



Financieel verslag

2022

FINANCIEEL VERSLAG 2022

Jaarrekening op 31 december 2022

afgesloten door de Raad van Bestuur op zijn zitting van 26 april 2023

gecontroleerd door de commissaris-revisor

Jaarverslag

Verslag van de commissaris-revisor

JAARREKENING

1. BALANS

ACTIVA in euro met decimalen	2021	2022
VASTE ACTIVA	1.605.132.983,04	1.512.683.192,46
Oprichtingskosten	159.883.329,26	150.199.996,28
Immateriële vaste activa	16.099.908,29	20.834.250,53
Materiële vaste activa	1.428.973.258,19	1.341.502.458,35
Terreinen en gebouwen	1.241.007.819,85	1.160.320.040,30
Installaties, machines en uitrusting	2.839.547,62	2.888.704,08
Meubilair en rollend materieel	5.202.974,09	5.561.730,95
Overige materiële vaste activa	0,20	0,20
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	179.922.916,43	172.731.982,82
Financiële vaste activa	176.487,30	146.487,30
Verbonden ondernemingen - deelnemingen	30.000,02	0,02
Deelnemingen	0,02	0,02
Vorderingen	30.000,00	0,00
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	25.000,00	25.000,00
Deelnemingen	25.000,00	25.000,00
Andere financiële vaste activa	121.487,28	121.487,28
Aandelen	74.727,30	74.727,30
Vorderingen en borgtochten in contanten	46.759,98	46.759,98
VLOTTENDE ACTIVA	155.376.832,69	231.712.052,33
Vorderingen op meer dan één jaar	0,00	0,00
Overige vorderingen	0,00	0,00
Voorraden en bestellingen in uitvoering	12.537.097,69	11.429.226,77
Voorraden		
Bevoorradingen	6.858.147,19	7.564.208,35
Goederen in bewerking	7.049,23	30.192,45
Gereed product	5.671.901,27	3.834.825,97
Bestellingen in uitvoering		
Vorderingen op ten hoogste één jaar	121.348.869,54	193.120.870,74
Handelsvorderingen	112.096.961,93	185.488.837,64
Overige vorderingen	9.251.907,61	7.632.033,10
Geldbeleggingen	9.736,92	10.321,19
Overige beleggingen	9.736,92	10.321,19
Liquide middelen	10.399.533,77	21.525.289,98
Overlopende rekeningen	11.081.594,77	5.626.343,65
TOTAAL ACTIVA	1.760.509.815,73	1.744.395.244,79

PASSIVA in euro met decimalen	2021	2022
EIGEN VERMOGEN	704.237.273,76	557.046.490,83
Inbreng	4.875.467,14	4.875.467,14
Onbeschikbaar	4.875.467,14	4.875.467,14
Herwaarderingsmeerwaarden	312.035.029,83	156.066.029,11
Reserves	288.972.834,05	288.482.451,27
Statutair onbeschikbare reserves	384.473,15	384.473,15
Belastingvrije reserves	288.588.360,90	288.097.978,12
Overgedragen resultaat	0,00	0,00
Kapitaalsubsidies	98.353.942,74	107.622.543,31
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTING	30.523.616,69	29.731.831,08
Voorzieningen voor risico's en kosten	30.523.616,69	29.731.831,08
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen	23.376.030,88	24.682.831,08
Grote herstellings- en onderhoudswerken	0,00	0,00
Overige risico's en kosten	7.147.585,81	5.049.000,00
SCHULDEN	1.025.748.925,28	1.147.616.922,88
Schulden op meer dan één jaar	762.602.931,02	771.037.173,76
Financiële schulden	755.483.997,48	771.025.575,95
Achtergestelde leningen		10.000,000
Kredietinstellingen	604.950.667,87	620.175.579,32
Overige leningen	150.533.329,61	140.849.996,63
Handelsschulden	7.107.335,73	0,00
Leveranciers	7.107.335,73	0,00
Overige schulden	11.597,81	11.597,81
Schulden op ten hoogste één jaar	213.275.591,90	344.372.377,31
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	67.391.904,09	90.458.421,53
Financiële schulden		
Kredietinstellingen	72.566.250,00	161.741.250,00
Handelsschulden		
Leveranciers	44.945.613,24	53.127.077,61
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	3.729.979,54	53.050,38
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	18.468.995,91	28.379.328,84
Belastingen	7.366.846,02	13.185.682,70
Bezoldigingen en sociale lasten	11.102.149,89	15.193.646,14
Overige schulden	6.172.849,12	10.613.248,95
Overlopende rekeningen	49.870.402,36	42.207.371,81
TOTAAL PASSIVA	1.760.509.815,73	1.744.395.244,79

2. RESULTATENREKENING

In euro met decimalen	2021	2022
Bedrijfsopbrengsten	435.777.260,54	436.389.947,12
Omzet	279.061.023,43	299.031.410,11
Wijziging in de voorraad goederen in bewerking en gereed product en in de bestellingen in uitvoering	4.668.614,95	-1.813.932,08
Geproduceerde vaste activa	122.045.531,67	122.190.213,34
Andere bedrijfsopbrengsten	28.393.271,57	15.833.555,27
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	1.608.818,92	1.148.700,48
Bedrijfskosten	-401.370.855,08	-416.928.860,43
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	16.857.798,91	18.263.323,66
Aankopen	16.644.453,71	18.993.190,28
Wijziging in de voorraad	213.345,20	-729.866,62
Diensten en diverse goederen	151.217.430,21	151.213.855,98
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	130.864.210,21	138.194.602,61
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	63.690.999,19	61.887.719,78
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen	9.459.223,22	24.322.287,97
Voorzieningen voor risico's en kosten	-6.831.450,41	-59.993,94
Andere bedrijfskosten	35.546.038,15	22.656.714,76
Niet-recurrente bedrijfskosten	566.605,60	450.349,61
Bedrijfswinst (bedrijfsverlies)	34.406.405,46	19.461.086,69
Financiële opbrengsten	1.136.207,47	1.169.375,41
Opbrengsten uit financiële vaste activa	0,00	0,00
Opbrengsten uit vlottende activa	739,90	20,57
Andere financiële opbrengsten	1.135.467,57	1.169.354,84
Financiële kosten	-20.180.916,47	-21.120.844,88
Kosten van de schulden	20.817.665,14	20.707.465,99
Andere financiële kosten	-636.748,67	413.378,89
Winst uit de gewone bedrijfsuitoefening, vóór belastingen	15.361.696,46	-490.382,78
Verlies uit de gewone bedrijfsuitoefening, vóór belastingen		

	2021	2022
Belastingen op het resultaat		
Belastingen Regularisering van belastingen en terugnemning van voorzieningen voor belastingen		
Winst van het boekjaar	15.361.696,46	-490.382,78
Inhoudingen op de belastingvrije reserves		
Overdracht naar de belastingvrije reserves		
Te bestemmen winst van het boekjaar	15.361.696,46	-490.382,78
Resultaatverwerking		
Te bestemmen resultaat	15.361.696,46	-490.382,78
Te bestemmen resultaat van het boekjaar	15.361.696,46	-490.382,78
Overgedragen resultaat van het vorige boekjaar	0,00	0,00
Onttrekking aan het eigen vermogen	0,00	-490.382,78
aan het vermogen en de uitgiftepremies	0,00	0,00
aan de reserves	0,00	-490.382,78
Toevoeging aan het eigen vermogen	15.361.696,46	0,00
aan de wettelijke reserve	0,00	0,00
aan de overige reserves	15.361.696,46	0,00
Uit te keren winst	0,00	0,00
Vergoeding van het vermogen	0,00	0,00
Overgedragen resultaat	0,00	0,00

3 TOELICHTING

(in euro met decimalen)

Staat van de oprichtingskosten

Nettoboekwaarde per einde van het vorige boekjaar	159.883.329,26
Mutaties tijdens het boekjaar:	
- nieuwe kosten tijdens het boekjaar	0,00
- afschrijvingen	9.683.332,98
- andere	0,00
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	150.199.996,28
waarvan:	
- kosten van oprichting en van kapitaalverhoging, van uitgifte van leningen en andere oprichtingskosten	
- herstructureringskosten verbonden aan de pensioenen	150.199.996,28

Staat van de immateriële vaste activa

Kosten van opzoeking en ontwikkeling	
Aanschaffingswaarde	
Per einde van het vorige boekjaar	16.099.908,29
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	4.734.342,24
Per einde van het boekjaar	20.834.250,53
Afschrijvingen en waardeverminderingen	
Per einde van het vorige boekjaar	0,00
Geboekt	0,00
Per einde van het boekjaar	0,00
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	20.834.250,53

Staat van de materiële vaste activa

	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel	Leasing en soortgelijke rechten	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen
a) Aanschaffingswaarde						
Per einde van het vorige boekjaar	1.777.938.168,36	23.715.073,31	30.998.914,70		0,20	179.922.916,43
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	3.411,00	987.823,74	2.221.806,64			117.449.863,12
Overdrachten en buitengebruikstellingen	-144.393,00	-355.701,37	-1.210.952,62			
Overboekingen van een post naar een andere	124.414.422,99	80.363,49	146.010,25			-124.640.796,73
Per einde van het boekjaar	1.902.211.609,35	24.427.559,17	32.155.778,97		0,20	172.731.982,82
b) Meerwaarden						
Per einde van het vorige boekjaar	349.093.330,61					
Geboekt						-
Afgeboekt	-187.517.808,64					
Per einde van het boekjaar	161.575.521,97					
c) Afschrijvingen en waardeverminderingen						
Per einde van het vorige boekjaar	886.023.678,94	20.875.525,69	25.795.940,61		0,00	0,00
Geboekt	49.184.308,82	1.005.281,34	2.014.796,64			
Teruggenomen, want overtollig						
Afgeboekt	-31.740.896,74	-341.951,94	-1.216.689,23			
Overboekingen van een post naar een andere						
Per einde van het boekjaar	903.467.091,02	21.538.855,09	26.594.048,02		0,00	
d) Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar						
(a) + (b) - (c) waarvan meubilair en rollend materieel	1.160.320.040,30	2.888.704,08	5.561.730,95		0,20	172.731.982,82

