en de toekomst. De Watergroep bouwde een gloednieuwe waterhergebruikinstallatie bij een van haar industrieklanten. De klant kan zo voortaan rekenen op een jaarcapaciteit van maar liefst 700.000 m³ water. De installatie werd in 2021 in gebruik genomen en in 2022 financieel afgerekend. De meerkost

van dit project wordt conform de Belgische boekhoudwetgeving in resultaat genomen. Deze zal tijdens de duurtijd van het contract terugverdiend worden.

De business unit Industrie staat ook in voor de exploitatie van een **afvalwaterinstallatie** bij een klant. Met het oog op een beter rendement van de installatie werd deze grondig vernieuwd. Deze kosten werden gemaakt met het oog inkomsten in de toekomst te verwerven.

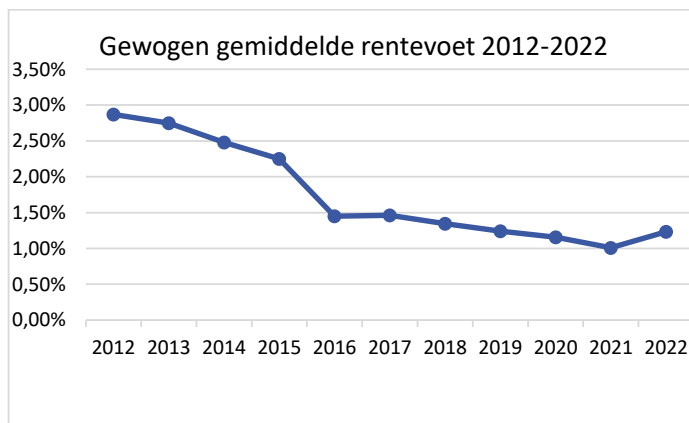
FINANCIEEL RESULTAAT

Het financieel resultaat van De Watergroep bedraagt 0,8 miljoen euro en ligt hiermee 0,4 miljoen euro lager dan het resultaat van vorig boekjaar.

RESULTATENREKENING 2022 - UITGEDRUKT IN x1000€	Code	2021	2022	<> 2021
FINANCIELE OPBRENGSTEN	75/76B	5.234	5.387	153
Opbrengsten uit vlottende activa	751/7	241	272	31
Kapitaalsubsidies	753	4.993	5.115	122
FINANCIELE KOSTEN	65/66B	-3.981	-4.571	-590
Kosten van schulden	650	-3.933	-4.554	-621
Andere financiële kosten	652/9	-47	-16	31
FINANCIEEL RESULTAAT (INCL.NT.RECURR.FIN. KOSTEN & OPBR.)		1.253	816	-437

De uitstaande financiële schuld stijgt met 58,1 miljoen euro (zie rubriek 17-42 van de balans).

De marktrente klom in 2022 naar het hoogste peil sinds 2012. De combinatie van hogere schulden en een hogere marktrente maken dat de kosten van schulden gestegen zijn.

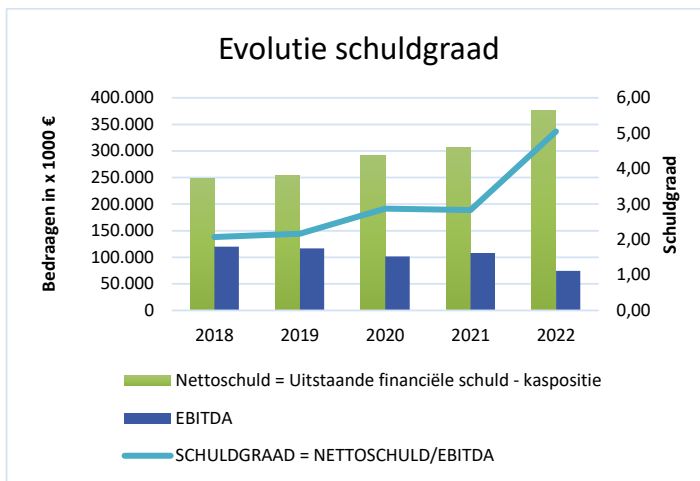


RATIOANALYSE

- Schuldgraad

DE WATERGROEP - uitgedrukt in x1000€	2018	2019	2020	2021	2022
Nettoschuld = Uitstaande financiële schuld - kaspositie	248.144	252.952	291.888	306.612	376.281
EBITDA	119.792	116.771	101.568	108.200	74.531
SCHULDGRAAD = NETTOSCHULD/EBITDA	2,07	2,17	2,87	2,83	5,05

Door een evenwicht tussen investeringen en inkomsten te bewaren, houdt De Watergroep de **schuldgraad onder controle**. De schuldgraad komt neer op de nettoschuld gedeeld door de EBITDA. De bovengrens voor De Watergroep werd vastgelegd op 9.



