



De Watergroep
WATER. VANDAAG EN MORGEN.

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE VENNOTEN OVER DE JAARREKENING 2020



De Watergroep
WATER. VANDAAG EN MORGEN.

Het voorliggende verslag geeft een toelichting bij de rekeningen 2020 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 overzichten hier en daar in x1000€ weergegeven. Er wordt telkens aangegeven of de bedragen in € of in x1000€ weergegeven worden.

INLEIDING

Er hebben zich een aantal belangrijke gebeurtenissen voorgedaan die een zichtbare impact hebben op de rekeningen en hun voorstelling:

- **Blue Deal** gaat de strijd aan tegen droogte en waterschaarste

Het initiatief 'Blue Deal' van de Vlaamse regering bundelt meer dan 70 concrete acties die Vlaanderen moet klaarmaken voor de droogte van morgen. De maatregelen uit de Blue Deal vormen de basis van het hoofdstuk "Risico's op watertekort en wateroverlast minimaliseren" van het Vlaams Klimaat Adaptatieplan 2021-2023, dat in september 2020 aan de Vlaamse regering voorgelegd werd.

De Blue Deal zet in op het verhogen van de **bevoorradingsekerheid** en het investeren in **innovatie** om ons **watersysteem slimmer, robuuster en duurzamer** te maken.

Voor de drinkwaterbedrijven wordt het accent gelegd op minder waterverspilling, meer hergebruik en een betere samenwerking tussen de waterbedrijven.

De Watergroep zet al een aantal jaar in op een duurzame en 'slimme' watervoorziening en blijft dit pad volgen.

- Nieuw **Algemeen Waterverkoopreglement** brengt wijzigingen met zich mee

Op 24 mei 2019 heeft de Vlaamse Regering de wijzigingen aan het Algemeen Waterverkoopreglement ook wel het AWVR genoemd, goedgekeurd. Dit besluit gaat van kracht in drie fasen: op 1 juli 2019, op 1 januari 2020 en op 1 januari 2021.

Op 1 juli 2019 is dan ook fase 1 van het nieuwe AWVR ingegaan. De wijzigingen ten opzichte van de vorige versie zijn voornamelijk sociale maatregelen. Zo kan een klant nu sneller in aanmerking komen voor een minnelijke schikking en is de betaaltermijn opgetrokken van 20 dagen naar 30 dagen. De eerste aanmaning is sinds 1 juli 2019 ook kosteloos.

Vanaf 1 januari 2020 werden ook de regels ivm 'wanbetaling' aangescherpt.

- Met **Meander** streven we naar een **wendbare organisatie** en **klantcentrisch werken**

Om nog efficiënter te kunnen werken en sneller in te spelen op nieuwe evoluties, vormde De Watergroep zich om van een provinciaal aangestuurde naar een **procesgerichte organisatie**. Een

van de grote drijfveren daarbij is een gestroomlijnde manier van werken over de regio's heen. Daardoor komt er organisatorisch ruimte vrij om in te zetten op nieuwe technologieën met als einddoel een betere service voor de klanten.

Sinds november 2019 is de nieuwe organisatie volledig geïmplementeerd en operationeel.

In 2020 werd de werking binnen de nieuwe organisatiestructuur verbeterd. Heel wat open posities werden ingevuld, procesverbeteringstrajecten werden opgestart en klantcentrisch werken/denken vormt de rode draad doorheen de strategie van De Watergroep.

- **3 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 2020 traden Sint-Gillis-Waas en Scherpenheuvel-Zichem als Riopact vennoot toe. Op 1 juli 2020 vertrouwde ook Deerlijk het volledig beheer van zijn rioleringsstelsel toe aan Riopact.

- Ook in **Corona** tijden blijft De Watergroep de **bedrijfsvoering garanderen**

De uitbraak van het Corona virus heeft het voorbije jaar een grote impact gehad op onze samenleving en uiteraard ook op het reilen en het zeilen bij De Watergroep.

De Watergroep behoort als drinkwaterbedrijf tot de **cruciale sectoren**. Dat betekent dat we ook in crisissituaties moeten blijven instaan voor de productie en levering van kwaliteitsvol drinkwater én industriewater. Onze dienstverlening op het vlak van afvalwaterbeheer moeten we eveneens in stand houden.

Er werden heel wat maatregelen genomen om de crisis het hoofd te bieden: er werd en wordt nog steeds maximaal ingezet op telewerk, de nodige instructies en materiaal werden voorzien om veilig werken bij de klant thuis en op het terrein mogelijk te maken, leveranciers worden betaald voor vervaldatum, versoepeling regels debiteurenbeheer, ..

De **continuïteit** van de bedrijfsvoering kwam echter op geen enkel ogenblik in het gedrang.

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

De jaarrekening van de Watergroep over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020, sluit af met een balanstotaal van 1.775 miljoen euro en een winst van 9,5 miljoen euro.

BESPREKING VAN DE REKENINGEN 2020

DE BALANS

Het balanstotaal is gestegen met 51,6 miljoen euro.

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

BALANS 2020 - UITGEDRUKT IN x1000€									
ACTIVA	Code	2019	2020	<> 2019	PASSIVA	Code	2019	2020	<> 2019
VASTE ACTIVA	21/28	1.497.356	1.567.562	70.206	EIGEN VERMOGEN	10/15	1.204.143	1.234.710	30.567
Immateriële Vaste Activa	21	23.299	19.008	-4.291	Kapitaal	10	691.050	713.771	22.721
Materiële Vaste Activa	22/27	1.461.706	1.536.148	74.442	Herwaarderingsmeerwaarden	12	108.704	99.482	-9.222
Terreinen en Gebouwen	22	240.223	241.180	956	Reserves	13	216.670	226.663	9.993
Installaties, Machines en uitrustingen	23	970.968	1.034.885	63.917	Overgedragen winst/verlies	14	92.609	101.297	8.689
Meubilair en Rolend Materieel	24	6.728	5.462	-1.267	Kapitaalsubsidies	15	95.111	93.497	-1.614
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	27	243.786	254.622	10.836	VOORZIENINGEN	16	26.398	29.938	3.540
Financiële Vaste Activa	28	12.351	12.406	55	SCHULDEN	17/49	492.946	510.424	17.478
VLOTTENDE ACTIVA	29/58	226.131	207.510	-18.621	Financiële schulden	170/174 - 42	291.320	314.931	23.611
Vorderingen op meer dan één jaar	29	775	650	-125	Overige schulden op meer dan één jaar	178/9	0	14.826	14.826
Voorraden en bestellingen in uitvoering	3	10.250	11.355	1.105	Handelsschulden	44	119.309	111.989	-7.320
Handelsvorderingen	40	124.858	122.239	-2.619	Vooruitbetalingen	46	34.870	36.503	1.632
Overige vorderingen op minder dan één jaar	41	51.024	45.929	-5.095	Schulden m.b.t. belast., bezold. en sociale lasten	45	7.855	9.037	1.182
Geldbeleggingen en liquide middelen	50/58	37.600	22.317	-15.282	Overige schulden	47/48	23.478	6.501	-16.977
Overlopende rekeningen	490/1/5	1.624	5.019	3.395	Overlopende rekeningen	492/3	16.113	16.636	523
Totaal ACTIVA	20/58	1.723.487	1.775.072	51.585	Totaal PASSIVA	10/49	1.723.487	1.775.072	51.585

Toetreden 3 nieuwe Riopact vennoten

In 2020 traden 3 gemeenten toe als Riopact vennoot en vertrouwen daardoor ook hun volledige rioleringsbeheer toe aan De Watergroep.

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

Rubriek	Toetreden 3 nieuwe vennoten	Bedrag in x 1000€
23	Overgenomen infrastructuur	30.074
	Totale overnameprijs	30.074
55/17	Cashvergoeding	4.511
10	Volgestort aandelen	22.556
4893x	Bonus	3.007

De waarde van de overgenomen infrastructuur werd bepaald op 30 miljoen euro. De vennoten werden deels vergoed met aandelen (22,6 miljoen euro) en deels met cash (4,5 miljoen euro).