Staat van de financiële vaste activa

	Verbonden ondernemingen	Ondernemingen met deelnemings-verhouding	Andere ondernemingen
Deelnemingen			
Aanschaffingswaarde per einde van het vorige boekjaar	0,02	25.000,00	74.727,30
Aanschaffingen			
Overboeking van een post naar een andere			
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0,00		
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	0,02	25.000,00	74.727,30
Vorderingen			
Nettoboekwaarde per einde van het vorige boekjaar	30.000,00		46.759,98
Toevoegingen			0,00
Terugbetalingen	-30.000,00		0,00
Andere			
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	0,00		46.759,98

Geldbeleggingen, overige beleggingen

	2021	2022
Aandelen	0,00	0,00
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen met een resterende looptijd of opzegtermijn van:		
- hoogstens één maand		
- meer dan één maand tot hoogstens één jaar	9.736,92	10.321,19

Overlopende rekeningen

	2021	2022
Te bestemmen inkomsten abonnees	4.457.986,48	0,00
Lonen van het boekjaar n+1, uitbetaald in n	3.356.167,74	3.604.492,86
Kosten betreffende het boekjaar n+1	3.257.939,46	1.914.492,08
Andere te bestemmen kosten	9.501,09	12.051,59
Andere verkregen opbrengsten	0,00	95.307,12
	11.081.594,77	5.626.343,65

Staat van de inbreng	Bedragen	Aantal aandelen
Onbeschikbare inbreng eigen vermogen		
- per einde van het vorige boekjaar	4.875.467,14	
- per einde van het boekjaar	4.875.467,14	
Samenstelling van het vermogen		
1.1 Soorten aandelen		
Aandelen van klasse 'A'	4.850.435,14	290.986
Aandelen van klasse 'B'	25.032,00	14
	<u>4.875.467,14</u>	<u>291.000,00</u>

Reserves

	2021	2022
Statutair onbeschikbare reserve	384.473,15	384.473,15
Verworven reserve ten gevolge van de fusie met HYDROBRU	114.608.789,55	114.608.789,55
Belastingvrije reserve - investeringen	51.208.788,58	50.718.405,80
Belastingvrije reserve - pensioenen	122.770.782,77	122.770.782,77
	<u>288.972.834,05</u>	<u>288.482.451,27</u>

-

Kapitaalsubsidies

	2021	2022
Kapitaalsubsidies	25.463.371,65	25.897.556,75
Investeringen ten laste van derden	72.890.571,09	81.724.986,56
	<u>98.353.942,74</u>	<u>107.622.543,31</u>

Voorzieningen voor overige risico's en kosten

	2021	2022
Sociale voorzieningen	1.046.000,00	1.229.000,00
Voorziening voor handelsrisico's	5.049.794,14	0,00
Voorziening voor de dekking van pensioenen	23.376.030,88	24.682.831,08
Voorziening voor een geschil met de aannemer	320.000,00	320.000,00
Voorziening voor financieel risico	731.791,67	0,00
Voorziening voor schade aan derden	0,00	3.500.000,00
	<u>30.523.616,69</u>	<u>29.731.831,08</u>

Staat van de schulden

Uitsplitsing van de schulden met een oorspronkelijke looptijd van meer dan één jaar, naargelang van hun resterende looptijd	Hoogstens één jaar	Meer dan één jaar maar hoogstens vijf jaar	Meer dan vijf jaar
Financiële schulden	90.458.421,53	222.728.484,55	548.297.091,40
Kredietinstellingen	80.775.088,55	183.995.152,63	446.180.426,69
Overige leningen	9.683.332,98	38.733.331,92	102.116.664,71
Overige schulden		11.597,81	
Totaal	90.458.421,53	222.740.082,36	548.297.091,40

Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	2021	2022
Belastingen	7.365.904,15	13.189.945,02
Niet-vervallen belastingschulden	7.365.904,15	13.189.945,02
Geraamde belastingschulden		
Bezoldigingen en sociale lasten	11.102.149,89	15.193.646,14
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	11.102.149,89	15.193.646,14

Overlopende rekeningen	2021	2022
In n+1 betaalde interesten van leningen met betrekking tot n	2.243.578,98	2.405.904,87
Subsidie Aqua 3S Labo	297.188,00	159.209,04
Over te dragen inkomsten	24.828.085,49	21.407.335,73
<i>Gewestelijke subsidie</i>	<i>17.400.000,00</i>	<i>14.300.000,00</i>
<i>Abonnementsvergoedingen</i>	<i>7.428.085,49</i>	<i>0,00</i>
<i>Fonds voor de regeling van de waterprijs</i>	<i>0,00</i>	<i>7.107.335,73</i>
Allerlei	22.519,50	56.234,59
In overeenstemming te brengen en uit te splitsen betalingen en geschillen met abonnees	22.479.030,39	18.178.687,58
	49.870.402,36	42.207.371,81

Bedrijfsresultaten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	85.238.913,01	91.572.196,73
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	13.396.156,90	14.718.001,75
Andere personeelskosten	9.586.083,93	8.151.503,38
Pensioenen	22.643.056,37	23.752.900,75
Voorzieningen voor pensioenen	0,00	1.306.800,20
Terugneming sociale voorzieningen (te recupereren uren en verlofdagen)	-3.765.768,43	0,00
Waardeverminderingen		
Op voorraden en bestellingen in uitvoering		
Geboekt	0,00	23.805,46
Teruggenomen	-17.471,75	0,00
Op handelsvorderingen		
Geboekt	9.476.694,97	24.298.482,51
Teruggenomen		
Voorzieningen voor risico's en kosten		
Toevoegingen	6.007.294,14	29.411.831,08
Bestedingen en terugnemingen (-)	-12.838.744,55	29.471.825,02
Andere bedrijfskosten		
Bedrijfsbelastingen en -taksen	18.784.056,46	19.061.114,77
Andere	16.761.981,69	3.595.599,99
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen		
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	0	0
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	0	0
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	0	0
Kosten voor de onderneming	0	0

Financiële resultaten

Andere financiële opbrengsten	2021	2022
- kapitaalsubsidies	1 132 005,07	1 115 953,87
- allerlei	4 322,87	53 400,97
Andere financiële kosten	-952 820,77	-1 145 269,53

Belastingen op de toegevoegde waarde en belastingen ten laste van derden

De belastingen op de toegevoegde waarde in rekening gebracht	2021	2022
aan de onderneming (aftrekbaar)	42.471.022,10	66.318.229,76
door de onderneming	41.262.470,90	59.696.713,39
De ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van bedrijfsvoorheffing	24.793.950,75	27.177.155,24
roerende voorheffing		

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

	<u>2021</u>	<u>2022</u>
• Zekerheden door derden gesteld voor rekening van de onderneming		
- Borg van het Brussels Hoofdstedelijk Gewest bij de Europese Investeringsbank	345 596 552,00	337 714 532,00
• Goederen en waarden gehouden door derden in hun naam, maar ten bate en voor risico van de onderneming, voor zover deze goederen en waarden niet in de balans zijn opgenomen		
- Gehewardeerde waarde van het distributienet dat eigendom blijft van de gemeenten-vennoten	139 579 437,42	135 778 479,78
• Producten voor het dekken van het risico op schommeling van de rentevoet bij afgesloten leningen (mark-to-market)	-6 736 893,11	-358 826,88
• Allerlei rechten en verplichtingen		
- Onderdekking van de pensioenverbintenissen die binnen Hydralis zijn aangegaan, waarop een door de FSMA gevalideerd herstelplan van toepassing is, en niet gedekt door een reeds in de balans opgenomen voorziening	0,00	176 666 629,00

Financiële betrekkingen met bestuurders en zaakvoerders

Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening over het jaar 2022 toegekende pensioenen

	<u>2021</u>	<u>2022</u>
- aan de bestuurders en leden van het Uitvoerend Comité van VIVAQUA	101 977,02	89 352,39

De daling van het totaalbedrag van deze bezoldigingen is hoofdzakelijk toe te schrijven aan een kleiner aantal zittingen van het Uitvoerend Comité en van de Raad van Bestuur en aan een lagere aanwezigheidsgraad op de vergaderingen dan in 2021; overeenkomstig de gewestelijke ordonnantie betreffende de bezoldiging van de openbare mandatarissen wordt er enkel presentiegeld toegekend aan de bestuurders en de leden van het Uitvoerend Comité. Het eenheidsbedrag van het presentiegeld werd in 2022 gewoon geïndexeerd.

Financiële betrekkingen met de commissaris(sen) en de personen met wie hij (ze) verbonden is (zijn)

	<u>2021</u>	<u>2022</u>
- Bezoldiging van de commissaris(sen)	32 000,00	32 500,00

Toezicht

Ten gevolge van de vankrachtwording van de wet van 22 december 1986 betreffende de intercommunales, is de goedkeuringsprocedure voor de jaarrekening niet meer van toepassing. Het samenwerkingsakkoord tussen de drie gewesten van 13 februari 2014 regelt het toezicht op VIVAQUA door het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest (inwerkingtreding op 1 juli 2014).

Twee soorten toezicht: een vernietigings- en schorsingstoezicht op de akten van de Raad van Bestuur en de Algemene Vergadering en een goedkeuringstoezicht op de wijzigingen van de statuten, van de overeenkomsten inzake leveringen en diensten met de gemeenten en de intercommunales en van de regels betreffende de organisatie van het Statuut van het personeel.