Door de verhoogde investeringsuitgaven en de gestegen operationele kosten zijn de financieringsnoden gestegen en stijgt ook de schuldgraad. De schuldgraad blijft nog onder de vooropgestelde bovengrens. Niettemin dient deze parameter, gelet de toekomstige investeringsnoden, de komende jaren nauwlettend gevolgd te worden.

- EBIT

OMSCHRIJVING - uitgedrukt in x1000€	RUBRIEK	2018	2019	2020	2021	2022
Omzet	70	669.064	682.074	697.668	719.949	732.892
Kost voorraad	60/71	-5.829	-4.044	-4.632	-1.222	-9.339
Diensten en diverse goederen	61	-495.401	-518.323	-522.814	-542.049	-613.492
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	62	-110.270	-113.665	-120.189	-131.193	-143.961
Andere bedrijfskosten	640/8	-23.068	-18.791	-19.572	-19.274	-20.437
Andere bedrijfsopbrengsten	74	80.078	82.985	65.752	76.754	122.594
Geproduceerde vaste activa	72	5.216	6.536	5.354	5.234	6.276
EBITDA		119.792	116.771	101.568	108.200	74.531
EBITDA %		17,9%	17,1%	14,6%	15,0%	10,2%
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	630	-88.047	-88.632	-87.439	-83.866	-86.008
Voorzieningen voor risico's en kosten	635/8	-6.016	301	-3.540	-263	-4.599
Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen	631/4	876	-3.172	-2.102	-1.637	-2.362
EBIT		26.605	25.268	8.487	22.434	-18.437
EBIT %		4,0%	3,7%	1,2%	3,1%	-2,5%
Niet recurrente bedrijfskosten/opbrengsten	66A/76A	378	1.880	-59	-210	1.453
Financieel resultaat	65/75	1.031	-409	1.033	1.253	816
Winst van het boekjaar		28.014	26.739	9.460	23.477	-16.167
Winst %		4,2%	3,9%	1,4%	3,3%	-2,2%

RESULTATENREKENING PER DIVISIE

De Watergroep is actief in drie marktsegmenten: drinkwater, afvalwater en industriewater. Zij rapporteert haar resultaten analytisch volgens deze divisies. Om tot een resultaat per divisie te komen, werd er een set van regels afgesproken. Geleverde prestaties tussen de divisies worden aan afgesproken tarieven doorgerekend. De divisies afvalwater en industriewater doen beroep op een aantal ondersteunende diensten binnen drinkwater. Jaarlijks wordt er afgesproken van welke diensten er gebruik zal gemaakt worden, in welke mate en tegen welke kostprijs.

Onderstaande tabel geeft het resultaat per divisie:

ANALYTISCHE RESULTATEN De Watergroep - uitgedrukt in x1000€	2021	2022
DRINKWATER	13.036	-23.289
AFVALWATER	10.047	9.238
RioP-RR RioPact Vennoten	8.953	9.282
RioPact (BU Riolen & SHV)	361	-40
Sanering - niet vennoten	733	-4
INDUSTRIE	394	-2.117
TOTAAL	23.477	-16.167

Binnen de **divisie afvalwater** wordt er een **bijkomende opdeling** gemaakt.

De **RioP** rekeningen zijn **niet solidair**. Per Riopact venoot wordt er jaarlijks een resultaat vastgesteld. Het resultaat dat toekomt aan de individuele gemeente mag niet gebruikt worden voor het wegwerken van eventuele negatieve resultaten van andere waterdiensten.

De Watergroep en Aquafin beslisten om vanaf 1/1/2015 hun bestaande samenwerking op het vlak van afvalwaterbeheer te integreren in een stille handelsvennootschap waarbij de resultaten van die activiteit op een 50/50 basis worden gedeeld tussen beide partners. De Watergroep heeft als beherende venoot de boekhouding van de stille handelsvennootschap in de eigen boekhouding geïntegreerd. De prestaties van de stille handelsvennootschap kunnen geïdentificeerd worden door het gebruik van 'specifieke' financiële dimensies. Op jaareinde wordt 50% van het resultaat van de stille handelsvennootschap toegewezen aan enerzijds de stille venoot i.e. Aquafin en anderzijds De Watergroep.

Het deel van de marge dat toekomt aan De Watergroep (50%) wordt toegerekend aan de Businessunit Riolen (divisie afvalwater).

Het derde luik binnen de divisie afvalwater heeft betrekking op het **sanerings**gebeuren van de niet Riopact vennoten.

DE RESULTAATVERWERKING

Wat betreft de bestemming van het verlies van het boekjaar per einde 2022 ten bedrage van 16,2 miljoen euro, stelt de Raad van Bestuur van De Watergroep voor aan de Algemene Vergadering het resultaat als volgt te verwerken:

- Resultaat drinkwateractiviteit (-23,3 miljoen euro): opnemen onbeschikbare reserves,
- Resultaat rioolactiviteit (9,2 miljoen euro): over te dragen naar het volgende boekjaar,
- Resultaat Industriewater (-2,1 miljoen euro): over te dragen naar het volgende boekjaar.