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

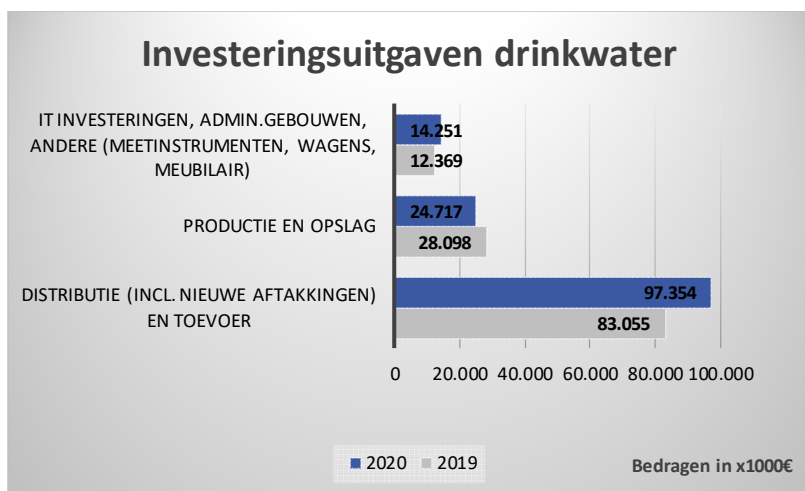
21/22/27 immateriële (- 4,3 miljoen euro) en materiële vaste activa (+ 74,4 miljoen euro)

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). Het grootste deel van de daling van de immateriële activa kan toegeschreven worden aan de **afschrijvingen** op dit handelsfonds.

De materiële vaste activa groeien aan met 74,4 miljoen euro.

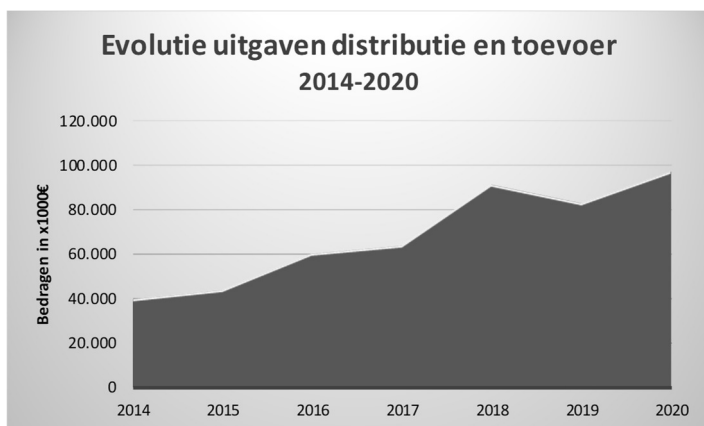
Bijna de helft (30 miljoen euro) kan toegeschreven worden aan het toetreden van Scherpenheuvel-Zichem, Sint-Gillis-Waas en Deerlijk als Riopact vennoot. (Zie infra - toetreden 3 nieuwe Riopact vennoten).

Daarnaast heeft De Watergroep 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 systematisch vervangen bij wegenis- en rioleringswerken. Ook bij een verhoogd aantal lekken of ingevolge kwaliteitsklachten (bruin water, ...) gaan de leidingen eruit.

De investeringsuitgaven voor distributie en toevoerleidingen (inclusief nieuwe aftakkingen) lagen met 97 miljoen euro hoger dan in 2019 (83 miljoen euro). Het investeringsniveau blijft hoog. De stilstand op de werven door de coronamaatregelen bleef beperkt en werd in de daarop volgende maanden ingehaald. Er werd 460 km nieuwe leidingen aangelegd en 322 km leiding uit dienst genomen in 2020, wat de lengte van het totale netwerk op 34.367 km brengt.



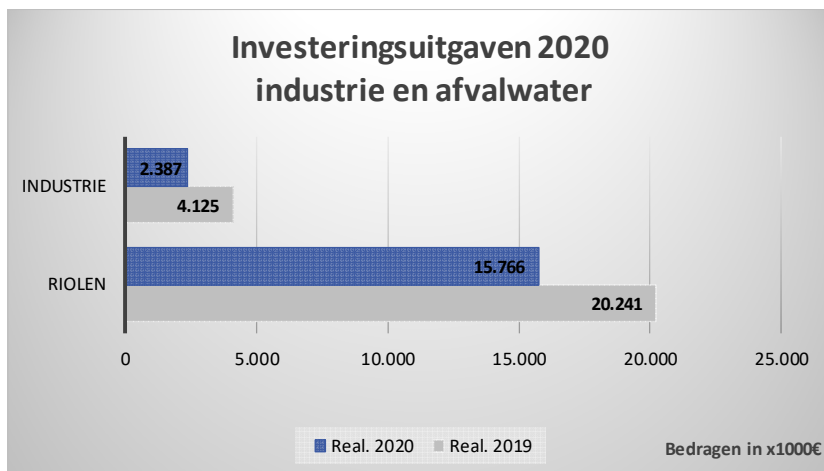
In het kader van het ‘Leakie’ project werd voor 220 Keur aan meetinstrumenten aangekocht. Lekken, waterdiefstallen, bluswater, onnauwkeurige watermeters ... zorgen jaarlijks voor aanzienlijke waterverliezen. Deze lopen op tot 1/5 van het beschikbaar water voor verkoop. Zowel lokaal als wereldwijd groeit de bezorgdheid over de toenemende druk op onze waterreserves. De Watergroep werkte daarom een ambitieus actieplan uit om de strijd aan te gaan tegen waterverliezen. Door in te zetten op nieuwe technologieën en materialen om te meten kunnen lekken sneller gedetecteerd, opgespoord en hersteld worden. Sinds het voorjaar worden heel wat nieuwe bodemmicrofoons gebruikt. De techniekers van de exploitatiezones kunnen hiermee zelf ter plaatse lekken opsporen onder het straatoppervlak. De bodemmicrofoons zijn maar één voorbeeld van hoe er nieuw materiaal in de strijd gegooid werd om waterverlies terug te dringen. In het kader van het actiespoor ‘Meer meten’ plaatst het team Verbruiksbeheer sondes op waterleidingen, die belangrijke informatie verzamelen en doorzenden naar een centraal platform. Deze nieuwe sondes moeten niet alleen het debiet en de druk, maar ook meteen het geluid en de temperatuur van het water dat door de leidingen stroomt.

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 3,3 miljoen lager dan in 2019.

In 2020 vielen een aantal grote projecten op:

- 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 nog tot 2025 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 2018 is gestart met de vernieuwing en uitbreiding van de nabehandeling. De investeringsuitgaven voor dit project bedroegen in 2020 6,2 miljoen euro. De eerste fase van het masterplan zal in het voorjaar van 2021 afgerond worden. Ook de nieuwe uitvalsbasis, met bezoekersruimte, begint vorm te krijgen (+1,7 miljoen euro in 2020), de indienstname is voorzien voor najaar 2021.
- Een pak collega’s werkten de voorbije vijf jaar hard aan het nieuwe WPC Waarmaarde dat in 2020 in dienst ging (1,3 miljoen euro uitgaven in 2020).
- De oppervlaktewater productiecentra van Zillebeke en Dikkebus (Ieper) werden volledig gerenoveerd. In Dikkebus werd een nieuwe betoncoating aangebracht, aangepaste slibschrapers, een nieuwe stuurkast en nieuwe doppen en zand voor de filters. De zuiveringsinstallatie in de Dikkebusvijver kreeg nieuwe visvriendelijke roosters. (uitgaven in 2020: 2 miljoen euro)
- In Huldenberg werd gestart aan de bouw van een nieuw waterproductiecentrum (1,8 miljoen euro).

Voor afvalwater dalen de investeringsuitgaven tot 15,8 miljoen euro.



Bij de industriële projecten zien we grote schommelingen in de investeringsuitgaven. Dit is echter geen parameter om het succes van deze divisie te meten. Afhankelijk van het type contract wordt de investering immers al dan niet voorgefinancierd door De Watergroep.

Een aantal **proceswaterinstallaties** waarvan de bouw in 2019 werd opgestart werden afgewerkt en in dienst gesteld in 2020: Milcobel en Dupont.

De samenwerking met AB Inbev werd versterkt door de oprichting van een bijkomende installatie voor de **behandeling van effluent** op de site in Jupille. Ook voor de site te Leuven komt er een uitbreiding van de bestaande installatie.