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

**Werknemers waarvoor de onderneming
een Dimona-verklaring heeft ingediend
of die zijn ingeschreven in het
algemeen personeelsregister**

Tijdens het boekjaar**Gemiddeld aantal werknemers**

	Totaal	Mannen	Vrouwen
Voltijds	1.231,00	1.071,80	159,20
Deeltijds	197,00	135,80	61,20
Totaal in voltijds equivalenten (VTE)	1.381,50	1.178,30	203,20

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

	Totaal	Mannen	Vrouwen
Voltijds	1.579.528,00	1.372.009,00	207.519,00
Deeltijds	239.015,00	171.806,00	67.209,00
Totaal	1.818.543,00	1.543.815,00	274.728,00

Personeelskosten

	Totaal	Mannen	Vrouwen
Voltijds	122.563.437,86	105.074.261,32	17.489.176,54
Deeltijds	15.631.164,75	10.726.019,51	4.905.145,24
Totaal	138.194.602,61	115.800.280,83	22.394.321,78

Tijdens het vorige boekjaar

	Totaal	Mannen	Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1.377,20	1.177,50	199,70
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1.880.160,61	1.599.635,73	280.524,88
Personeelskosten	130.864.210,21	109.722.743,82	21.141.466,39

Werknemers waarvoor de onderneming een Dimona-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister (vervolg)

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar

Aantal werknemers

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd (incl. stat. beambten)	1.191,0	190,0	1.339,0
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	30,0	0,0	30,0
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	0,0	0,0	0,0
Vervangingsovereenkomst	0,0	0,0	0,0

Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen

lager onderwijs	514,0	73,0	572,3
secundair onderwijs	333,0	38,0	363,6
hoger niet-universitair onderwijs	135,0	16,0	147,2
universitair onderwijs	79,0	7,0	84,4

Vrouwen

lager onderwijs	9,0	6,0	13,3
secundair onderwijs	61,0	23,0	78,1
hoger niet-universitair onderwijs	58,0	19,0	71,9
universitair onderwijs	32,0	8,0	38,2

Volgens de beroepscategorie

Directiepersoneel	69,0	5,0	72,8
Bedienden	514,0	101,0	590,7
Arbeiders	638,0	84,0	705,5

	1 Voltijds	2 Deeltijds	3 Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers	1.221,0	190,0	1.369,0
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst			
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd (incl. stat. beambten)	1.191,0	190,0	1.339,0
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	30,0	0,0	30,0
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	0,0	0,0	0,0
Vervangingsovereenkomst	0,0	0,0	0,0
Volgens het geslacht en het studieniveau			
Mannen	1.061,0	134,0	1.167,5
lager onderwijs	514,0	73,0	572,3
secundair onderwijs	333,0	38,0	363,6
hoger niet-universitair onderwijs	135,0	16,0	147,2
universitair onderwijs	79,0	7,0	84,4
Vrouwen	160,0	56,0	201,5
lager onderwijs	9,0	6,0	13,3
secundair onderwijs	61,0	23,0	78,1
hoger niet-universitair onderwijs	58,0	19,0	71,9
universitair onderwijs	32,0	8,0	38,2
Volgens de beroepscategorie			
Directiepersoneel	69,0	5,0	72,8
Bedienden	514,0	101,0	590,7
Arbeiders	638,0	84,0	705,5

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette

beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

<i>Aantal betrokken werknemers</i>	948	151
<i>Aantal gevolgde opleidingsuren</i>	17.909	3119
<i>Nettokosten voor de onderneming</i>	1.010.728,00	176.026,00
<i>waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding</i>		

Totaal van de minder formele en informele voortgezette

beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

<i>Aantal betrokken werknemers</i>	878	170
<i>Aantal gevolgde opleidingsuren</i>	2309	472
<i>Nettokosten voor de onderneming</i>	130.313,00	26.582,00

	Mannen	Vrouwen
<i>Aantal betrokken werknemers</i>	948	151
<i>Aantal gevolgde opleidingsuren</i>	17.909	3119
<i>Nettokosten voor de onderneming</i>	1.010.728,00	176.026,00
<i>waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding</i>		
<i>Aantal betrokken werknemers</i>	878	170
<i>Aantal gevolgde opleidingsuren</i>	2309	472
<i>Nettokosten voor de onderneming</i>	130.313,00	26.582,00

TABEL VAN HET PERSONEELSVLOEP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een Dimona-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

voor een onbepaalde tijd

voor een bepaalde tijd

voor een duidelijk omschreven werk

1 Voltijds	2 Deeltijds	3 Totaal in voltijdse equivalenten
71	1	71,5
49	0	49
22	1	22,5
0		0

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een in de Dimona-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen

Werkloosheid met bedrijfstoelag

Afdanking

Andere reden

1 Voltijds	2 Deeltijds	3 Totaal in voltijdse equivalenten
74	13	84
62	12	71,5
12	1	12,5
0	0	0
32	11	40,7
0	0	0
12	0	12
30	2	31,3

A. Wijziging van de waarderingsregels voor het boekjaar 2022

1. Wijziging van de afschrijvingsregels voor onze investeringen in verband met de kernactiviteiten als gevolg van het nieuwe tariefkader dat door de regulator Brugel werd goedgekeurd
Voortaan wordt de afschrijvingstermijn van de investeringen gebaseerd op de werkelijke levensduur van de installaties.
 - De investeringen op onze productie-installaties (winningen, aanvoer- en verdeelleidingen), die vroeger op 20 jaar werden afgeschreven, worden nu afgeschreven op 20 jaar voor het gedeelte elektromechanica en op 67 jaar voor het gedeelte burgerlijke bouwkunde.
 - Het distributienet en het saneringsnet, die vroeger op 30 jaar werden afgeschreven, worden vanaf 2022 op 67 jaar afgeschreven.

Deze wijzigingen van de afschrijvingstermijnen leiden tot een vermindering van de **afschrijvingskosten met k€ 1 012.**

2. Wijziging van de berekening van de indirecte kosten toegepast op de investeringswerken
Op basis van een meer gedetailleerde boekhoudkundige analyse van de verschillende activiteiten (productie/distributie/sanering) wordt nu gebruikgemaakt van het principe dat indirecte kosten op de verrichte investeringen worden geboekt in plaats van een eenmalig forfaitair percentage toe te passen. Deze wijziging leidt tot een stijging van de geactiveerde **lasten met k€ 3 958.**

B. Gecoördineerde tekst van de waarderingsregels

Algemene principes

De waarderingsregels zijn vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van Boek 3 van het KB van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

ACTIVA

Oprichtingskosten

Sinds het boekjaar 2008 staat in deze rubriek het bedrag dat nodig is om de verbintenissen op pensioenvlak op 31 december 2008 te dekken en niet gedekt wordt door de aangelegde reserves noch deel uitmaakt van de vrijstelling van de FSMA, overeenkomstig de wet op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (WIBP). In afwijking van artikel 3:37 van het KB tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt het in deze rubriek vermelde bedrag over een periode van 30 jaar afgeschreven in hetzelfde tempo als de leningen die zijn aangegaan om deze dekking te waarborgen.

Immateriële vaste activa

Voor de immateriële vaste activa worden de kosten voor de studie en de uitvoering van projecten voor vervanging of grondige wijziging van de structurerende IT-systemen (zoals ERP-modules) geactiveerd. De totale kosten van deze projecten worden pas afgeschreven wanneer ze in gebruik worden genomen.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden op de actiefzijde van de balans geboekt tegen hun aanschaffingswaarde, met inbegrip van de bijkomende kosten, indien gefactureerd in hetzelfde jaar als de aanschaffing, of tegen hun vervaardigingsprijs.

Vanaf boekjaar 2016 worden de materiële vaste activa niet meer geherwaardeerd. De herwaardering die tot 31 december 2015 werd geboekt, wordt echter voort afgeschreven. Deze afschrijving bedraagt 2 % per jaar. Omdat de terreinen en de gebouwen tegelijkertijd worden aangeschaft, wordt het principe van een 'verdeling per helften' tussen die terreinen en de gebouwen toegepast voor de berekening van de genoemde afschrijvingen.

Afschrijvingsbeleid

Vanaf 2022 worden de materiële vaste activa afgeschreven volgens de lineaire industriële methode en dagelijks pro rata temporis op het jaar van verwerving of van activatie van de vaste activa in kwestie. De afschrijvingen zijn berekend volgens precieze percentages:

- in gebruik zijnde installaties (winningen, aanvoer-, verdeel-, distributie- en saneringsnet): 5 % voor de investeringen in verband met elektromechanica, 1,5 % voor de investeringen in verband met burgerlijke bouwkunde
- hoofdgebouwen, dienstwoningen, kasteel van Modave: op 30 jaar afgeschreven

De investeringen met betrekking tot de jaren vóór 2022 worden nog altijd afgeschreven volgens de waarderingsregels voor hun investeringsjaren.

- mobiel materieel: de aankopen waarvan het bedrag lager ligt dan € 250 worden onmiddellijk ten laste genomen in de loop van het jaar, de aankopen waarvan het bedrag tussen € 250 en € 625 ligt, worden op de materiële vaste activa geboekt en worden tegen 100 % afgeschreven, de aankopen waarvan het bedrag hoger ligt dan of gelijk is aan € 625 worden tegen 20 % afgeschreven
- materieel van de Werkplaats Meters: 10 %
- materieel van de laboratoria: 15 %
- materieel van de Reprografie: 20 % of 10 %, naargelang van de waarschijnlijke levensduur van de vaste activa
- bouwmachines: 33,3 % voor de grote herstellingen of voor de aanpassingen aan reeds gebruikte voertuigen, 20 % voor dumpers, minigraafmachines en grasmaaiers en 10 % voor alle andere machines
- transportvoertuigen: 10 % voor de vrachtwagens van 12 t en meer, 20 % voor de andere voertuigen, 33,3 % voor de grote herstellingen of voor de aanpassingen aan reeds gebruikte voertuigen
- gereedschap: de aankopen waarvan het bedrag lager ligt dan € 75 worden onmiddellijk ten laste genomen in de loop van het jaar, de aankopen waarvan het bedrag hoger ligt dan of gelijk is aan € 75 worden tegen 20 % afgeschreven
- kantoormeubilair en -materieel: 10 %, behalve elektrisch materieel: 20 %
- software en hardware: 20 %, 25 %, 33 % of 100 %, naargelang van de waarschijnlijke levensduur van de vaste activa, met uitzondering van het materieel waarvan het bedrag lager ligt dan € 250 met betrekking tot 'infrastructuur, kantoorautomatisering, applicaties, telecom en allerlei', dat onmiddellijk ten laste zal worden genomen in de loop van het jaar
- vervangstukken van de onderhoudsplannen voor de productie: 20 %
- telefoon: 20 % voor het telefoniematerieel, 33,33 % voor de smartphones en de gsm's; het materieel 'allerlei' waarvan het bedrag lager ligt dan € 250 zal ten laste worden genomen in de loop van het jaar
- elektrische huishoudapparatuur: 20 %
- elektrische fietsen: 100 %.

Voor de materiële vaste activa worden de investeringswerken vanaf het boekjaar 2018 in de post 'in aanbouw' (rubriek 27) geboekt tot hun definitieve oplevering; ze worden beschouwd als gebouwen

(rubriek 221) en worden voor een eerste keer (pro rata temporis) afgeschreven in de loop van het jaar waarin ze definitief worden opgeleverd.

Financiële vaste activa

a. Deelnemingen en andere effecten in portefeuille

Deze vaste activa worden gewaardeerd tegen hun aanschaffingswaarde. Waardeverminderingen worden geboekt in de mate dat er een blijvende minderwaarde of depreciatie voorkomt.

b. Vorderingen

Ze worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde. Waardeverminderingen worden geboekt in de mate dat er een blijvende minderwaarde of depreciatie voorkomt.