KWIJTING VERLENEN

De Raad stelt tevens voor om kwijting te verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris voor het uitgeoefende mandaat gedurende het boekjaar 2022.

BIJKOMENDE ELEMENTEN

BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN DIE NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR HEBBEN PLAATSGEVONDEN

Er hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan.

BESCHRIJVING VAN DE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN

Gelet op de maatschappelijke functie als drinkwaterbedrijf is risicomanagement voor De Watergroep van groot belang. Risicomanagement maakt binnen De Watergroep op meerdere niveaus deel uit van de besluitvorming. Integraal risicomanagement is ingebed in de jaarlijkse beleidscyclus. De voornaamste bedrijfsrisico's worden periodiek geëvalueerd. De evaluatie op bedrijfsniveau gebeurt samen met de verschillende actoren. In 2018 was dit met de directieleden, in 2020 door elk directielid met hun managers en stafleden. In 2022 heeft de directie samen met de raad van bestuur de risico inventaris bijgestuurd en de risico's beoordeeld.

Ten opzichte van de voornaamste risico's worden beheersmaatregelen opgesteld. Deze worden jaarlijks opgevolgd, er wordt nagegaan of de beheersmaatregelen worden uitgevoerd en effectief zijn. Door systematisch de risico's mee te nemen in de prioriteitsbepaling kan De Watergroep weloverwogen keuzes maken die de kans op slagen van onze strategie vergroten. Door bewuste afwegingen te maken tussen de strategische doelen en de risico's die we bereid zijn te nemen, streven we naar een maatschappelijk verantwoorde bedrijfsvoering.

Om de risico's te beoordelen wordt binnen De Watergroep wordt een conservatieve risicohouding gehanteerd.

Risico inventaris

Na een uitgebreide omgevingsanalyse werden 5 risico's aan de risico inventaris toegevoegd en één geschrapt. De toegevoegde risico's zijn: schaarste en conflict leidt tot stijgende energieprijzen en sterke verhoging van kosten; het stilvallen van het bevoorradingsnetwerk waardoor de productie stilvalt; de oppositie tegen infrastructuurwerken door de publieke opinie waardoor belangrijke projecten niet gerealiseerd worden; het maken van verkeerde technologische investeringsbeslissingen en tot slot het ontbreken van een veiligheidscultuur. Het risico doorbreken van monopoliepositie werd geschrapt als te beheren risico.

Strategische risico's

De risico's werden na de inventaris allemaal opnieuw gescoord naar kans en impact. Er vond een verschuiving plaats naar prioritering. Het **risico op systeemuitvallen** in het kader van cybersecurity verschoof van vijfde risico naar meest kritische risico. Belangrijkste reden voor de hogere inschatting zijn de geopolitieke conflicten en het feit dat verschillende voorbeelden te geven zijn in Vlaanderen van bedrijven of publieke entiteiten die platgelegd werden door een cyberattack. Dit risico vereist

continue nieuwe acties en verbeteringen. Om dit systematisch op te nemen heeft De Watergroep een traject opgezet naar een ISO27001 certificaat. Niet de norm op zich maar de methodiek om op een systematische manier informatieveiligheidsrisico's aan te pakken zijn hierbij de doelstelling. Door die continue aanpak wenst De Watergroep het risico op cyberveiligheid nu en in de toekomst te beheersen.

Het tweede belangrijkste strategisch risico blijft het **verlies van drinkwater** ten gevolge van lekken en verouderde infrastructuur. Lekverliezen zijn niet alleen een verspilling van kostbaar drinkwater maar ze vergroten het capaciteitsprobleem en kunnen op die manier bijdragen tot leveringstekorten. De verschillende initiatieven om de gevolgen van lekverlies te verkleinen zijn nog steeds gebundeld in het programma Leakie. Het Leakie programma is een meersporenbeleid dat er op korte en lange termijn moet voor zorgen dat lekken sneller gedetecteerd worden, sneller hersteld geraken maar ook preventief opgespoord kunnen worden en op die manier dus vermeden worden. In 2022 lag de focus op betere beschikbaarheid en kwaliteit van sensordata van debietmeters in het leidingnet. Deze debietdata is een sturende factor om de lekdetectie ploegen op het terrein doeltreffend in te zetten. De belangrijkste indicator van het lekverlies is de ILI. Deze daalde van 1,50 in 2021 naar 1,23 in 2022.

De derde prioriteit vanuit risicoperspectief is het **afnemend verbruik** in centrale watervoorziening waardoor het huidig business model onder druk komt te staan. Dit is een risico dat reeds langer geformuleerd was. Dit jaar komt dit prominenter naar voren als bedrijfsrisico. Dit omdat nu de inspanningen voor regenwatergebruik en hergebruik zichtbaar worden en mensen veel bewuster met waterverbruik omgaan daalt het verbruik effectief. De huidige tariefstructuur en verrekening van afvoer en zuivering versterken het effect op de prijzen.