3 voorraden en bestellingen in uitvoering (+ 1,1 miljoen euro) – 46 Vooruitbetalingen (+1,6 miljoen euro)

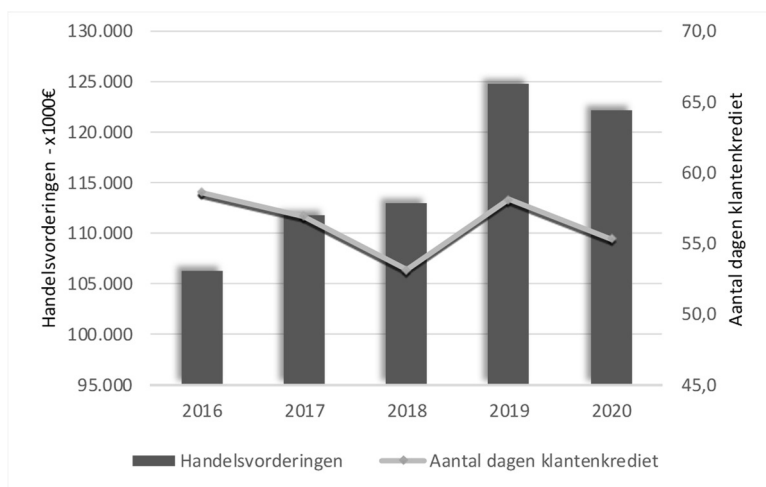
De Watergroep bouwt in Commewijne (Suriname) een waterproductiecentrum dat drinkwater zal leveren op basis van oppervlaktewater uit de Surinamerivier. Vanuit het waterproductiecentrum krijgen 50.000 inwoners in de toekomst kwaliteitsvol drinkwater. Tot nog toe waren zij voor de drinkwatervoorziening aangewezen op transport van water in trucks over de weg, met alle bijkomende problemen. Het zwaartepunt van de civiele werken en materiaalkosten lag in 2019. De coronamaatregelen hebben in 2020 een grote vertraging van het project veroorzaakt, waardoor de definitieve oplevering zal worden uitgesteld naar het najaar van 2021. Zodra het gebouw volledig is opgericht kunnen de materialen en constructies die momenteel nog in loods in Vlaanderen zijn opgeslagen verscheept worden naar Suriname. De stijging van de bestellingen in uitvoering en de vooruitbetalingen is grotendeels aan dit buitenlands project toe te schrijven.

40 handelsvorderingen (- 2,6 miljoen euro) – 44 handelsschulden (-7,3 miljoen euro)

De openstaande handelsvorderingen dalen met 2,6 miljoen euro t.o.v. eind 2019.

In november 2019 ging de nieuwe procesgestuurde organisatie in voege. In de eerste maanden na de opstart liep nog niet alles op wieltjes. Dit zorgde voor een administratieve achterstand. Bij jaareinde werd er voor 6,4 miljoen euro aan nog op te maken facturen (code 404) geboekt. De achterstand werd weggewerkt in de loop van 2020.

Het openstaand saldo handelsvorderingen (code 400) blijft evenwel stijgen, wat kan verklaard worden door de omzetting van de voorbije jaren. De tarieven worden jaarlijks geïndexeerd en ook het waterverbruik steeg met 5% t.o.v. 2017. De 193 000 voormalige Vivaqua klanten, die op 1 januari 2018 abonnee werden van De Watergroep, hebben een groot aandeel in de stijging van dit verbruik.

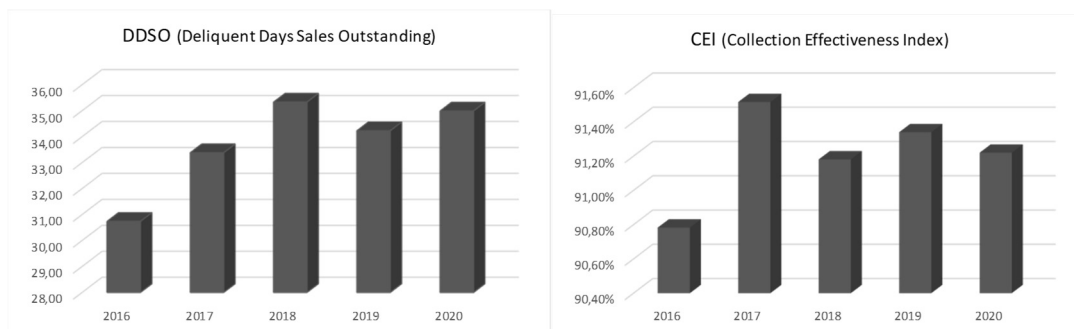


We mogen aannemen dat het 'nieuwe' waterverkoopreglement dat in mei 2019 door de Vlaamse Regering werd goedgekeurd ook een impact heeft op het openstaand saldo handelsvorderingen.

De wijzigingen betreffen voornamelijk sociale maatregelen.

Op 1 juli 2019 ging fase 1 in voege. Zo werd de betaaltermijn opgetrokken van 20 naar 30 dagen na factuurdatum, komt de klant sneller in aanmerking voor een minnelijke schikking en is de eerste schriftelijke herinnering na uiterste betaaldatum gratis. Vanaf 1 januari 2020 werden ook de regels i.v.m. 'wanbetaling' aangescherpt.

Om de ondernemers tijdens de coronacrisis financiële ademruimte te geven werd in samenspraak met de sector het debiteurenbeheer nog versoepeld.



De DDSO-ratio (Delinquent Days Sales Outstanding) leert ons dat het aantal dagen vervallen klantenkrediet in 2020 stijgt, zij het minimaal. Het optrekken van de betaaltermijn speelt hier wellicht een rol.

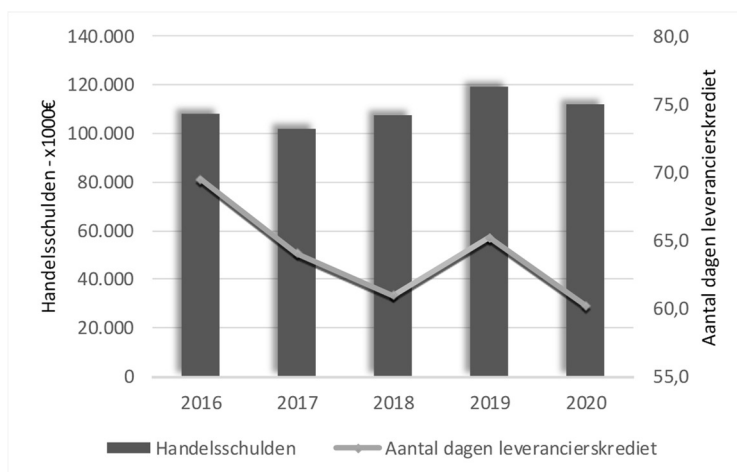
De CEI-ratio (Collection Effectiveness Index) geeft een indicatie van de performantie van de debiteurenopvolging. Hier lijken de maatregelen van het nieuwe waterverkoopreglement en de versoepelingen in het kader van de Coronacrisis nog geen groot effect te hebben. Het is op te volgen wat de impact van deze maatregelen zal zijn.

Bij de handelsschulden zien we een daling van 7,3 miljoen euro.

De Watergroep maakte in 2019 de omschakeling van een provinciaal aangestuurde organisatie naar een bedrijf gericht op processen. Zo werd het inkoopproces gestroomlijnd door de aankopen te centraliseren. Het nieuwe proces kende een moeilijke opstart met een achterstand bij de verwerking van aankoopfacturen tot gevolg. Deze achterstand werd weggewerkt in 2020.

Opdat ondernemingen niet in liquiditeitsproblemen zouden komen tijdens de Coronacrisis engageerde De Watergroep zich om de betalingstermijnen aan leveranciers te halveren.

Dit maakt dat er op jaareinde minder handelsschulden open stonden en ook het aantal dagen leverancierskrediet daalde t.o.v. 2019.



Het aantal dagen klantenkrediet (55) blijft nog steeds lager dan het aantal dagen leverancierskrediet (60), hetgeen een positieve impact heeft op de liquiditeit van de onderneming.

50/58 Geldbeleggingen en liquide middelen (-15,3 miljoen euro)

De kaspositie van De Watergroep daalt met 15,3 miljoen euro t.o.v. 2019.

Cashflow uit operaties, investeringen en financiering	2020	2019	2018
Operationele activiteiten			
Nettoresultaat na niet-kaskosten, voor financiële kosten	13.108	30.445	31.826
Niet-kaskosten	88.631	88.363	88.561
= Operationeel brutoresultaat	101.740	118.807	120.387
Veranderingen van het operationele nettobedrijfskapitaal	0		
Operationele vlottende activa	1.237	-17.453	-7.522
Operationele schulden	-4.025	15.183	925
= Totaal van de veranderingen van het operationele nettobedrijfskapitaal	-2.788	-2.270	-6.598
Operationele cashflow	98.952	116.537	113.789
Investeringsactiviteiten			
Immateriële vaste activa	-7.053	-8.876	-24.187
Materiële vaste activa	-150.504	-109.264	-175.734
Financiële vaste activa	-55	-3	-461
Minderwaarde bij de realisatie van vaste activa (-)	-140	-21	-93
Cashflow uit investeringen	-157.753	-118.163	-200.475
Operationele cashflow na investeringsactiviteiten	-58.801	-1.626	-86.686
Financieringsactiviteiten			
Financiële kosten van het vreemd vermogen	-3.648	-3.706	-3.811
Financiële schulden	21.503	14.819	24.443
Extern eigen vermogen exclusief kapitaalsubsidies	22.721	-502	29.163
Kapitaalsubsidies	2.943	357	1.442
Cashflow uit financieringsactiviteiten	43.519	10.968	51.237
Cashflow uit operationele-, investerings- en financieringsactiviteiten	-15.282	9.342	-35.448
Beginkas (liquide middelen + geldbeleggingen)	37.600	28.257	63.706
Eindkas (liquide middelen + geldbeleggingen)	22.317	37.600	28.257

Zoals eerder aangehaald staat De Watergroep in de toekomst voor grote uitdagingen. Er werd een meerjarenplan uitgewerkt om deze uitdagingen het hoofd te kunnen bieden. Een ambitieus investeringsplan maakt deel uit van dit plan.