Deze vaste activa worden in het geheel niet geherwaardeerd.

Vorderingen op meer dan één jaar

Deze vorderingen worden gewaardeerd volgens dezelfde regels als de vorderingen vermeld onder de financiële vaste activa.

Voorraden en bestellingen in uitvoering

De inventaris wordt gevaloriseerd tegen de gewogen gemiddelde eenheidsprijs en wordt permanent aangepast volgens de voorraadbewegingen, ongeacht of het gaat om inkomende voorraad als gevolg van bestellingen, uitgaande materialen of om welke aanpassing van de voorraad dan ook.

Wordt een economische waardevermindering van de goederen in voorraad vastgesteld, dan moet hun boekwaarde worden aangepast aan het niveau van hun marktwaarde.

In voorkomend geval worden de bestellingen in uitvoering gevaloriseerd tegen hun aanschaffingswaarde.

Er wordt een aanvullende waardevermindering verricht ingeval hun boekwaarde moet worden verlaagd tot het peil van hun realisatiewaarde of wanneer rekening moet worden gehouden met de waardeverminderingen. Deze worden toegepast als volgt:

- 33 % indien al drie jaar niet meer bewogen
- 66 % indien al vier jaar niet meer bewogen
- 100 % indien al vijf jaar of meer niet meer bewogen.

Wat betreft de schalen voor de renovatie van riolen die door onze schalenfabriek worden geproduceerd, wordt de voorraad 'gereed product' gevaloriseerd tegen de standaardmarktprijs op het moment dat ze worden vervaardigd.

Vorderingen op ten hoogste één jaar

Om te voldoen aan het beginsel van voorzichtigheid en goede trouw, en los van de bepalingen in het besluit van de Brusselse Hoofdstedelijke Regering van 3 december 2015 **tot** vaststelling van een opvolgings- en rapporteringshulpmiddel ter bepaling van de reële kostprijs van het water in het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest, boekt VIVAQUA een waardevermindering voor handelsrisico ten bedrage van 25, 50, 75 en 100 % van de vorderingen op respectievelijk meer dan 3 maanden, 6 maanden, 1 of 2 jaar. **Het betekent echter geenszins dat VIVAQUA afziet van de vervolging van de vorderingen in kwestie, die volledig verschuldigd blijven. Het bedrag van de voorziening die op die manier wordt gevormd, wordt elk jaar bij de afsluiting van het boekjaar herbekeken.**

De oninbaar verklaarde handelsvorderingen worden geregistreerd op het boekjaar waarin ze als oninbaar worden verklaard. De eventuele waardeverminderingen die reeds op deze vorderingen zijn geboekt, worden dan teruggenomen.

Geldbeleggingen en liquide middelen

De geldbeleggingen en de liquide middelen worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde.

PASSIVA

Inbreng

Deze bestaat momenteel uit:

- 290 986 aandelen op naam van categorie A, waarop de gemeenten inschreven
- 14 aandelen op naam van categorie B, waarop de IECBW (in BW geworden) in 2008 inschreef

Subsidies

Voor de activiteit 'sanering' worden de investeringssubsidies geboekt op het moment dat de vorderingsnota wordt gestuurd naar het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest en worden ze afgeschreven volgens het afschrijvingsplan van de investeringen waarmee ze verband houden.

Voor de activiteit 'distributie' worden de investeringssubsidies geboekt bij ontvangst van de brief waarin het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest zijn engagement bevestigt en worden ze afgeschreven volgens het afschrijvingsplan van de investeringen waarmee ze verband houden. Dit verschil in de boekhoudkundige verwerking van subsidies komt doordat de wettelijke kaders voor subsidies verschillen.

De betalingen van de investeringswerken ten laste van derden worden geboekt als subsidies op het moment dat ze worden geïnd en worden afgeschreven in hetzelfde tempo als de investeringen waarmee ze verband houden.

Voorzieningen en uitgestelde belastingen

Bij het afsluiten van elk boekjaar verricht de Raad van Bestuur een volledig onderzoek van de vroeger aangelegde of nog aan te leggen voorzieningen, als dekking van de risico's en kosten waaraan VIVAQUA is blootgesteld.

Schulden op meer dan één jaar

Ze omvatten de financiële schulden die bestaan uit leningen geplaatst bij Belgische instellingen. Ze maken het voorwerp uit van jaarlijkse afschrijvingen volgens een plan dat bij de afsluiting van de lening is opgemaakt en dat onafscheidelijk deel uitmaakt van genoemd contract.

Sinds het boekjaar 2016-2017 en de vankrachtwording van de fusie met HYDROBRU omvatten ze bovendien de lening die met de Europese Investeringsbank is aangegaan.

Schulden op ten hoogste één jaar

De financiële schulden worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde.

De in euro uitgedrukte handelsschulden worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde. Ingeval ze in vreemde valuta zijn uitgedrukt, worden ze in euro omgezet tegen de koers van de dag van de verrichting; het verschil tussen de genoemde koers en die van de dag van de betaling wordt dan op de resultatenrekening geboekt. Op de afsluitingsdatum van het boekjaar worden ze opnieuw gewaardeerd op basis van de koers van die dag; enkel de vastgestelde wisselverliezen worden op de resultatenrekening ingeschreven.

Het bedrag van de voorziening voor vakantiegeld wordt vastgesteld overeenkomstig de fiscale bepalingen.

RESULTATENREKENING

Omzet

De omzet van het boekjaar wordt bepaald op basis van de tijdens het boekjaar in kwestie verbruikte en aan de eindgebruiker gefactureerde volumes én op basis van een raming van de tijdens het voornoemde boekjaar verbruikte, maar nog niet aan dezelfde eindgebruiker gefactureerde volumes.

Hij omvat bovendien de correctie die voortvloeit uit de vergelijking tussen, enerzijds, de volumes van een eerder boekjaar die in het huidige boekjaar werden gefactureerd en, anderzijds, de raming van deze volumes die tijdens eerdere boekjaren werden geboekt.

SOCIALE BALANS

Naar aanleiding van het advies van de Commissie voor Boekhoudkundige Normen heeft VIVAQUA in 2012 besloten een sociale balans op te maken.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Zekerheden door derden gesteld voor rekening van het bedrijf

De waarde van de zekerheden door derden gesteld voor rekening van het bedrijf heeft volledig betrekking op de borg van het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest bij de Europese Investeringsbank en omvat het nog verschuldigde saldo van de financieringsprogramma's die in 2010 en 2014 door HYDROBRU (die sindsdien door VIVAQUA werd overgenomen) werden aangegaan met de Europese Investeringsbank.

De goederen gehouden door derden in hun naam, maar ten bate en op risico van de onderneming

De waarde van de door de Brusselse gemeenten ter beschikking gestelde distributienetten is vastgesteld als volgt:

- op 31 december 1972 werd een actuele waarde bepaald op basis van de vervangingswaarde en van de ouderdom
- aan die actuele waarde werden van 1973 af elk jaar de investeringen van het boekjaar toegevoegd; tot in 1984 werden deze aangevuld met een herwaardering berekend op basis van de in het Belgisch Staatsblad gepubliceerde coëfficiënten
- van 1989 af werd de waarde van het net proportioneel verminderd in verhouding tot de lengte van de buiten gebruik gestelde netgedeelten en werd het net gewaardeerd tegen de gemiddelde prijs berekend op het einde van het voorafgaande boekjaar.

Termijnmarkten

De waarde van de dekkingsproducten van de afgesloten leningen vertegenwoordigt de mark-to-market-waarde van die producten, zoals ze gewaardeerd zijn op 31 december van het betrokken boekjaar.

Allerlei rechten en verplichtingen

Onder 'allerlei rechten en verplichtingen' staat het saldo van de vrijstelling inzake de financiering van de pensioenverbintenissen van VIVAQUA die naar het OFP Hydralis zijn overgedragen en waarvoor er bovendien geen voorziening zou zijn geboekt op de passiefzijde van de balans van VIVAQUA, alsook het eventuele saldo van het deficit van dekking van de verbintenissen van Hydralis, dat VIVAQUA, krachtens de wet betreffende de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, nog moet aanzuiveren in het kader van zijn hoofdelijke aansprakelijkheid, eveneens na aftrek van de bedragen waarvoor er een voorziening zou zijn geboekt op de passiefzijde van de balans van VIVAQUA.

JAARVERSLAG

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen brengt de Raad van Bestuur verslag uit over het boekjaar 2022.

1 COMMENTAAR BIJ DE JAARREKENING

1.1 ACTIVA

Oprichtingskosten

In 2008 werd in deze rubriek het bedrag opgenomen dat nodig is om de verbintenissen op pensioenvlak te dekken en niet gedekt wordt door de aangelegde reserves, na aftrek van de **vrijstelling van de FSMA. Dat bedrag beliep toen k€ 255 000 en wordt sindsdien** afgeschreven in hetzelfde tempo als dat waarin de lening wordt afgelost van eenzelfde bedrag waarmee de externalisering van de pensioenverbintenissen wordt gefinancierd, m.a.w. over 30 jaar. Het bedrag **dat in 2022 werd afgeschreven, beloopt k€ 8 500.**

Deze kosten worden beschouwd als herstructureringskosten die voortvloeien uit de wettelijke verplichting die wordt opgelegd aan openbare bedrijven om alle voornoemde pensioenverbintenissen te dekken. Deze bepaling legt de externalisering op van het pensioenfonds van het personeel en van zijn rechthebbenden, een fonds dat daarvoor beheerd werd binnen VIVAQUA. In 2009 werd het OFP Hydralis opgericht, dat op 23 februari 2010 de erkenning van de CBFA kreeg.

Sinds het boekjaar 2014 staat in deze rubriek ook het bedrag in verband met de debiteuren ter **financiering van het pensioenfonds. De historische waarde beloopt k€ 35 500 en wordt afgeschreven over een periode van 30 jaar. De afschrijving van het boekjaar 2022 bedraagt k€ 1 183.**

Immateriële vaste activa

Voor de immateriële vaste activa worden de sinds 2019 gemaakte kosten voor de studie en de vervanging van het oude systeem voor facturering aan de abonnees geactiveerd voor een bedrag van **k€ 20 171. Deze kosten omvatten zowel de externe kosten als de kosten van het VIVAQUA-personeel dat bij het project betrokken is. Deze post omvat sinds 2022 ook de kosten in verband met het project 'implementatie van de nieuwe principes voor analytisch beheer (Cockpit-project)', die k€ 664 bedragen.**

Materiële vaste activa

Het gaat om de nettowaarde in de balans - na aftrek van afschrijvingen en zonder herwaardering - van de investeringen op:

- **de winningen, het aanvoernet, het verdeelnet en de bedrijfsgebouwen (k€ 105 118)**
- het distributienet in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest (**k€ 256 249**)
- het saneringsnet en de daarmee verbonden kunstwerken (waaronder de regenwaterbekkens) **in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest (k€ 666 237)**
- zijn eveneens in deze rubriek opgenomen, materiële vaste activa betreffende machines, uitrusting, meubilair, ... (**k€ 8 450**).