Het nieuw geformuleerde bedrijfsrisico "**oppositie tegen infrastructuurwerken** waardoor belangrijke projecten niet kunnen gerealiseerd worden" werd als vierde bedrijfsrisico gescoord. De processen zullen dermate worden aangepast dat men nog sneller aandacht heeft voor de vergunningsprocedures. Ook zal de omgeving en de buurt intensief betrokken worden tijdens het traject.

De toenemende waterschaarste als gevolg van droogte, klimaatverandering en ruimtelijke ordening werd de vorige twee scoringsmomenten beschreven als top risico. Dit risico werd lager dan voorheen ingeschat maar blijft een belangrijk strategisch risico. De verschillende lopende projecten al dan niet in samenwerking met Farys en Aquafin en verschillende innovatieprojecten hieromtrent werpen hun vruchten af en geven vertrouwen dat dit risico beter beheerst wordt dan enkele jaren geleden. Het risico wordt echter nog heel hoog ingeschat en sluit de top 5 prioritaire bedrijfsrisico's af. Verdere uitvoering van de investeringsinspanningen naar productie en toevoer blijven hier noodzakelijk.

Operationele risico's

Het niet voldoen aan leveringsverplichtingen wordt door De Watergroep standaard als belangrijkste operationele risico omschreven. Om te alle tijde over water te beschikken, bestaan voor het volledige leveringsgebied leveringsplannen. Om een beeld te krijgen van de robuustheid van de leveringszekerheid is voor elke installatie of hoofdleiding in kaart gebracht hoe een uitval kan opgevangen worden via de beschikbare reservecapaciteit en/of via verbindingsmogelijkheden met

andere gebieden. Uit deze sterkte/zwakte analyse worden benodigde investeringen afgeleid om de leveringszekerheid te verbeteren, zoals uitbreiden van de wincapaciteit uit grond- of oppervlaktewater, verhogen van de zuiveringscapaciteit, versterken van het toevoernet of verbindingen met andere drinkwaterbedrijven. In de laatste week van 2022 werd De Watergroep geconfronteerd met tijdelijke uitvallen van de drinkwatervoorzieningen in delen van enkele Noord Oost Brabantse gemeenten. Dit was op een moment dat een belangrijke winning uit dienst was voor renovatie. De leerpunten uit deze situatie zijn opgenomen in het actieplan 2023.

Als beheersmaatregel voor het kwaliteitsrisico heeft De Watergroep de waterveiligheidsplannen opgesteld waarin alle huidige en toekomstige risico's voor de winning, de zuivering en de distributie van drinkwater worden geïdentificeerd. Alle denkbare bedreigingen zijn nauwkeurig geïnventariseerd. Expertgroepen hebben de bedreigingen beoordeeld en het risico bepaald. Risicomanagement is een continu proces, daarom worden de waterveiligheidsplannen periodiek getest en herzien. Er is een coördinator waterveiligheidsplannen actief die deze planning- en controlecyclus vastlegt en bewaakt. Zo kunnen we de permanente levering van kwaliteitsvol drinkwater, nu en in de toekomst, nog beter waarborgen.

Naast de waterveiligheidsplannen en een 24/7 wachtdienst, zorgen redundante informatica- en communicatiesystemen en een goed uitgewerkt staalnameprogramma voor een optimale controle. Het aangaan van langlopende overeenkomsten met andere drinkwatermaatschappijen en de uitbouw van een nooddrinkwatervoorziening in samenspraak met Aquaflanders laat eveneens toe om bij calamiteiten snel een oplossing te bieden en de klanten een minimale dienstlevering te waarborgen. Deze procedures voor noodvoorziening bij de tijdelijke onderbrekingen hebben, in Noord Oost Brabant, wel degelijk hun nut bewezen.

Financiële risico's en gebruik van financiële instrumenten

Het debiteurenrisico en het renterisico worden als belangrijkste financiële risico's aanzien.

Om het **debiteurenrisico** te beperken rekent De Watergroep op een geautomatiseerd intern debiteurenbeheer, waarbij rekening gehouden wordt met de regelgeving. De driemaandelijkse tussentijdse facturen zorgen ervoor dat het risico per openstaande drinkwaterfactuur beperkt blijft. Indien deze maatregelen niet zorgen voor een tijdige inning is wordt er overgegaan tot de volgende stap: het externe debiteurenbeheer. Dit voorziet in een minnelijke en gerechtelijke fase

De Watergroep probeert het **renterisico** te beperken door te 'spreiden':

- Spreiden van de rente herzieningen (vermijden herziening van een groot deel van de schuld in één jaar)
- Verdeling tussen vaste en variabele rente om mee te genieten van de goedkopere korte termijnrentes maar ook zekerheid in te bouwen door een deel vast te leggen in (meestal duurdere) langetermijnrentes.