In 2020 genereerde De Watergroep een positieve operationele kasstroom (99 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 te 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 15,2 miljoen euro.

10 kapitaal (+ 22,7 miljoen euro)

Bij hun toetreden als Riopact vennoot werden de gemeente Sint-Gilis-Waas, Scherpenheuvel-Zichem en Deerlijk deels vergoed met aandelenkapitaal (zie supra – toetreden 3 nieuwe Riopact vennoten).

12 Herwaarderingsmeerwaarden (- 9,2 miljoen euro) – 13 Reserves (+ 10 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 (9,2 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 99,5 miljoen euro op 31/12/2020.

Het **resultaat van de divisie drinkwater** bedraagt 772 Keur en wordt toegevoegd 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.

14 Overgedragen winst/verlies (+ 8,7 miljoen euro)

Het resultaat van de rioolactiviteit (8,3 miljoen euro) en van de business unit Industrie (0,4 miljoen euro) wordt toegevoegd aan het overgedragen resultaat.

16 Voorzieningen en uitgestelde belastingen (+ 3,5 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 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 aanvang van de werken met een jaartje naar achter geschoven. In 2018 werd dan ook beslist de voorziening over 4 jaar te spreiden in plaats van de initieel vooropgestelde 3 jaar. Conform deze beslissing werd in 2018 een bijkomende voorziening voor grote herstellings- en onderhoudswerken aangelegd van 4,6 miljoen euro.

In 2019 waren de resultaten van de lopende studies niet overtuigend. Er werden bijkomende testen uitgevoerd worden, wat de vermoedelijke start van de werken met een extra jaar naar achter schoof. Er werd beslist om de voorziening te spreiden over 5 jaar. In 2019 werd een bijkomende voorziening aangelegd van 2,7 miljoen euro. In 2020 werd bijkomend 5,5 miljoen euro voorzien, wat de totale voorziening op 22,2 miljoen euro brengt.

De start van de renovatiewerken en bijhorende slibuiming van het eerste spaarbekken in Kluizen staan gepland voor 2022.

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, een 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. Door de coronacrisis lag de installatie even stil, maar eind mei werd de draad terug opgepikt. Eind december waren er 426 tappunten geplaatst.

De besteding van de voorziening in 2020 bedroeg 1,5 miljoen euro, dit brengt de voorziening op 1,9 miljoen euro.

170/174 -42 Financiële schulden (+ 23,7 miljoen euro)

In 2020 werd in totaal voor een bedrag van 21,3 miljoen euro kredieten afgelost.

Er werden 2 bijkomende leningen afgesloten voor een totaalbedrag van 45 miljoen euro, beide op een termijn van 20 jaar.

We geven hieronder de evolutie van het openstaand leningsbedrag en de looptijd van de laatste 5 jaar.

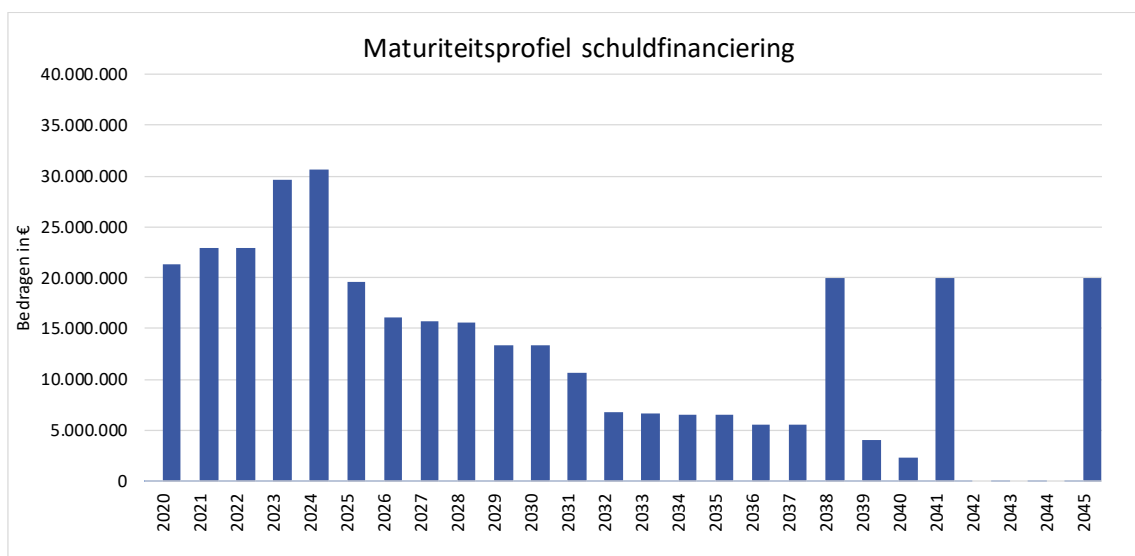
OPENSTAAND LENINGSBEDRAG EN LOOPTIJD in x1000€					
Looptijd	2016	2017	2018	2019	2020
Vlottend	22.340	20.720	19.100	17.480	15.860
1-jaarlijks	10.800	9.600	8.400	7.200	6.000
3-jaarlijks	21.987	20.399	24.911	38.456	36.247
5-jaarlijks	60.010	53.746	47.508	41.296	61.342
10-jaarlijks	0	0	0	20.000	39.000
Vast10	34.211	31.097	26.921	23.932	20.944
Vast12	20.000	18.333	31.667	28.750	25.833
Vast15	41.000	38.167	35.333	32.500	29.667
Vast20	19.000	28.000	42.563	40.938	39.313
Vast25	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Vast30	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Totaal	269.349	260.063	276.402	290.551	314.205

Door de positieve cashflow in 2016 en 2017 kon de schuld licht afgebouwd worden..

In 2018 werd geleend om de overname van de I.W.V.B.-gemeenten te financieren. Hier dient bij opgemerkt te worden dat De Watergroep niet het hele overnamebedrag geleend heeft, maar ook een groot deel met eigen kasmiddelen betaalde.

Door het aanhoudende hoge investeringsritme in 2019 en 2020 was er nood aan bijkomende externe financiering.

De onderstaande grafiek geeft de spreiding weer van de aflossingen van de huidige openstaande schuld over de jaren heen.



179 – 48 Overige schulden (- 2,2 miljoen euro) – 41 overige vorderingen (- 5 miljoen euro)

Mina fonds

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. In het verleden werd het al dan niet batig saldo overgedragen naar het volgende werkingsjaar.

Het besluit van de Vlaamse Regering van 18 maart 2016 houdende de algemene werkingstoelage aan de exploitanten van een openbaar waterdistributienetwerk, regelt voortaan de uitbetaling van de voorschotten van de werkingstoelage als ook de afrekening. Dit besluit stelt expliciet dat de werkingstoelage voor elk jaar afzonderlijk moet worden afgerekend. De verrekening van deze saldi gebeurt dan in de toekomstige voorschotten van de werkingstoelage.

Eind 2019 bedroeg de uitstaande schuld aan het MINA fonds 6,2 miljoen euro voor de jaren 2017, 2018 en 2019.

In 2020 werden de werkingsjaren 2017 en 2018 afgerekend. De uitstaande schuld voor deze jaren werd afgehouden van de MINA voorschotten voor werkingsjaar 2020. Op 31/12/2020 bedraagt de uitstaande schuld voor de werkingsjaren 2019 en 2020 nog slechts 0,5 miljoen euro.

Riopact vennoten

Zoals hierboven reeds aangehaald, traden 3 gemeenten toe als Riopact vennoot. Naast een vergoeding in cash en een deelneming in het kapitaal verkregen deze gemeenten een '**bonus**' (3 miljoen euro - zie

supra). Tot het evaluatiemoment, waarop de rioleringsgraad van de gemeente bepaald wordt, blijft de bonus als een diverse schuld op de balans behouden.