De tot 31 december 2015 toegepaste herwaardering bedraagt eind 2022 netto k€ 132 716 (na aftrek van afschrijvingen). De aanzienlijke daling tussen 2021 en 2022 (k€ 156 066) is hoofdzakelijk het gevolg van een herziening van het bedrag van die herwaardering door de inwerkingtreding van het gereguleerde tariefkader op 1 januari 2022 in het Brussels Gewest, op grond waarvan de afschrijving van deze herwaardering als een verworpen last wordt beschouwd in de methodologie die werd gekozen om de waterprijs voor de eindgebruiker te bepalen. Aangezien deze herwaarderingsmeerwaarde uitsluitend betrekking had op activa voor de activiteit productie,

weerspiegelt de toegepaste correctie het aandeel van de geproduceerde drinkwatervolumes die in het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest worden gedistribueerd in verhouding tot het totale jaarlijks geproduceerde volume (53,6 %).

De activa in aanbouw worden geboekt tegen de aankooprijks of hun uitvoeringskosten en overgeboekt naar vaste activa Terreinen en gebouwen zodra ze definitief worden opgeleverd. **Eind 2022 bedroegen ze k€ 172 732, wat een daling met k€ 7 191 betekent in vergelijking met eind 2021.** Deze daling is hoofdzakelijk het gevolg van een verbetering van het proces 'verwerking van de vorderingsstaten van de werken'; de informatie over de lopende werken wordt nu sneller doorgespeeld. Het bedrag van de werken die op materiële vaste activa werden geboekt, was dus groter in 2022.

De uitsplitsing van de materiële vaste activa staat vermeld in de Toelichting bij de jaarrekening.

Voorraden en bestellingen in uitvoering

Deze rubriek, met een totaalbedrag van k€ 11 430, omvat hoofdzakelijk verbruiksgoederen die bijdragen aan de productie van drinkwater, aan de courante exploitatie van de gemeentenetten en aan de activiteit in verband met de sanering van de gemeentelijke rioolnetten.

Sinds 2020 bevat deze rubriek ook de voorraad schalen voor de renovatie van riolen die in onze fabriek van de band zijn gerold. Deze schalen, gevaloriseerd tegen marktprijs, vertegenwoordigen op **31 december 2022 een waarde van k€ 3 835.**

Vorderingen op ten hoogste één jaar

De vorderingen op ten hoogste één jaar die op 31 december 2022 k€ 193 121 bedragen, worden vertegenwoordigd door:

- **de handelsvorderingen voor een bedrag van k€ 185 489, die hoofdzakelijk bestaan uit:**
 - **sommen verschuldigd door de abonnees voor hun waterverbruik (k€ 119 514)**
 - **sommen verschuldigd door onze andere klanten (k€ -11 358)**
 - **het bedrag van de op te maken facturen (k€ 112 996), waarvan k€ 108 377 betrekking heeft op het nettosaldo van de nog op te maken facturen voor de abonnees in het BHG (k€ 190 539 aan nog op te maken afrekeningsfacturen (raming) min k€ 82 162 aan voorschotfacturen); de nettostijging van het te factureren bedrag met k€47 866 is het gevolg van onze vertragingen bij de facturering door problemen bij de implementatie van het SAP IS-U-systeem voor het beheer van onze abonnees in het BHG**
 - **het bedrag verschuldigd door onze leveranciers (te ontvangen creditnota's) (k€ 24)**
 - **voorschotten gestort aan diverse leveranciers (k€ 158)**
 - **aftrek van de waardevermindering op vorderingen van de abonnees, met inbegrip van de specifieke vermindering op de nettostijging van het bedrag van de nog op te maken facturen eind 2022, hoofdzakelijk wegens een vertraging bij de facturering door een verandering van het IT-systeem voor klantenbeheer (k€ -58 581)**
- **de overige vorderingen voor een bedrag van k€ 7 632, die hoofdzakelijk bestaan uit:**
 - **het bedrag van de te ontvangen subsidies (k€ 2 481)**
 - **de terug te vorderen btw (k€ 1 825)**
 - **het terug te vorderen bedrag in het kader van de gedeeltelijke vrijstelling van de betaling van de bedrijfsvoorheffing voor werkzaamheden Onderzoek & Innovatie en Ploegenarbeid (k€ 3 081)**
 - **het bedrag van diverse vorderingen (k€ 245).**

De aanzienlijke evolutie van het bedrag van de nog op te maken facturen is het gevolg van de problemen bij de vervanging van ons klantenbeheersysteem (met inbegrip van de module voor facturering en follow-up van de betalingen).

Geldbeleggingen

De geldbeleggingen bedragen k€ 10. Het gaat om de waarde van het tijdelijke geldmiddelenoverschot dat op termijn is belegd.

Liquide middelen

De liquide middelen bedragen k€ 21 525. Het gaat om het tegoed op de rekeningen-courant bij Belfius, BNP Paribas Fortis, ING en KBC.

Overlopende rekeningen

Het bedrag van de overlopende rekeningen op de actiefzijde bedraagt **k€ 5 626 en bestaat** voornamelijk uit de bezoldigingen van januari 2023 die in december 2022 aan het statutair personeel werden uitbetaald (**k€ 3 604**) en de facturen van leveranciers betreffende 2023 (**k€ 1 914**).

1.2 PASSIVA

Inbreng

De inbreng **bedraagt k€ 4 875 en bestaat uit:**

- 290 986 maatschappelijke aandelen van categorie A
- 14 aandelen van categorie B, waarop in BW inschreef.

Herwaarderingsmeerwaarden

Deze rubriek omvat het bedrag van de herwaarderingsmeerwaarden die sinds de jaren zestig jaarlijks via automatische indexering op de vaste activa van VIVAQUA werden geboekt. Dit herwaarderingsmechanisme werd in 2015 afgeschaft; sindsdien is het bedrag van deze rubriek enkel verminderd door de verkoop van activa waarop deze herwaarderingsmeerwaarde werd toegepast. De aanzienlijke **daling met k€ 156 066 die in 2022 werd geboekt, is hoofdzakelijk het gevolg van de inwerkingtreding** van het gereguleerde tariefkader op 1 januari 2022 in het Brusselse Gewest, op grond waarvan de afschrijving van deze herwaarderingsmeerwaarde uitsluitend betrekking had op activa voor de activiteit productie, weerspiegelt de toegepaste correctie het aandeel van de geproduceerde drinkwatervolumes die in het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest worden gedistribueerd in verhouding tot het totale jaarlijks geproduceerde volume.

Reserves

Deze rubriek omvat de statutair onbeschikbare reserve (**k€ 384**) en de **belastingvrije reserves (k€ 288 098)**, die als volgt worden opgesplitst:

- **verworven reserves door de fusie met HYDROBRU (k€ 114 609)**
- **reserves voor investeringen (k€ 50 718)**
- **reserves voor pensioenen (k€ 122 770).**

De belastingvrije reserves kunnen eventueel worden gebruikt om de financiële bijdragen te dekken waartoe VIVAQUA wettelijk verplicht is in het geval van ondermaatse prestaties van het pensioenfonds Hydralis en/of elke andere maatregel van de FSMA die leidt tot de verplichte aanleg van grotere reserves bij Hydralis.

In deze context vormen die belastingvrije reserves op economisch vlak een voorziening.

Overgedragen resultaat

Door het fiscaal stelsel dat op VIVAQUA van toepassing is (behoud van de rechtspersonenbelasting; niet-onderwerping aan de vennootschapsbelasting), kan VIVAQUA geen dividenden uitkeren aan zijn aandeelhouders; zijn winst wordt integraal overgeboekt naar belastingvrije reserves en zijn verlies wordt op zijn reserves geboekt.

Kapitaalsubsidies

Deze rubriek vertegenwoordigt de totale waarde van de investeringssubsidies die in de loop der jaren werden toegekend door de overheid en, voornamelijk zelfs, de bijdragen van derden (privégebruikers) in onze investeringswerken, verminderd met het totale bedrag van de afschrijving die wordt verricht in **hetzelfde tempo als de onderliggende gesubsidieerde/gefinancierde activa, of een nettosaldo van k€ 107 622**, dat als volgt wordt opgesplitst:

- **k€ 24 880 gecumuleerde overheidssubsidie voor de investeringen op het distributie- en saneringsnet in het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest**
- **k€ 1 017 voor de renovatiewerken in het kasteel van Modave**
- **k€ 81 725 aan bijdragen van derden (privégebruikers) in de investeringswerken. Deze bijdragen worden nu als kapitaalsubsidies geboekt, omdat ze gelinkt kunnen worden aan materiële vaste activa, waarvan VIVAQUA eigenaar blijft.**

Voorzieningen en uitgestelde belastingen

Deze post bestaat uit verschillende voorzieningen voor een totaalbedrag van k€ 29 732, dat als volgt is opgesplitst:

- **voorziening voor de dekking van pensioenen (k€ 24 683)**
- **sociale voorziening (k€ 1 229)**
- voorziening voor een geschil met de **aannemer (k€ 320)**
- **voorziening voor schade aan derden (k€ 3 500)**

Schulden op meer dan één jaar

Deze rubriek omvat de financiële schulden met het na 2022 terug te betalen saldo van de diverse leningen die voornamelijk zijn aangegaan om onze investeringen te financieren of de oorspronkelijke **toevoeging van het pensioenfonds OFP Hydralis (k€ 771 026 in totaal). Ze vermeerderd met de** waarde van de tijdens het jaar aangegane leningen en vermindert met de waarde van de terugbetalingen die in de loop van het volgende jaar moeten worden gedaan volgens de aflossingstabel van de leningen.