- Er wordt niet gekozen voor systematische indekkingen zodat de indekkingspremie uitgespaard kan worden. De indekkingen van renterisico's zijn geen strategie op zich maar enkel een ondersteuning om de beoogde spreidingsstrategie te kunnen behouden.

Om het **herfinancieringsrisico** te beperken past De Watergroep volgende vuistregels toe:

- Spreiden over verschillende looptijden om de terugbetalingslasten lineair te spreiden in de tijd
- Mix van leningen met lineair afbetalingsplan (amortizer) en éénmalige terugbetaling (bullet)
- Er wordt niet systematisch gekozen voor de langst mogelijke looptijden

Financiële instrumenten: Interest Rate Swap

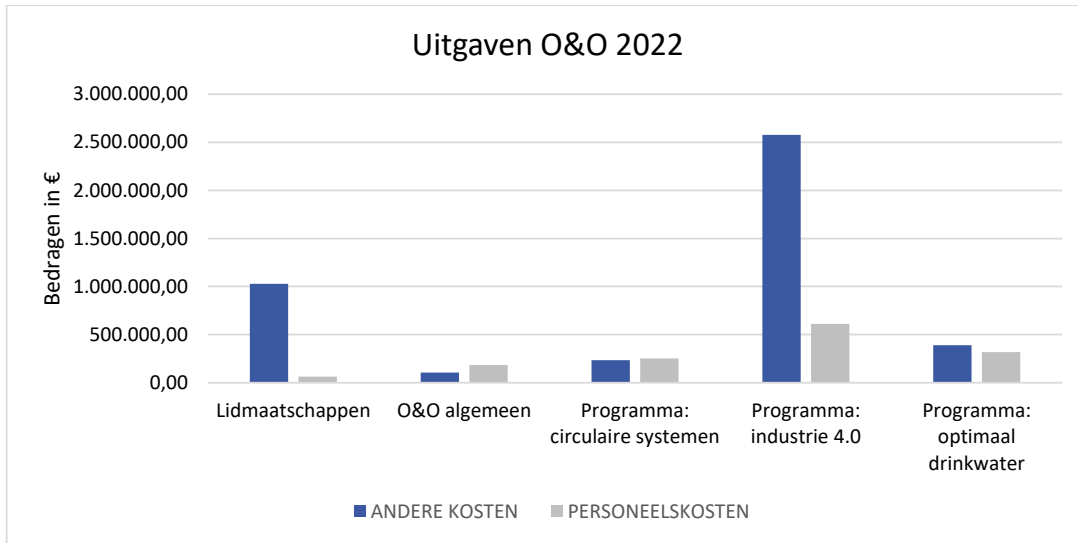
In 2012 werd ter indekking van het renterisico eenmalig een Interest Rate Swap afgesloten voor een bestaande lening met een variabele rente. Het betreft een lening op 20 jaar, afgesloten op 30-11-2010 met een initieel ontleend kapitaal van 30 miljoen euro. Deze lening wordt afgelost a rato van 1,5 miljoen euro per jaar, het huidige kapitaal saldo bedraagt 12 miljoen euro. De 5-jaarlijkse herzienbare rentevoet gebaseerd op ISDAFIX 5 jaar +48 basispunten werd omgezet naar een vaste rentevoet van 3,265% per jaar. Deze IRS werd uitsluitend afgesloten ter indekking en niet ter speculatie. Het instrument (waarvan per 31/12/2022 de marktwaarde 212.294,71 euro bedroeg) zal conform de raadsbeslissing en ongeacht het resultaat tot vervaldatum worden aangehouden. Daarom dient er geen aparte provisie geboekt te worden.

WERKZAAMHEDEN OP HET GEBIED VAN ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Ook in 2022 voerde de afdeling Onderzoek en Ontwikkeling haar projecten uit onder drie bestaande programma's, zijnde Industrie 4.0, Optimaal Drinkwater en Circulaire Systemen, en thema's, namelijk circulaire economie, data en industrie, procesverbetering, samenwerking en klantentevredenheid, klimaatadaptatie, energie en duurzaamheid.

De programma's en de thema's zijn dezelfde gebleven als afgelopen jaren. Wat wel wijzigde zijn het aantal en de grootte van de projecten. Deze zijn fors toegenomen, wat zichtbaar is in een stijging van de personeelskosten, uitgaven én ook subsidieaanvragen die we indienden en ontvingen.

Zo werden in 2022 de inspanningen met betrekking tot Onderzoek & Ontwikkeling voor heel De Watergroep verhoogd tot 5,61 miljoen euro. Heel wat onderzoeksprojecten worden via diverse kanalen gesubsidieerd. In 2022 bedroegen deze subsidies 939 Keur. De kost van de activiteiten die betrekking hebben op Onderzoek & Ontwikkeling komt voor 2022 overeen met 1.5% van de (gereguleerde) drinkwateromzet van De Watergroep. In totaal bedroeg het team in 2022 16 medewerkers en er waren 60 collega's (vertaald in 5.3 VTE's) van buiten de afdeling werkzaam op onderzoekprojecten.