Riopact werkt met individuele rekeningen per gemeente. Alle middelen die de gemeente krijgt of ter beschikking stelt voor riolering worden enkel aangewend voor de uitbouw en het onderhoud van het rioleringsstelsel van de 'eigen' gemeente.

De gemeente blijft als vennoot ook mee aan het stuur. Jaarlijks wordt er in overleg een gedetailleerd meerjaren investeringsplan opgemaakt. Dit plan is erop gericht de Vlaamse en Europese saneringsdoelstellingen te halen. Bij de opmaak van het plan wordt er rekening gehouden met de beschikbare financiële middelen: de directe middelen uit de jaarlijkse saneringsbijdrage (afvoer), de ontvangen subsidies, niet uitbetaalde overschotten op de individuele rekening en leningen.

Indien deze middelen ontoereikend zijn zal de **vennoot eigen middelen** inbrengen.

In 2020 werden er voor 2,2 miljoen euro eigen middelen gestort op de Riopact rekeningen.

Tot en met 2019 werden deze eigen middelen als een korte termijn schuld t.a.v. de vennoot (code 489) geboekt. Aangezien de middelen echter worden ingezet om investeringen te financieren werd de schuld geherclassificeerd naar een lange termijn schuld (code 179).

DE RESULTATENREKENING

De Watergroep sluit haar resultatenrekening van boekjaar 2020 af met een winst van 9,5 miljoen euro.

BEDRIJFSRESULTAAT

De Watergroep realiseert een bedrijfswinst van 8,4 miljoen euro. Het mindere resultaat t.o.v. 2019 (27,1 miljoen euro) is volledig toe te wijzen aan de divisie drinkwater (-20,3 miljoen euro), maar ligt wel boven de verwachtingen van het gebudgetteerde resultaat.

RESULTATENREKENING 2020 - UITGEDRUKT IN x1000€	Code	2019	2020	<> 2019
Bedrijfsopbrengsten	70/76A	776.669	770.256	-6.413
Omzet	70	682.074	697.668	15.594
Drinkwater		313.836	319.853	6.017
Vastrecht drinkwater		43.656	44.787	1.131
Verbruik drinkwater		242.789	251.535	8.746
Capaciteitsvergoeding		7.402	7.908	506
Andere omzet drinkwater		19.990	15.623	-4.367
Sanering		348.767	354.150	5.383
Saneringsbijdrage/vergoeding		337.885	342.592	4.706
Dienstverlening sanering		10.882	11.558	677
Afvalwater (excl. Sanering)		15.143	18.892	3.749
Industriewater		4.328	4.773	446
Voorraad goederen in bewerking	71	3.095	1.385	-1.710
Geproduceerde vaste activa	72	6.536	5.354	-1.182
Andere bedrijfsopbrengsten	74	82.985	65.752	-17.232
Sanering: Werkingstoelage Mina-fonds		68.362	52.897	-15.465
Debiteurenopvolging		6.087	4.301	-1.786
Gerecupereerde kosten		5.063	4.512	-551
Diverse operationele opbrengsten		3.472	4.042	570
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	76A	1.979	96	-1.882
Bedrijfskosten	60/66A	-749.521	-761.828	-12.307
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	60	-7.139	-6.018	1.121
Diensten en diverse goederen	61	-518.323	-522.814	-4.490
Kosten sanering		-388.262	-375.393	12.868
Andere diensten en diverse goederen		-130.061	-147.420	-17.359
Exploitatie drinkwater		-106.366	-121.987	-15.621
Afvalwater (excl. Sanering)		-18.503	-22.451	-3.948
Industriewater kosten exploitatie & bestellingen in uitvoering		-5.193	-2.982	2.211
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	62	-113.665	-120.189	-6.523
Bezoldigingen en sociale lasten		-84.137	-89.738	-5.600
Pensioenbijdragen		-24.974	-25.465	-491
Andere personeelskosten		-4.554	-4.986	-432
Afschrijvingen en waardeverminderingen op vaste activa	630	-88.632	-87.439	1.194
Waardevermind. op voorraden en handelsvorderingen	631/4	-3.172	-2.102	1.070
Voorzieningen voor risico's en kosten	635/7	301	-3.540	-3.841
Andere bedrijfskosten	640/8	-18.791	-19.572	-781
Minderwaarden op handelsvorderingen		-4.407	-4.873	-466
Diverse operationele kosten (Taks, sloop, ...)		-14.384	-14.699	-315
Niet-recurrente bedrijfskosten	66A	-99	-156	-57
BEDRIJFSRESULTAAT (INCL. NT. RECURRENTE KOSTEN & OPBR.)		27.148	8.428	-18.720

70 Omzet (+ 15,6 miljoen euro)

Omzet drinkwater (+6 miljoen euro)

De omzet uit de drinkwateractiviteit stijgt met 6 miljoen euro.

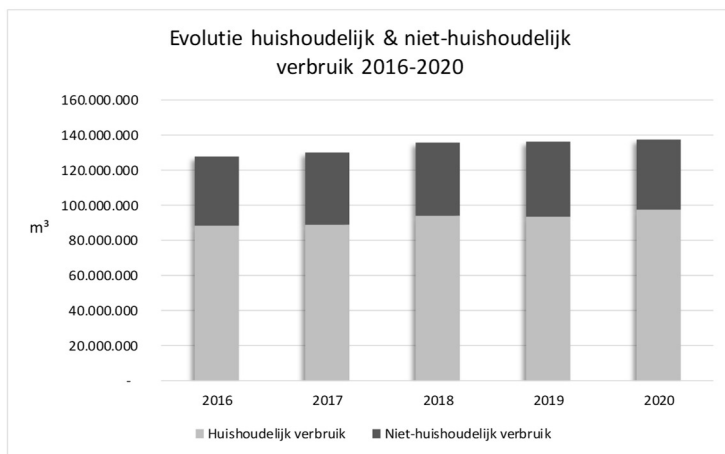
Op de drinkwaterfactuur worden voor de **productie en levering van het drinkwater** 2 componenten aangerekend.

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 omzet uit de vaste vergoeding stijgt met 1,1 miljoen euro ten opzichte van 2019. Deze stijging is het gevolg van de bijkomende aftakkingen (21.207 meer dan in 2019) en het wegwerken van de achterstand in de eindafrekeningen uit 2019.

De omzet uit het verbruik van drinkwater of het variabele deel van de drinkwaterfactuur steeg met 8,7 miljoen euro. 5,8 miljoen euro van de stijging is toe te schrijven aan de indexatie van de tarieven (+2,67%). Het andere gedeelte kan verklaard worden door de stijging van het verkocht volume water (+1,16%) en de verschuiving van de verkochte volumes naar andere tariefschijven.



Zo steeg het huishoudelijk verbruik ten opzichte van 2019 met 4 miljoen m³ (+4,41%) en steeg het aandeel van het verbruik binnen het comforttarief.

Het verbruik van de 'niet-huishoudelijke' klanten daalde dan weer met 2,4 miljoen m³ (-5,84%).

Naar alle waarschijnlijkheid zijn deze evoluties een gevolg van de erg warme zomer en de corona-effecten.

Met de campagne '**Allemaal digitaal**', lanceerde De Watergroep eind 2019 een eerste **kortingsactie**. Klanten die overschakelden naar een digitale waterfactuur ontvingen eenmalig een korting van 10 euro op hun waterfactuur. Ook de klanten die reeds eerder voor digitaal kozen werden niet vergeten en

ontvingen een korting van 10 euro.

267.155 klanten schakelden in 2020 over naar 'digitaal' wat het aantal 'digi'klanten quasi verdubbelde. Er werd in totaal voor 6 miljoen euro aan kortingen uitbetaald in 2020, dit verklaart dan ook direct de sterke daling van de 'andere omzet' drinkwater.

Digitaal factureren is niet alleen kosten besparend (zie infra – code 61), maar is ook **duurzaam**. Denk alleen al aan de stapels papier die men bespaart.

Omzet sanering (afvoer en zuivering) (+5,4 miljoen euro)

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 en de kost voor de **zuivering** van het afvalwater in de zuiveringsstations aangerekend.

De aanrekening bestaat ook een vaste en variabele component. Het variabele **tarief** wordt jaarlijks geïndexeerd. In 2020 stegen de tarieven met +3,18%. Deze stijging komt niet helemaal tot uiting in de rekeningen omwille van een meer dan verdubbeling t.o.v. 2019 van de **sociale tegemoetkomingen**.