Schulden op ten hoogste één jaar

Deze rubriek, met een bedrag van k€ 344 372, omvat onder andere:

- het gedeelte van de afschrijvingen van de aangegane leningen die binnen het jaar vervallen, **volgens de aflossingstabel van de leningen (k€ 90 458)**
- het gedeelte van de afschrijvingen van de aangegane leningen die eind 2022 zijn vervallen, **maar waarvan de betaling op de eerste werkdag van 2023 is geboekt (k€ 17 741)**
- het opgenomen bedrag van de kortetermijnkredietlijnen die bij bankinstellingen werden aangegaan alsook het totaalbedrag van de lopende opnemingen in het kader van het *commercial paper program* **(k€ 144 000). In 2021 sloot VIVAQUA kortetermijnkredietlijnen af** om zijn investeringen gedeeltelijk te financieren. Het deed dat in afwachting van de goedkeuring van zijn tariefvoorstel door Brugel (wat plaatsvond op 7 december 2021, op voorwaarde dat het Brussels parlement de wijzigingen van de ordonnantie goedkeurde, wat plaatsvond op 24 december 2021). De tarieven die het resultaat waren van die beslissing bleken echter al snel onvoldoende te zijn met de hyperinflatie die er in 2022 heerste. Daarom zag VIVAQUA zich genoodzaakt om bij de regulator een aanvraag tot aanpassing van zijn tarieven in te dienen, die op 14 februari 2023 werd aanvaard, met inwerkingtreding op 1 januari 2023. Door deze situatie die het hele jaar duurde, kon VIVAQUA de verwachte (her)financiering op lange termijn niet verwezenlijken, waardoor het gebruik van kortetermijnfinancieringen tijdelijk toenam. Omdat VIVAQUA dankzij dat aangepaste tariefkader nu zicht heeft op zijn financiële toestand over 5 jaar, kan het in 2023 het grootste deel van die bedragen herfinancieren op (middel)lange termijn, wat meer in overeenstemming is met de aard van de onderliggende investeringen.
De stijging van de financieringsbehoeften op korte termijn werd ook sterk beïnvloed door de problemen in 2022 met de uitgifte van facturen aan de Brusselse gebruikers als gevolg van de verandering van het IT-systeem voor klantenbeheer
- de handelsschulden tegenover de leveranciers **(k€ 53 127)**
- **de schulden met betrekking tot de belastingen (k€ 13 185, hoofdzakelijk op de winning van water: 6.863 K€) en schulden met betrekking tot bezoldigingen (k€ 15 194, waarvan de stijging met k€ 4 092 voornamelijk het gevolg is van het uitstel van de deadlines op het einde van het jaar voor de betaling van de RSZ-bijdragen en de bedrijfsvoorheffing wegens de energiecrisis (verlenging van de betalingstermijn bij ministerieel besluit), het saldo van de toevoeging aan Hydralis 2022 door de 5 indexeringen in de loop van het boekjaar en de valorisatie van de verlofdagen voor het pensioen, die hoger was dan vorig jaar door het feit dat het voor de laatste keer mogelijk was om dat mechanisme toe te passen)**
- **de overige schulden (k€ 10 613) omvatten hoofdzakelijk:**
 - **de btw op uitgegeven facturen voor abonnees (k€ 8 298)**
 - **de van de abonnees in contanten ontvangen borgtochten (k€ 543)**
 - **de diverse crediteuren (k€ 312)**
 - **het Fonds voor internationale solidariteit (k€ 888)**
 - **het sociaal fonds (k€ 505)**

Overlopende rekeningen

Het bedrag van de rekening bedraagt k€ 42 207 en bestaat hoofdzakelijk uit de volgende posten:

- in 2023 betaalde interesten met betrekking tot 2022 (k€ 2 406)
- saldo van de gewestelijke subsidies die sinds 2016 werden toegekend om de contractuele ratio's tegenover de EIB na te leven (k€ 14 300)
- fonds voor de regeling van de waterprijs, geboekt als schulden op lange termijn tot 31 december 2021: k€ 7 107
- in overeenstemming te brengen en uit te splitsen betalingen (van facturen) (k€ 18 179)
- subsidie toegekend in 2019 aan het project '3S Labo' (k€ 159)

1.3 RESULTATENREKENING

BEDRIJFSRESULTAAT

De bedrijfswinst belooft k€ 19 461.

Bedrijfsopbrengsten

a) Omzet

VIVAQUA heeft een omzet van k€ 299 031 geboekt.

Die omzet omvat:

- **de opbrengst uit de verkoop van water in 't groot aan andere operatoren (k€ 40 037)**
- de opbrengst uit de facturering van de watervolumes die door de zelfproducenten worden geloosd (k€ 1 691)
- **de opbrengst van de dienstverlening voor distributie en sanering (k€ 1 133)**
- de verkoop van water en de dienstverlening die bij de verkoop van water hoort, aan de Brusselse abonnees (k€ 256 170).

b) Wijziging in de goederen in bewerking en in de bestellingen in uitvoering

Deze rubriek, met een bedrag van k€ -1 814, omvat het nettosaldo van de bewegingen in de overeenstemmende rubrieken op de actiefzijde die goederen en leveringen, bezoldigingen en diverse lasten omvatten. Die geactiveerde lasten worden overgedragen naar de gepaste rekeningen die bestemd zijn om die producten en bestellingen te ontvangen wanneer de werken ten einde zijn. De daling in 2022 komt grotendeels overeen met de wijziging in de voorraad van de schalen die werden geproduceerd.

c) Geproduceerde vaste activa

Deze rubriek, met een bedrag van k€ 122 190, omvat goederen en leveringen, prestaties van derden, bezoldigingen en diverse lasten. Die gezamenlijke lasten worden 'geactiveerd' om op de materiële en immateriële vaste activa te worden geboekt. De tegenwaarde van die elementen bevindt zich in de rubrieken van de overeenstemmende bedrijfskosten.

Dit bedrag wordt als volgt opgesplitst over de verschillende activiteiten:

- SAP IS-U: k€ 4 071
- Cockpit-project: k€ 664
- productie: k€ 15 046
- distributie: k€ 25 567
- sanering: k€ 75 712
- gebouwen en andere ondersteunende activiteiten: k€ 1 130.

d) Andere bedrijfsopbrengsten

Deze rubriek, met een bedrag van k€ 15 833, bestaat hoofdzakelijk uit geregleerde en aanverwante gerichte prestaties in het Brusselse Gewest (k€ 6 252), de subsidie voor het operationeel beheer van de sociale tegemoetkoming (k€ 1 200), de subsidie van het activa-brussels-plan (k€ 248), de gedeeltelijke vrijstelling van de doorstorting van bedrijfsvoorheffing in het kader van de werkzaamheden Onderzoek & Innovatie (k€ 791) en Ploegenarbeid (k€ 2 158), de opbrengst van verhuurde gebouwen (k€ 634) en de recuperatie van allerlei lasten. Dit bedrag omvat ook de boeking van uitgestelde gewestelijke subsidies die in vorige boekjaren werden toegekend om de contractuele financiële ratio's tegenover de EIB na te leven (k€ 3 100).

e) Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten

Deze rubriek, met een bedrag van k€ 1 149, bestaat voornamelijk uit k€ 503 van vroegere subsidies die in 2022 werden ontvangen en waarvoor we in 2019 een minderwaarde hadden geboekt alsook uit meerwaarden die werden gerealiseerd bij de verkoop van vaste activa (k€ 646).

Bedrijfskosten

a) Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen

Deze rubriek, met een bedrag van k€ 18 263, omvat hoofdzakelijk materialen die rechtstreeks worden verbruikt voor exploitatie- of investeringswerken op de netten of voor de aankoop van materialen die langs de voorraadrekeningen passeren, met inbegrip van de grondstoffen die bestemd zijn voor de schalenfabriek.

b) Diensten en diverse goederen

Deze rubriek, met een bedrag van k€ 151 213 omvat hoofdzakelijk:

- de inschakeling van onderaannemers voor investerings- **en exploitatiewerken (k€ 84 034)**
- de gewestelijke saneringsbijdragen in het BHG die aan Hydria (nieuwe naam van de BMWB) worden doorgestort **(k€ 35 371)**
- de kosten voor consultancy, ontwikkeling en andere aanverwante prestaties, hoofdzakelijk in verband met de verschillende initiatieven die in het kader van het strategisch plan VIVAnext werden genomen, en meer bepaald in het kader van het project SAP IS-U **(k€ 10 148)**
- de energie- **en waterkosten (k€ 7 999), met de verduidelijking dat de energiekosten in 2022** relatief weinig zijn toegenomen in vergelijking met de scherpe stijging van de prijzen op de **energiemarkten (post van in totaal k€ 7 295 in 2021)**, dankzij een beleid waarbij de prijzen op voorhand worden vastgelegd: de prijzen voor het volledige energieverbruik van 2022 werden in 2021 geleidelijk aan 'vastgeklit' en grotendeels vóór de sterke prijsstijging
- huurkosten (voertuigen, onroerende goederen, IT-elementen, ...) **(k€ 3 081)**
- **allerlei administratieve kosten (k€ 10 580), waaronder:**
 - **verzekeringspremies (voertuigen, gebouwen, overlijden, ...) (k€ 4 709)**
 - **portokosten (k€ 1 119)**
 - **inningskosten van de onbetaalde facturen (k€ 541)**
 - **kosten van diverse retributies (k€ 4 211).**

c) Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen

Deze rubriek omvat de bezoldigingen alsook de sociale lasten, RSZPPO-bijdragen, vakantiegeld van het tijdelijk en vastbenoemd arbeiders- **en administratief personeel (k€ 138 195)**. De stijging met **k€ 7 330** ten opzichte van het vorige boekjaar is voornamelijk te wijten aan de stijging van de bezoldigingen in 2022 door de verschillende indexeringen en van de verzekeringspremies 'arbeidsongevallen' als gevolg van een hernieuwing van de **contracten (k€ 1 534)**.

d) Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa

Deze rubriek, met een bedrag van k€ 61 888, omvat hoofdzakelijk de toevoeging aan de afschrijvingen van de materiële vaste activa (k€ 50 589) alsook, sinds 2005, de afschrijving van de herwaardering van de vaste activa (k€ 1 616). Er moet op worden gewezen dat de afschrijving van deze herwaardering als een verworpen last wordt beschouwd in de methodologie die werd gekozen om de prijs van het water te bepalen die vanaf 1 januari 2022 geldt voor de eindgebruikers in het Brusselse Gewest; daarom werd in de rekeningen van dit boekjaar een vermindering opgenomen van deze meerwaarde ten belope van het aandeel van de geproduceerde drinkwatervolumes die in het Brusselse Gewest werden gedistribueerd.