Lidmaatschappen en samenwerking rond onderzoek

De samenwerking met de Nederlandse kennisinstelling KWR zetten we ook in 2022 verder. De Watergroep is aandeelhouder van KWR samen met 10 andere Nederlandse drinkwaterbedrijven. In 2022 kostte dit aandeelhouderschap in totaal meer dan 1 miljoen euro (personeelskost inbegrepen). KWR bezit unieke expertise rond wateronderzoek en ondersteunt De Watergroep in internationale samenwerkingen. De lopende onderzoeken zijn gerelateerd aan diverse thema's zoals: klant, biologische en chemische veiligheid, zuivering, distributie, bronnen, water in de circulaire economie, assetmanagement en hydro-informatica. Hoewel De Watergroep de enige Vlaamse partner is, zijn we ervan overtuigd dat KWR unieke expertise en een uniek netwerk bezit die in Vlaanderen onvindbaar is.

Naast KWR is De Watergroep ook lid van onder andere VITO/Vlakwa, Capture (UGent), Isle Utilities, SWAN, European Junior Water Programme. Tot slot werd de samenwerking binnen de Vlaamse watersector versterkt via een werkgroep Innovatie binnen AquaFlanders, een kopploeg onderzoek, ontwikkeling en innovatie binnen het CIW (coördinatie commissie integraal waterbeleid) en een werktafel Waterkringlopen binnen Vlaanderen Circulair.

O&O programma's

Optimaal Drinkwater

Het programma Optimaal Drinkwater focust zich op onderzoeksprojecten op het vlak van waterbeschikbaarheid, waterzuivering en waterkwaliteit.

In 2022 werden volgende 5 projecten opgestart:

- Piloottest voor het project 'Water Test Netwerk' (Interreg Noord-West Europa)
Voor deze test zetten we een nanofiltratiepilot in van 10 m³/h. Het doel? De invloed van deze alternatieve zuivering op de waterkwaliteit nagaan voor grond- en oppervlaktewater. We voerden deze piloot uit in samenwerking met BOSAQ. Dit project is voor 75% gesubsidieerd.

- CCRO-piloot voor het project 'B-WaterSmart' (Horizon 2020)
We startten een CCRO-piloot op in het kader van het project 'B-WaterSmart'. We selecteerden het waterproductiecentrum De Blankaart als locatie voor deze piloot. Via de piloot willen we de waterbeschikbaarheid verhogen voor drinkwaterproductie. Dit project is voor 70% gesubsidieerd.
- PERIVALLON (Horizon Europe)
Dit project over brongerichte detectie van milieu-incidenten is voor 70% gesubsidieerd.
- Projecten 'BlueFuture Limburg' en 'NATALIE'
In 2022 vroegen we subsidies aan voor de projecten 'BlueFuture Limburg' en 'NATALIE'. Voor beide projecten werden de subsidies gegund. In deze projecten onderzoeken we de mogelijkheid voor hergebruik van afvalwater als drinkwater in de rioolwaterzuiveringsinstallatie (RWZI) te Sint-Truiden.

We ronden onder andere onderstaande projecten af in 2022:

- Piloottest Water Test Netwerk (zie bovenstaande voor meer informatie).
- Literatuurstudie DegustEAU: wat bepaalt de smaak van water?
- Literatuurstudie corrosiepotentieel van drinkwater

Naast de afsluiting en opstart van bovenvermelde projecten, waren de voornaamste realisaties binnen het programma:

- de aanvraag van milieuvergunningen voor het replicagedeelte van het LIFE FRESHMAN-project. Het doel is om in Avekapelle het potentieel aan kreekruuginfiltratie te testen in samenwerking met Aquaduin. Dit project is voor 50% gesubsidieerd. Daarnaast ontwierpen en begrootten we in 2022 ook de piloot en richtten we een stuurgroep op.
- de oprichting van de PFAS-werkgroep waar we een brongerichte visie uitwerken en de meest efficiënte zuiveringsstrategieën gaan ontwikkelen.
- de investering in een toestel voor online microbiële monitoring die we bij meerdere projecten kunnen inzetten en zullen uittesten.

Industrie 4.0

Het programma Industrie 4.0 focust zich op onderzoeksprojecten die innovatieve technologieën uittesten die kunnen bijdragen aan de doelstellingen van De Watergroep. Nieuwe meettechnologieën en slimme dataverwerking dragen bij tot beter geïnformeerde beslissingen en een efficiëntere werking, op vlak van bronbeheer, productie en distributie tot bij de klant. Binnen dit programma werden 2 projecten afgerond en 5 nieuwe projecten opgestart.