Personen die recht hebben op een sociale tegemoetkoming in de saneringsbijdrage voor het huishoudelijk waterverbruik ontvangen een korting via hun drinkwaterfactuur. Als dit niet via de drinkwaterfactuur kan, dan wordt de compensatie overgeschreven naar hun bankrekening.

De stijging was vooral te wijten aan een administratieve achterstand in 2019.

Omzet uit afvalwater (excl. Sanering) (+3,7 miljoen euro)

Het aantal door De Watergroep uitgevoerde rioolhuisaansluitingen steeg met 20% en ook het volume aan investeringsprojecten voor gemeenten waar Aquafin instaat voor het projectmanagement steeg met meer dan 60%. Hierdoor steeg de omzet binnen Riopact met 3,7 miljoen euro ten opzichte van 2019.

Omzet uit Industriewater (+0,5 miljoen euro)

De Watergroep wil een integraal waterbedrijf zijn dat diensten aanbiedt binnen de hele waterketen. Heel wat bedrijven zijn grote waterverbruikers maar beschouwen het beheer van hun waterhuishouding niet als een kernopdracht. Zij doen daarom steeds vaker een beroep op de expertise van De Watergroep om hun interne waterstromen te optimaliseren, **proceswater te leveren** of **afvalwater te hergebruiken** binnen het productieproces.

De omzet van de business unit Industrie groeit dan ook gestaag. In 2020 werd er **9,87% meer industriewater** geleverd dan in 2019 en de omzetgroei bedraagt 0,5 miljoen euro.

Een kleine greep uit een aantal unieke projecten die zorgen voor bijkomende omzet volgt hierna:

- Met AZ Delta sloot De Watergroep haar eerste industriewaterproject af in de gezondheidszorg. AZ Delta heeft nood aan grote hoeveelheden zacht, gedesinfecteerd water voor verschillende

toepassingen in het ziekenhuis. De watergroep levert nu de gewenste kwaliteit, door een proces van ontharding, ultrafiltratie, buffering en UV-desinfectie.

- De Watergroep sloot met voedingsbedrijf Dupont een overeenkomst af voor de bouw, de prefinanciering en de exploitatie van een waterhergebruikinstallatie op hun site in Brugge. De nieuwe installatie voor de productie van proceswater is sinds de zomer van 2020 in gebruik. Met deze installatie wordt het ruwe koelwater hergebruikt: oppervlaktewater uit de Komvest en kanaalwater uit het kanaal Gent-Brugge-Oostende. Het ruwe koelwater wordt eerst gebruikt voor koeling. Dit water wordt ingenomen door de installatie van De Watergroep. Het geproduceerde proceswater wordt door Dupont gebruikt in de productie en als voeding voor de stoomketels.

Zo werd er een duurzaam alternatief ontwikkeld voor de bestaande grondwaterwinningen.

- Milcobel is een bedrijf dat de melk van verschillende melkveebedrijven ophaalt, verwerkt en commercialiseert. Voor de levering van water-op-maat en het hergebruik van water op 3 van hun 6 productiesites in ons land, klopte de onderneming aan bij De Watergroep. De installaties op de sites van Langemark en Kallo werden in 2020 opgestart.

71 Voorraad goederen in bewerking (-1,7 miljoen euro)

Zoals hierboven reeds aangehaald, bouwt De Watergroep in Commewijne (Suriname) een waterproductiecentrum dat drinkwater zal leveren op basis van oppervlaktewater uit de Surinamerivier (zie balans – code 30). De kosten die gemaakt werden bij de uitvoering van deze werken werden geactiveerd. Het zwaartepunt van de uitgaven lag in 2019 (3,4 miljoen euro).

74 andere bedrijfsopbrengsten (-17,2 miljoen euro)

Sanering werkingstoelage Mina-fonds (-15,5 miljoen euro)

Naast de productie en levering van drinkwater, hebben de drinkwatermaatschappijen ook de decretale verplichting om het aan de abonnees geleverde water te saneren. Om aan hun saneringsverplichtingen op bovengemeentelijk vlak te kunnen voldoen, hebben de drinkwatermaatschappijen een contract met Aquafin NV afgesloten. Omdat de bijdragen/vergoedingen van de abonnees ontoereikend zijn om de kosten van zuivering te dekken, werd voorzien in een tussenkomst van het Mina fonds.

De kost voor de zuivering van afvalwater in de zuiveringsstations aangerekend door Aquafin daalde in 2020 met 15,3 miljoen euro (zie code 61 – kosten sanering). De omzet uit bijdragen van de abonnees steeg ook licht met 236 Keur. Dit maakt dat het Mina fonds voor 15,5 miljoen euro minder zal moeten tussenkomen.

Debiteurenopvolging (-1,8 miljoen euro)

Op 24 mei 2019 besliste de Vlaamse Regering tot wijziging van het Algemeen Waterverkoopreglement ook wel het AWVR genoemd. De wijzigingen ten opzichte van de vorige versie zijn voornamelijk sociale maatregelen. Zo is de eerste aanmaning sinds 1 juli 2019 kosteloos.

Alhoewel de impact van deze maatregel niet meer te ontkennen valt, komt hij nog niet helemaal tot uiting in de rekeningen. De inkomsten uit de debiteurenopvolging worden gebruikt om een aantal kosten in het facturatiejaar te dekken (verzendkosten, personeelskosten).

Heel wat aanmaningskosten blijven echter onbetaald. Daarom wordt 50% van de nog niet ontvangen inkomsten uit debiteurenopvolging uitgesteld naar volgende jaren om ze in overeenstemming te brengen met de kosten voor waardeverminderingen op handelsvorderingen.

De waarderingsregels van De Watergroep voorzien een waardevermindering van 50% op de handelsvorderingen die ouder zijn dan één jaar en 100% op vorderingen ouder dan twee jaar.

Zo wordt 25% van de niet betaalde inkomsten uit debiteurenopvolging van het facturatiejaar 2018 als ook 25% van het facturatiejaar 2019 aan 2020 toegewezen.

50% van de niet geïnde inkomsten van 2020 worden dan weer uitgesteld naar de volgende jaren.

76 niet recurrente bedrijfsopbrengsten (-1,9 miljoen euro)

In 2020 waren er nauwelijks niet recurrente bedrijfsopbrengsten, daar waar in 2019 een uitzonderlijke opbrengst van 1,2 miljoen euro werd gerealiseerd op het uittreden van Nossegem als vennoot.

61 Diensten en diverse goederen (+4,5 miljoen euro)

Kosten sanering (-12,9 miljoen euro)

Om aan haar saneringsverplichtingen te kunnen voldoen werkt De Watergroep samen met een aantal partners.

De afvoer van afvalwater (gemeentelijke sanering) gebeurt in samenwerking met de rioolbeheerders, veelal gemeenten en intercommunales. Om hun opdracht te kunnen uitvoeren worden de gefactureerde bijdragen/vergoedingen voor afvoer doorgestort naar de rioolbeheerders.

De doorgestorte bedragen stijgen in dezelfde verhouding als de gefactureerde bijdragen/vergoedingen (zie code 70 – omzet sanering) (+2,4 miljoen euro).

De zuivering van het afvalwater gebeurt door Aquafin (bovengemeentelijke sanering). De kosten voor de zuivering worden aan de drinkwatermaatschappijen doorgerekend. De kost voor zuivering op sectorniveau daalde (-1,16%), maar ook het aandeel ten laste van De Watergroep in het geheel daalde. Dit maakt dat De Watergroep 15,3 miljoen euro minder kosten voor zuivering betaalde in 2020. (zie ook code 70 – omzet sanering en code 74 – sanering werkingstoelage Mina-fonds).