Sinds 2010 bevat deze rubriek eveneens de afschrijving van de herstructureringskosten verbonden **aan de pensioenen, die k€ 8 500 belooft. Sinds 2014 wordt een extra bedrag van k€ 1 183** afgeschreven door de overboeking van de debiteuren ter financiering van het pensioenfonds naar de oprichtingskosten.

e) Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen

Conform de boekhoudkundige regel daaromtrent, die progressief is naargelang van de ouderdom van de vervallen factuur, zijn de handelsvorderingen onderworpen aan een waardevermindering van **k€ 7 080. Bovendien werd een extra bedrag van k€ 17 218 geboekt: dat bedrag vertegenwoordigt een** voorzorgsmaatregel met betrekking tot de waarschijnlijkheid van inning van de aanzienlijke nettostijging van het bedrag van de op te maken facturen eind 2022, hoofdzakelijk wegens een vertraging bij de facturering door technische problemen bij de overstap naar een ander IT-systeem

voor klantenbeheer. Gelet op de socio-economische kwetsbaarheid van een aanzienlijk deel van de Brusselse gezinnen, de plaatselijke economische structuur na 2 jaar COVID-pandemie en de uitbraak van de oorlog in Oekraïne alsook de hyperinflatie die daarvan het gevolg is, blijkt deze **voorzorgsmaatregel opportuun. Eind 2021 werd daartoe een voorziening van k€ 5 050 aangelegd** (zie verder); de voorziening werd eind 2022 teruggenomen.

f) Voorzieningen voor risico's en kosten

Deze rubriek, met een bedrag van k€ -60 vloeit voort uit:

- de **terugneming van de voorziening voor handelsrisico's (k€ 5 050)**, die werd aangelegd voor de boeking van de grote waarschijnlijkheid dat facturen die moesten worden opgemaakt niet zouden worden geïnd, en dit doordat dit jaar op de actiefzijde van de balans een verminderde waarde werd geboekt, die rechtstreeks wordt opgenomen in de handelsvorderingen (zie punt e) hoger); de kans dat die facturen niet kunnen worden geïnd, is immers sterk gestegen wegens de voornoemde informaticaproblemen; met deze boekingsmanier kan het risico op een lagere realisatiewaarde rechtstreeks aan het element in kwestie aan de actiefzijde worden gelinkt
- de toevoeging van een voorziening voor pensioenen die de stijging van de bijdrage aan het pensioenfonds Hydralis vertegenwoordigt; VIVAQUA moet deze bijdrage tot 2026 voor zijn rekening nemen in het kader van een herstelplan dat de FSMA heeft goedgekeurd en dit bedrag maakt vandaag geen deel uit van het geldende tariefplan **(k€ 24 683)**
- de terugneming van een voorziening voor pensioenen, omdat dit bedrag deel uitmaakt van het herstelplan van het pensioenfonds Hydralis dat de FSMA heeft goedgekeurd **(k€ 23 376)**
- de aanleg van een voorziening voor schade aan derden bij een incident op een werkterrein en dat een impact heeft gehad op een verkeersas en materieel van het **openbaar vervoer (k€ 3 500)**
- de aanwending van de aangelegde sociale voorziening op het moment dat 2021 werd **afgesloten (gratificatie einde loopbaan) (k€ 1 046)**
- de toevoeging aan de aangelegde sociale voorziening op het moment dat 2022 werd **afgesloten (gratificatie 'einde loopbaan') (k€ 1 229)**

g) Andere bedrijfskosten

Deze rubriek, met een bedrag van k€ 22 657, omvat hoofdzakelijk:

- de Waalse belastingen en heffingen op de winningen van tot drinkwater verwerkbaar water **(k€ 18 911)**
- de toevoeging aan het sociaal waterfonds **(k€ 2 572)**
- de toevoeging aan het Fonds voor internationale solidariteit **(k€ 300)**
- diverse lasten (valorisatie van verlofdagen) **(k€ 447)**
- het bedrag van de **oninbaar geworden facturen aan abonnees (k€ 277)**
- diverse belastingen (belasting op niet residentiële oppervlakten, kilometerheffing, ...) **(k€ 149)**.

Deze rubriek vertoont een duidelijke daling ten opzichte van vorig boekjaar door de afschaffing van de vergoedingen die VIVAQUA voorheen aan de Brusselse gemeenten betaalde ter compensatie van de residuele kosten die de gemeenten moesten dragen als gevolg van onze activiteiten als beheerder van netten in de openbare weg. Om methodologische redenen konden deze kosten niet worden opgenomen in het gereguleerde tariefkader; deze kosten worden nu rechtstreeks ten laste genomen door het Brusselse Hoofdstedelijk Gewest, via een ad-hocmechanisme van subsidies aan de gemeenten. In 2021 bedroegen deze **vergoedingen k€ 12 740**.

h) Niet-recurrente bedrijfskosten

In deze rubriek, met een bedrag van k€ 450, worden de minderwaarden geboekt die werden

gerealiseerd bij de verkoop van vaste activa (voornamelijk machines en uitrusting) en de schadevergoedingen die aan de aannemers werden uitbetaald in het kader van de gezondheids crisis **(k€ 340)**.

RESULTAAT UIT DE GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING, VÓÓR BELASTING

Financiële opbrengsten

Ze omvatten voornamelijk afschrijvingen van door de overheid verleende subsidies alsook bijdragen **van derden in investeringswerken, geboekt op de resultatenrekening (k€ 1 116).**

Ze omvatten eveneens het resultaat van de geldbeleggingen, wisselkoersverschillen en diverse andere **financiële opbrengsten (k€ 53).**

Financiële kosten

Ze omvatten de interestlasten van de leningen die werden afgesloten voor de investeringen **(k€ 13 929)** en, sinds 2009, ook de interestlasten van de lening die werd afgesloten om de **verbintenissen op pensioenvlak te dekken (k€ 5 738).**

De financiële kosten in verband met de bronnen voor financiering op korte termijn bedragen k€ 1 040.

De andere financiële kosten omvatten hoofdzakelijk de vergoeding van de gewestwaarborg voor het tweede financieringsprogramma van de EIB en de verschuldigde reserveringscommissies op dit **financieringsprogramma (k€ 1 010).**

Deze financiële kosten werden bovendien positief beïnvloed door een terugneming van een **voorziening voor financiële risico's (k€ -732).**

1.4 RESULTAATVERWERKING

Het resultaat van het boekjaar vertoont een verlies van **k€ 490.**

Dit bedrag wordt volledig overgeboekt naar de rubriek 'belastingvrije reserves' (zie hoger voor commentaar daaromtrent).

2 EVOLUTIE VAN DE ZAKEN

2.1 Impact van het nieuwe gereguleerde tariefkader

De evolutie van de omzet stemt overeen met de verwachtingen van het meerjarig tariefplan dat in december 2021 werd afgesloten. Er moet echter op worden gewezen dat er zich een groter deel dan in het verleden bevindt in 'te factureren bedrag' door de technische problemen met ons nieuw factureringssysteem.

De lasten daarentegen bleken hoger dan verwacht door de hyperinflatie die eind 2021 begon en in 2022 nog sterk toenam. Deze sterke stijging, en de verwachtingen van een blijvende hoge inflatie in 2023 en 2024, heeft VIVAQUA ertoe aangezet om bij de regulator een aanvraag in te dienen om, conform de tariefmethodologie, de tarieven in de loop van de periode te corrigeren op grond van uitzonderlijke omstandigheden.

De regulator heeft die aanvraag op 14 februari 2023 ingewilligd, waardoor VIVAQUA zijn gereguleerde tarieven op 1 januari 2023 met 14,5 % kon optrekken (vs. 4,5 % in het oorspronkelijk goedgekeurde tariefplan); op die manier kon het inflatieverschil van 7,3 % in 2022 (9,3 % in werkelijkheid vs. de verwachte 2,0 %) worden opgevangen, rekening houdend met een inflatie van 6,7 % die in 2023 wordt verwacht alsook met een correctie (verhoging) van 0,5 % van de toevoeging aan het sociaal waterfonds; ¹ dankzij de eigen inspanningen op het vlak van de uitgaven hoefde de inhaalbeweging van 2,0 % (inflatie 2021), die werd verkregen in het oorspronkelijke tarieftraject en die ook op 1 januari 2023 van kracht zou worden, niet te worden toegepast, zodat de door te voeren

¹ Prognose van het Planbureau op het moment dat beslist werd om de aanvraag om tariefaanpassing bij de regulator in te dienen

tariefverhoging enigszins beperkt blijft. Brugel heeft ook al rekening gehouden met het effect van de inflatie, die ook in 2024 nog aanzienlijk zal zijn, door nu al een verhoging van 4,1 % op 1 januari 2024 te aanvaarden (vs. de oorspronkelijk aanvaarde 2,0 %); de evoluties voor de jaren 2025 en 2026 blijven ongewijzigd op 2,0 % elk.

Wat de regelgeving betreft, moeten deze verschillen tussen de werkelijke inkomsten / uitgaven 2022 en de oorspronkelijke bedragen in het goedgekeurde tariefvoorstel door de regulator worden geanalyseerd om te bepalen welk bedrag VIVAQUA zou mogen overdragen naar de tarieven van de volgende tariefperiode (2027-2032). In dit stadium kon het bedrag van dit saldo voor het boekjaar 2022 nog niet worden vastgesteld (VIVAQUA moet vóór 30 juni een reporting ex post bezorgen aan de regulator, die daarna de reporting moet analyseren en het definitieve bedrag moet bepalen), maar gelet op de bijzondere context van hyperinflatie van vorig jaar, kan dit enkel positief zijn, in het voordeel van VIVAQUA dus. Uit voorzorg werd echter nog geen enkel bedrag in de rekeningen 2022 opgenomen.

Methodologisch gezien, moet er worden verduidelijkt dat dit verschil in de toekomst ook negatief zou kunnen zijn; het zou dan gaan om een bedrag dat VIVAQUA 'te veel' heeft gekregen van de gebruikers. Dit bedrag zou ook moeten worden opgenomen in het tariefvoorstel voor de volgende periode, wat zou kunnen leiden tot een vermindering (of kleinere stijging) van de tarieven voor de gebruikers.

Pas op het eind van de tariefperiode worden alle saldi, zowel positief als negatief, van de verschillende boekjaren gecumuleerd om het globale nettosaldo te krijgen dat naar de volgende tariefperiode kan worden doorgeschoven.