Er werd opnieuw intensief samengewerkt met het Leakie-team. Het proefproject om met maatwerkbedrijven een deel van het leekwerk uit te voeren bleek een groot succes. De totale leekwerk kost ligt lager en er wordt een sociale bijdrage geleverd. In 2023 wordt een raamcontract uitgeschreven om dit op te nemen in de reguliere operationele werking. Het totaal gespendeerde budget voor Leakie O&O-projecten in 2022 bedroeg 125 Keur.

Binnen het CALLISTO project werd mooie vooruitgang geboekt. Het algoritme om algen te monitoren aan de hand van een multispectrumcamera aan het spaarbekken van WPC De Blankaart blijkt voldoende op punt voor een snelle opvolging. In 2023 wordt nog werk gemaakt van een goede ontsluiting van de verwerkte data.

Twee projecten werden afgerond in het kader van een betere dimensionering van ons leidingnet. Er werd een formule uitgewerkt om het piekverbruik per jaar en per dag te bepalen van een in te voeren aantal woningen. Dit geeft input voor ontwerprichtlijnen voor een zelfreinigend leidingnet en voor een streefstructuur. Dergelijke streefstructuur, waarbij men een onderverdeling maakt in een primair, secundair en tertiair net, werd bepaald voor leper als proof of concept. Hieruit blijkt dat een halvering van het leidingvolume mogelijk is. Vooraleer het proces grootschalig toe te passen is nog verdere optimalisatie en onderzoek nodig.

Er waren ook een aantal setbacks in 2022. Zo werd het project met Aquaflanders om lange termijn verbruiksprognoses op te stellen afgevoerd omwille van budgettaire redenen. Ook werd de aanvraag voor een vervolgproject op SmartWaterGrid (om lekken preciezer te lokaliseren in ons netwerk) niet ontvankelijk verklaard door Vlaio wegens het statuut van De Watergroep.

Het project 'Slimme Meters' rijmt volledig met wat de vierde industriële revolutie (Industrie 4.0) wil bereiken. Het afgelopen jaar startte de uitrol van deze digitale watermeters als een grootschalige piloot in samenwerking met Farys, Pidpa en Fluvius. Zo werden er in 2022 voor De Watergroep een 20.000-tal digitale watermeters geïnstalleerd. De eerste facturen werden ook uitgestuurd op basis van digitaal gecapteerde meterstanden. Daarnaast werd de digitale meterketting verder uitgebouwd, alsook de IT-systemen om met de data te kunnen omgaan, en werd tot slot de opschaling van piloot naar massa-uitrol voorbereid. Er werd ook een Sector Meter Operating Center opgestart als gezamenlijke organisatie van De Watergroep, Farys en Pidpa met als doel de uitrol en datacaptatie van de digitale watermeters operationeel te beheren. In 2023 schakelen we een versnelling hoger in de uitrol van de digitale watermeters, en werken we verder aan het ontwikkelen van diensten voor de eindklant op basis van de meterdata.

Circulaire systemen

Medio 2022 besliste De Watergroep om de business unit voor waterhergebruik bij bedrijven te verzelfstandigen tot het nieuwe bedrijf Azulatis. Alle commerciële activiteiten rond waterhergebruik inclusief het aanbieden van decentrale oplossingen voor individuele gebruikers zullen in de toekomst door hen opgenomen worden. De herziening van de strategie zorgde voor een nood aan een nieuwe focus van het programma. Na een analyse van de interne noden focust Circulaire Systemen nu op de thema's circulaire economie, water-energienexus, duurzaamheid en klimaatneutraal in 2050, gedrags- en sociaal onderzoek bij klanten rond waterbewustzijn en klimaatadaptatie. De nieuw opgestarte projecten zijn ook in het teken van deze nieuwe focus. In 2022 werden er 5 projecten opgestart en zijn 3 projecten beëindigd. De belangrijkste gebeurtenissen gedurende het jaar waren:

- Opstart van **Regenplus**, een demonstratieproject waarbij we peilmeters in hemelwaterputten van particuliere vrijwilligers installeren in 4 Vlaams-Brabantse gemeentes. Samen met Aquafin,

het studiebureau Sumaqua, Ugent en Vlakwa proberen we op basis van peilmeetgegevens, weerdata, slimme meter data e.a. een voorspellingsmodel en algoritmes te maken. Door een betere voorspelling van de piekvraag kunnen we tijdens droogtes beter anticiperen en zijn er mogelijks minder piekinvesteringen nodig. Dit project is 50% gesubsidieerd.