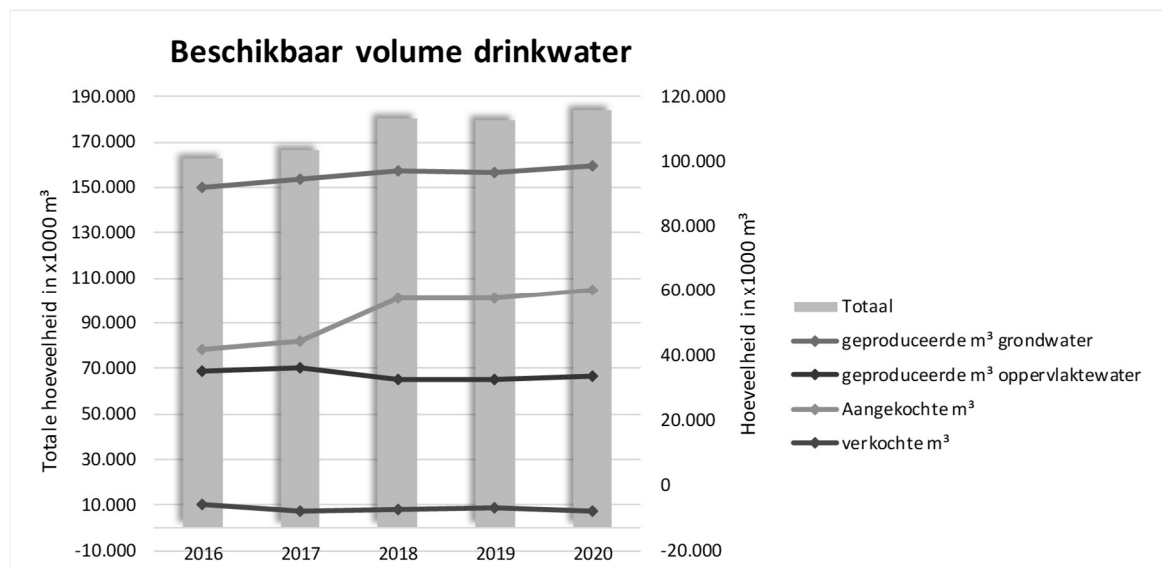
Andere diensten en diverse goederen (+17,4 miljoen euro)

Exploitatie drinkwater (+15,6 miljoen euro)

De stijging van de kosten voor andere diensten en diverse goederen in de divisie drinkwater heeft verschillende redenen. We lichten hieronder de voornaamste gebeurtenissen toe die tot de stijging hebben geleid.

Stijging beschikbaar volume drinkwater

Zoals de waterverkoppen al deden vermoeden, stijgt het **beschikbaar volume drinkwater** voor verkoop in 2020. Er was 4,5 miljoen m³ water meer beschikbaar voor verkoop dan in 2019. Dit is een **stijging van 2,5%**. De stijging deed zich voor op alle vlakken, zowel bij het zelfgeproduceerde water, als het bij andere watermaatschappijen aangekochte drinkwater. Dit toont zich in de kosten gerelateerd aan de productie (zoals elektriciteit en chemicaliën) en de aankoopkosten van drinkwater bij derden.



De **elektriciteitskosten** stijgen licht t.o.v. het voorgaande boekjaar (+564 Keur).

Een deel van de kosten van 2019 (645 keur) werd met vertraging geregistreerd en viel ten laste van 2020. We kunnen dus stellen dat zonder de kosten van 2019 de **globale elektriciteitsfactuur** een **daling** kende.

Het totale verbruik steeg met 3%, deze stijging werd gecompenseerd door een prijsdaling van 8%.

De stijging van het verbruik kwam vooral voort uit de extra productie van water. Het grootste effect kunnen we waarnemen bij de oppervlaktewater productiecentra Kluizen en de Gavers (+11% verbruik).

Ook de kosten voor **chemicaliën** kennen een stijging van +6,7%.

Gemiddeld gezien stijgen de prijzen van de chemicaliën in 2020 (+270 Keur t.o.v. 2019). Er werd 3

miljoen m³ meer water geproduceerd in de eigen productiecentra waarvan 1 miljoen m³ extra oppervlaktewater. Het hoeveelheidseffect bedraagt 200 Keur.

De kost van het water dat aangekocht werd bij andere drinkwatermaatschappijen steeg met 2,8 miljoen euro. Een groot deel van de extra aankopen was nodig om aan de grotere vraag te kunnen voldoen.

De extra levering van 400.000 m³ te Zemst kadert echter in het **Aquaduct** verhaal.

Farys, water-link en De Watergroep ondertekenden op 18 december 2015 een overeenkomst die de onderlinge levering van drinkwater regelt. Dit project kreeg de naam Aquaduct. Hiermee kwamen de drie waterbedrijven tegemoet aan een van de doelstellingen die de Vlaamse Regering heeft geformuleerd in haar beleidsnota 2014-2019: via samenwerking tussen drinkwaterbedrijven productie en verbruik beter op elkaar afstemmen. Met dit project wordt Vlaanderen minder afhankelijk van andere regio's en wordt de leveringszekerheid versterkt.

Zo bouwde Water-link in **Walem** een **nieuwe waterfabriek**. De levering van drinkwater in regio Zemst kan hierdoor gegarandeerd worden. Dit stelt De Watergroep in de mogelijkheid om de winning van Zemst die operationele problemen had (putverstopping) definitief uit gebruik te nemen.

Meander

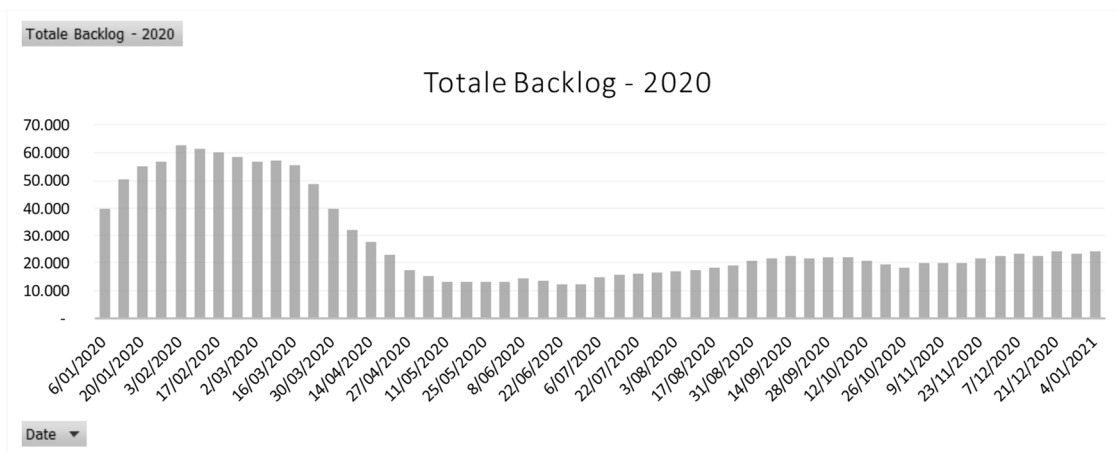
Sinds november 2019 is de nieuwe procesgestuurde organisatie volledig geïmplementeerd en operationeel. Bij de opstart liep niet alles onmiddellijk op wieltjes. Omdat de tijd genomen werd om de bestaande medewerkers in de nieuwe functies in te schakelen, lag het aanwervingsritme voor nieuwe medewerkers lager dan normaal en bleven heel wat posities vacant (zie infra – personeelskosten). Bovendien moesten een aantal processen nog gefinetuned worden.

De nodige maatregelen werden genomen om stap voor stap de werking van de nieuwe organisatie te verbeteren. Daar waar er personeelstekorten waren werd er bijgeschakeld met **tijdelijke externe ondersteuning** (+6 miljoen euro).

De reorganisatie van de klantencontactcenter was ingrijpend. Door personeelsverschuivingen startte de afdeling met 2/3 van haar beoogde capaciteit. Omdat de organisatie klantcentrisch werken hoog in het vaandel draagt werd er onmiddellijk externe ondersteuning ingeschakeld. De eerste weken ging alle aandacht naar het grote aantal telefonische contacten en het wegwerken van de achterstand van de formulieren, e-mails en digitale briefwisseling.

In de backoffice was de grootste uitdaging het wegwerken van de achterstand rond verhuizingen en nieuwe aftakkingen.

Onderstaande grafiek illustreert dat de grote achterstand in verhuizen begin 2020 in de loop van het jaar sterk gereduceerd werd.



Naast de uitdagingen die Meander en Corona te weeg brachten ging de afdeling nog een uitdaging aan, het ontwerp van een Klanten-contact-case tool. Deze werd **Iris** gedoopt.

Iris brengt een 360° kijk op onze klanten, cases en contacten in 1 tool en staat voor een verbeterde dienstverlening voor onze klanten en een verhoogde efficiëntie en werkplezier voor de medewerkers. Tegen de zomer van 2021 zal de 1^{ste} fase van Iris uitgerold zijn, een goede basisversie. Deze zal verder uitgewerkt worden om vol operationeel te zijn in 2023.

Ook de afdeling facilitair management en logistiek kreeg heel wat veranderingen voor de kiezen.

Met de opstart van de **digitale postkamer** werden vanaf 4 november 2019 de 32 postadressen van De Watergroep gecentraliseerd, zodat op enkele uitzonderingen na alles wordt gedigitaliseerd en verdeeld. De vernieuwde procedure kende een moeilijke opstart, poststukken van bpost kwamen vaak laat toe en de verdeling van de stukken verliep niet altijd zoals het hoort. In samenwerking met bpost werd het proces gestroomlijnd. Deze doorgedreven digitalisering van de documentenstromen heeft onmiddellijk zijn nut bewezen bij de Corona uitbraak en het daarmee gepaard gaande verplichte telewerk.