2.2 Geleidelijke oplossing van de factureringsproblemen

In het laatste kwartaal van 2022 en het eerste kwartaal van 2023 is er heel wat veranderd wat betreft de oplossing van de problemen in verband met de overstap naar een ander factureringssysteem eind 2021. De gecumuleerde achterstand in de behandeling van de administratieve dossiers van de klanten wordt ook versneld weggewerkt. Verwacht wordt dat het volledige systeem eind 2023 weer normaal zal functioneren - in de loop van de komende maanden wordt de situatie opnieuw normaal voor een stijgend aantal gebruikers (bij de afsluiting van de huidige rekeningen was de frequentie van de facturen voor 70 % van de gebruikers als voorheen en voor nog eens 17,5 % waren de problemen opgelost, zodat ook daar de normale frequentie van facturen kan worden hervat).

2.3 Evolutie van de rentevoeten

Gelet op het globale niveau van zijn schulden en de hoge bedragen voor de herfinanciering van die schulden de komende jaren, zou de sterke stijging van de interestvoeten die sinds het einde van de eerste helft van 2022 merkbaar zijn een niet te verwaarlozen impact kunnen hebben op de toekomstige resultaten van VIVAQUA, met name gezien het algemene schuldniveau van het bedrijf; eind 2022 bedroeg de gemiddelde gewogen interestvoet van VIVAQUA op zijn langetermijnschulden 2,56 %.

3. **VOORNAAMSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN WAARAAN VIVAQUA WORDT BLOOTGESTELD**

3.1 Risico in verband met de handelsvorderingen

De grootste onzekerheid voor de komende jaren ligt bij de evolutie van de oninbare schulden als gevolg van bedrijven die failliet gaan of de preciaire situatie van de Brusselse gezinnen, die nog wordt verergerd door twee jaar COVID-19-crisis en de hollende inflatie, vooral van de energieprijzen, die door de oorlog in Oekraïne ten top wordt gedreven. In zijn waarderingsregels heeft VIVAQUA echter vanaf 2021 de termijnen en percentages verstrengd voor de waardevermindering op zijn openstaande

handelsvorderingen en uit voorzorg heeft het ook een specifieke waardevermindering opgenomen op de toename van het bedrag van de op te maken facturen op het einde van het boekjaar 2022.

3.2 Risico's die inherent zijn aan het uitbestede pensioenfonds (OFP)

Rekening houdend met het wettelijk kader dat van toepassing is op de organisaties voor de financiering van pensioenen zoals Hydralis (wet van 27 oktober 2006 betreffende de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening) is VIVAQUA hoofdelijk aansprakelijk voor de prestaties en de prudentiële verplichtingen van Hydralis. Zowel door de historische ondermaatse prestaties op de aandelen- en obligatiemarkt wereldwijd het voorbije jaar als door de bijzonder hoge inflatie die een impact had op de pensioenrentes in dezelfde periode, heeft Hydralis zijn boekjaar afgesloten met een dekkingsgraad van 79,2 % van zijn pensioenverbintenissen. Daarom heeft het bij de FSMA een herstelplan ingediend **voor een bedrag van k€ 201 000 euro, gespreid over maximaal 15 jaar, samen met een herziening van het mechanisme van de VIVAQUA-bijdrage (waarvan de impact op de huidige gereguleerde tariefperiode volledig werd gedekt door een voorziening in de rekeningen van dit boekjaar, voor een bedrag van k€ 24 683).**

Naast de uitzonderlijke omstandigheden van 2022 is dit risico in verband met het pensioenfonds gedeeltelijk gedekt door de belastingvrije reserves die werden aangelegd.

3.3 Risico van het niveau van de energieprijzen en daarmee verbonden materialen

VIVAQUA is bijzonder gevoelig voor de energieprijzen, zowel via zijn productieapparaat (de energie nodig om drinkwater te produceren, is een zware post) als via zijn beleid inzake renovatie van de infrastructuur (de prijzen van heel wat materialen die in het kader daarvan worden gebruikt, zijn enorm gestegen door de evolutie van de energieprijzen). De evolutie van deze prijzen wordt dan ook met grote aandacht gevolgd: wanneer ze lang op dit huidige hoge niveau zouden blijven, moet VIVAQUA misschien bepaalde prioriteiten of ambities van zijn investeringsprogramma en/of het budgettair en tarifair evenwicht herzien.

4 BELANGRIJKE EVENEMENTEN DIE NA HET AFSLUITEN VAN HET BOEKJAAR HEBBEN PLAATSGEHAD

Op 14 februari 2023 heeft regulator Brugel ingestemd met de tariefherziening die door VIVAQUA werd gevraagd om de hoge inflatie van 2022 en de inflatie die verwacht wordt voor 2023 én 2024 op te vangen. Met deze beslissing hoeft VIVAQUA niet te wachten tot het einde van de regulatoire periode om het verschil op te vangen tussen inkomsten die werden vastgelegd vóór de stijging van die inflatie en kosten die daarentegen rechtstreeks worden beïnvloed door die inflatie. Op basis van deze beslissing en de daaruit voortvloeiende sterk aangepaste budgettaire prognoses, kon VIVAQUA eind maart nieuwe langetermijnleningen (15 à 20 jaar) afsluiten voor een bedrag van 100 miljoen euro en kon het zijn kredietlijnen op korte termijn bevestigen.

5 OMSTANDIGHEDEN DIE EEN AANZIENLIJKE INVLOED KUNNEN HEBBEN OP DE ONTWIKKELING VAN VIVAQUA

Niet van toepassing

6 ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Op de actiefzijde van de balans staat geen enkel bedrag in verband met onderzoek en ontwikkeling. Geen enkele andere vermelding hierover is van veel belang.

7 FILIALEN

VIVAQUA heeft geen enkel filiaal.

8 VERANTWOORDING VAN DE WAARDERINGSREGELS IN DE VERONDERSTELLING VAN CONTINUÏTEIT

Niet van toepassing

9 FINANCIËLE INSTRUMENTEN

In het kader van een voorzichtig beheer van zijn financiële verbintenissen gebruikt VIVAQUA instrumenten om de risico's op schommeling van de rentevoet te dekken. Deze financiële opbrengsten slaan op nominale bedragen en op termijnen die in geen geval groter zijn dan respectievelijk het nominale bedrag en de duur van de onderliggende leningen.

VIVAQUA neemt daarom geen enkel speculatief risico met de genoemde instrumenten en verantwoordt op die manier de afwezigheid van boekhoudkundige activiteiten in mark-to-market op de balans.

10 VERSLAG VAN BEZOLDIGINGEN

Voor het boekjaar 2022 bedragen de brutovergoedingen voor de bestuurders/bestuursters in totaal € 72 979,97.

Bij de bestuurders/bestuursters die een vergoeding hebben ontvangen, bedraagt de laagste vergoeding € 318,36 en de hoogste € 13 730,01.

Deze vergoedingen komen overeen met presentiegeld per zitting - € 140,60 bruto per zitting van de Raad van Bestuur of voorbereidende vergadering waarop de bestuurder/bestuurster effectief aanwezig is (€ 120, te indexeren) en € 351,51 voor de voorzit(s)ter en de ondervoorzit(s)ter voor hun aanwezigheid op diezelfde zittingen en vergaderingen (€ 300, te indexeren). Deze bedragen stemmen overeen met de bedragen voorzien in de gewestelijke ordonnantie die deze materie regelt.

De Raad van Bestuur stelt u voor de jaarrekening goed te keuren nadat u kennis hebt genomen van het verslag van de bedrijfsrevisor.

Gedaan te Brussel, 26 april 2023

Voor de Raad,

Bernard Van Nuffel
voorzitter



VIVAQUA CV

Verslag van de commissaris
31 december 2022

VIVAQUA CV

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN DE VENNOOTSCHAP OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2022

(JAARREKENING)

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Vivaqua CV (de « Vennootschap »), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt een geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 3 juni 2021, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2023. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Vivaqua CV uitgevoerd gedurende acht opeenvolgende boekjaren.

VERSLAG OVER DE JAARREKENING

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2022 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van € 1.744.395.245 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van € 490.383.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2022, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie « Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening » van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Benadrukking van een bepaalde aangelegenheid - het nieuwe gereguleerde tariefkader

Zonder afbreuk te doen aan het hierboven tot uitdrukking gebracht oordeel, vestigen wij de aandacht op toelichting Vol-inb 7 in de jaarrekening, in het bijzonder de sectie 2.1 met betrekking tot de impact van het nieuwe gereguleerde tariefkader, die sinds 1ste januari 2022 van toepassing is. Vivaqua is aan het nieuwe gereguleerde tariefkader onderworpen en alle verschillen tussen de werkelijke inkomsten / uitgaven 2022 en de oorspronkelijke bedragen in het goedgekeurde tariefvoorstel door de regulator moeten worden geanalyseerd om te bepalen welk bedrag VIVAQUA zou mogen overdragen naar de tarieven van de volgende tariefperiode (2027-2032). In dit stadium kon het bedrag van dit saldo voor het boekjaar 2022 nog niet worden vastgesteld (VIVAQUA moet vóór 30 juni een reporting ex post bezorgen aan de regulator, die daarna de reporting moet analyseren en het definitieve bedrag moet bepalen), maar gelet op de bijzondere context van hyperinflatie van vorig jaar, kan dit enkel positief zijn, in het voordeel van VIVAQUA dus. Uit voorzorg werd echter nog geen enkel bedrag in de rekeningen 2022 opgenomen.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België na. Een wettelijke controle biedt evenwel geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het

opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- ▶ het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven ;
- ▶ het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

OVERIGE DOOR WET- EN REGELGEVING GESTELDE EISEN

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag en van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van onze opdracht en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herziene versie 2020) bij de in België van toepassing zijnde internationale auditstandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag en bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12, § 1, 8 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen, waaronder deze betreffende de informatie inzake de lonen en de vormingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- ▶ Ons bedrijfsrevisorenkantoor heeft geen opdrachten die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening verricht, en is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

Andere vermeldingen

- ▶ Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- ▶ De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- ▶ De termijn voor de overhandiging van het Commissarisverslag aan de aandeelhouders is niet nageleefd. Wij dienen u geen andere verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zijn gedaan of genomen.

Brussel, 25 MEI 2023

RSM INTERAUDIT BV
COMMISSARIS
VERTEGENWOORDIGD DOOR

PIERRE WARZÉE
VENNOOT