- Het project '**De Ganzepoot**' produceerde, samen met Farys en Aquaduin, in een proefinstallatie succesvol drinkwater uit brak water en zeewater. De eerste onderzoeksfase met de CCRO-technologie werd afgerond en de tweede fase is opgestart met de zeer innovatieve IEX-technologie.
- Twee nieuwe onderzoeksprojecten rond het thema 'water-energienexus': Blauwgroene PV, onderzoek of er invloed is van drijvende zonnepanelen op biodiversiteit en waterkwaliteit, en EVA 2.0 om met een pilootinstallatie uit te testen wat de impact is van Thermische Energie uit Drinkwater (TED), duurzaam verwarmen en koelen met energie uit kleine temperatuurverschillen uit het drinkwaternet.
- In September kregen we erkenning als duurzaam waterbedrijf: we mochten de '**Climate Smart Utility Award**' in ontvangst nemen uitgereikt door IWA. De Watergroep werd samen met 7 andere nutsbedrijven geprezen voor zijn inspanningen rond klimaatadaptatie en klimaatmitigatie.
- Bestaande onderzoeksprojecten 'Colruyt Circulair', 'Camping Zillebeke' en Life Local Water Adapt' rond decentrale watervoorziening voor individuele gebruikers worden afgerond, maar er worden geen nieuwe projecten meer opgestart.
- In het nieuwe project '**Waterwaarde**' doen gedragswetenschappers van Universiteit Antwerpen samen met KWR onderzoek naar de prijsperceptie van kraanwater.
- Bij 'Waterproof- Demoruimte Waterarchitect', gefinancierd door de Blue Deal, zetten we samen met Aquafin, VITO en enkele plaatselijke actoren in op innovatief waterhergebruik op een bedrijventerrein in Tielt-Noord.

DUURZAAMHEID

De Watergroep stelt duurzaamheid volledig centraal in haar vernieuwde missie, ambities en waarden. Duurzaamheid kan beschouwd worden als ankerpunt om ook de volgende generaties van voldoende en zuiver drinkwater te kunnen voorzien. Voor de vijfde maal op rij behaalde De Watergroep het Voka Charter Duurzaam Ondernemen. Daarin onderstrepen we de centrale rol die duurzaamheid speelt in de strategie van De Watergroep, met projecten die mee het verschil maken voor de mens en de planeet. Daarnaast zit De Watergroep in de eindfase van het SDG (Sustainable Development Goals) Champion traject van UNITAR (Verenigde Naties).

In het kader van het SDG champion traject werden in 2022 concrete projecten verder gezet en opgestart met betrekking tot Decentrale bronnen, waterhergebruik, klimaatadaptatie, waterbewustzijn en gedragsfactoren klanten, water – energie en alternatieve bronnen.

Voorbeelden van belangrijke projecten die in 2022 afgerond werden of waar belangrijke stappen vooruit werden gezet:

- Leakie traject
- Uitrol, testing en evaluatie van programma – gepersonaliseerde multichannel klantcommunicatie
- Proefproject 2022 met digitale meters i.s.m. Fluvius, Farys en Pidpa verspreid over heel Vlaanderen
- Bee-O-Diversity proejct continuering op nieuw locaties

Verder zijn er een aantal (strategische) projecten die als duurzaamheidsprojecten te beschouwen zijn:

- Leakie = strijd tegen drinkwaterverliezen SDG 11 - duurzame steden en gemeenschappen
- Diversiteit, werkgroep . SDDG5 – Gendergelijkheid
- Op te volgen acties welzijnsbevraging. SDG3 – goede gezondheid en welzijn
- Opmaak van een klimaatplan 2030. SDG 13 – klimaatactie
- Duurzaam beheer van terreinen (samenwerking natuurlandbouw, lokale landbouwers). SDG 2 & 15
- Project duurzame energieproductie (identificatie potentieel op eigen sites en terreinen). SDG 7
- Voorbereiden ISO14001 milieumanagementsysteem. SDG 11

Bovenstaande lijst is niet limitatief.

De Watergroep staat zelf in voor de pensioenverplichtingen ten aanzien van haar statutaire ambtenaren. Het pensioenfonds (TAK 23) wordt beheerd door Ethias en 3 andere vermogensbeheerders. De Watergroep wil het aspect **duurzaamheid** ook doortrekken in de beleggingsportefeuille. Eind 2021 besliste de Raad van Bestuur daarom om het **pensioenfonds** vanuit een ESG (Environmental, Social and Governance) perspectief te gaan beheren, nu en in de toekomst. Deze strategie werd in 2022 geïmplementeerd in de portefeuille.

HET BESTAAN VAN BIJKANTOREN

Niet van toepassing.

BELANGRIJKE VERLIEZEN

Niet van toepassing.

OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK KUNNEN BEINVLOEDEN

Niet van toepassing.

AUDITCOMITE

Ten minste één lid van het auditcomité is een onafhankelijk bestuurder die de nodige deskundigheid bezit op het gebied van boekhouding en audit.

Goedgekeurd door de Raad van Bestuur van 31 maart 2023

Brecht Vermeulen
Voorzitter Raad Van Bestuur

Hans Goossens
Directeur-generaal

CONTROLEVERSLAG OVER DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

IN TE VULLEN