De nieuwe manier van **aankopen en orderverwerking** vroeg in het begin ook heel wat extra inspanning. Er werd bijkomende capaciteit ingezet en het proces werd in de loop van 2020 verder geoptimaliseerd.

Strategische projecten

Zoals hierboven reeds aangehaald vormt klantcentrisch werken de rode draad doorheen onze strategie. Maar ook **duurzaamheid** blijft hoog op de agenda staan.

Met de 'Blue Deal' geeft ook de Vlaamse regering aan dat duurzaamheid op het prioriteitenlijstje staat. De deal zet in op het verhogen van de bevoorradingszekerheid en het investeren in innovatie om ons watersysteem slimmer, robuuster en duurzamer te maken.

Binnen De watergroep lopen een aantal grote projecten die hierin kaderen.

In de Blue Deal werd de ambitieuze doelstelling opgenomen dat tegen eind 2025 de ILI voor Vlaanderen onder de 0,5 moet zitten. ILI, wat staat voor Infrastructure Leakage Indicator is de internationale standaard om de werkelijke verliezen uit te drukken. Op basis van deze index worden

verliezen van waterbedrijven onderling vergeleken. Hoe lager de ILI hoe beter. Eind 2019 bedroeg de ILI van De Watergroep 1,6.

In 2019 werd het actieplan tegen lekverlies, '**Leakie**' genoemd, goedgekeurd door het directiecomité. Leakie omvat zeven actiesporen om de werkelijke waterverliezen te verlagen.

De acties 1 tot en met 5 zijn erop gericht de lekken beter en sneller op te sporen, te herstellen en dus ook de waterverliezen terug te dringen, want dat blijft onze missie.

Lekherstel begint uiteraard bij het verzamelen van informatie, want 'meten is weten'. Als een lek onopgemerkt blijft in de straat, vertrouwen we op data van sensoren (zie supra code 22/27 materiële vaste activa) in het leidingnet om het toch te vinden. De inkomende stroom aan **data** wordt **geïnterpreteerd en gerapporteerd**. Een piek in het verbruik kan veroorzaakt worden door een lek. En dan begint het echte speurwerk.

Om lekken sneller te vinden werd er in 2020 hard gewerkt om de **registreerzones kleiner te maken**. In totaal zouden er 200 bijkomende sensoren geplaatst worden waarvan er reeds een 30-tal geplaatst werden in 2020.

In totaal werd er in het kader van dit project 600 Keur uitgegeven aan diensten en diverse goederen in 2020.

De Watergroep zet volop in op digitale dienstverlening. De voorbije jaren liepen er zes proefprojecten waarin verschillende soorten digitale watermeters getest werden, samen met de bijhorende communicatietechnologie.

Via de **digitale watermeter** krijgen de klanten een extra dienstverlening. Ze hoeven bijvoorbeeld niet meer jaarlijks hun meterstand door te geven: dat gebeurt automatisch. Bovendien kunnen ze zelf hun dagverbruik opvolgen, waardoor eventuele lekken sneller aan het licht komen en klanten niet onverwacht een hoge factuur krijgen. Dankzij de digitale watermeters krijgt De Watergroep als waterproducent ook een beter inzicht in het verbruik van onze klanten en kunnen we onze productie beter sturen. Merken we mogelijke lekken op, dan verwittigen we de gebruiker.

In 2020 gebeurde heel wat werk om een grootschalige uitrol van de digitale meters voor te bereiden. Dat gebeurt in samenwerking met de andere Vlaamse waterbedrijven én met Fluvius, de Belgische netbeheerder van elektriciteit en aardgas. Fluvius gaat de komende jaren in elke woning een digitale elektriciteitsmeter plaatsen. Daar zal ook de digitale watermeter aan gekoppeld worden, zodat er geen aparte communicatietechnologie moet voorzien worden. Op die manier worden de kosten gedeeld en raken klanten geen extra ruimte kwijt.

Dit alles had in 2020 een kostenplaatje van 1,2 miljoen euro (zie infra – werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling).

Om ook in de toekomst de kwaliteit en kwantiteit van het drinkwater te kunnen garanderen zal er de komende jaren flink geïnvesteerd moeten worden in het drinkwaterapparaat.

Om het **ambitieuze investeringsprogramma** te kunnen uitvoeren doet De Watergroep voor de **engineering** van een aantal projecten beroep op externe partijen. In 2020 werd ruim 1 miljoen euro meer uitgegeven aan ingenieursadvies dan in 2019.

Afvalwater (excl. Sanering) (+3,9 miljoen euro)

De extra business zoals hierboven reeds beschreven (zie code 70 – omzet afvalwater excl. Sanering) brengt ook een stijging in de aannemerskosten teweeg.

Industriewater exploitatiekosten en kosten bestellingen in uitvoering (-2,2 miljoen euro)

Het zwaartepunt van de kosten voor het project in Suriname lag in 2019. (zie code 3 – voorraden en bestellingen in uitvoering en code 71 voorraad goederen in bewerking). De kostendaling in 2020 is hier grotendeels aan toe te schrijven.

62 Bezoldigingen en sociale lasten en pensioenen (+6,5 miljoen euro)

Indexering lonen 04/2020

In april 2020 werden de lonen **geïndexeerd** met **2%**.

Sociaal akkoord 2019-2020

Binnen het **sociaal akkoord** was een financiële enveloppe beschikbaar van 1,1 miljoen euro. Het gros van de overeengekomen maatregelen werd in 2020 geïmplementeerd:

- Om de koopkracht van de medewerkers te verhogen werden de eindejaarstoelage en de anciënniteitspremie verhoogd.
- De vergoeding voor nachtprestaties en ongezond werk werd opgetrokken.
- De disponibiliteitsvergoeding van de statutaire medewerkers werd verhoogd van 60 naar 70% van het brutoloon.
- Een aantal éénmalige sociale voordelen werden toegekend.

Een aantal voorziene maatregelen kon niet gerealiseerd worden in 2020. Deze zullen echter in werking treden vanaf 2021. Hiervoor werd een voorziening genomen van 571 keur.

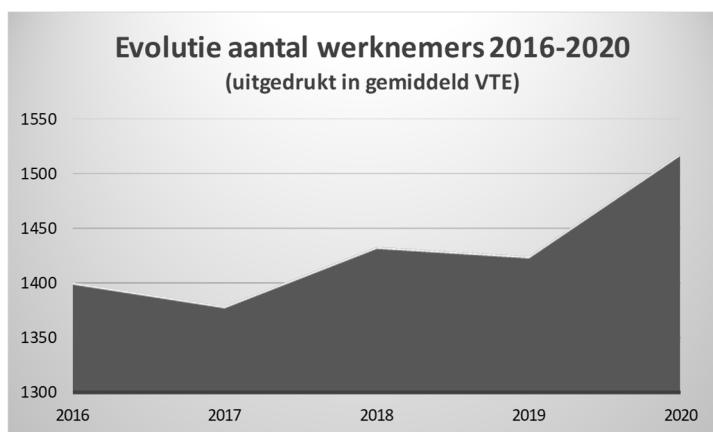
Meander: evolutie aantal werknemers

De omvorming naar een **procesgestuurde organisatie** en de noodzaak om anders te gaan werken, leidde tot een hertekening van het organogram en grondige herschikking van functies, taken en verantwoordelijkheden. Zo ontstonden er tal van nieuwe functies en kwamen bestaande functies mogelijk open. De overgang nam de nodige tijd in beslag. In 2019 hadden bijna alle medewerkers hun plek gevonden in de nieuwe organisatie. Waar mogelijk werd gestreefd naar bevestiging van de medewerkers in hun bestaande functie. Door nieuwe functies open te stellen, kregen medewerkers ook kansen om hun loopbaan een nieuwe wending te geven of promotie te maken. Om de eigen medewerkers maximaal de kans te geven om invulling te geven aan interne vacatures werden externe

aanwervingen uitgesteld.

Door het vacant blijven staan van bepaalde functies, daalde het aantal medewerkers in 2019 naar 1424. Er werd tijdelijke externe ondersteuning ingeschakeld (zie code 61 – Meander en strategische projecten).

Sinds november 2019 werden de externe aanwervingen terug opgestart. Ondertussen werd een groot deel van de vacante functies ingevuld. Dit vertaalt zich in een stijging tot 1518 werknemers.



635/7 Voorzieningen voor risico's en kosten (-3,8 miljoen euro)

In 2019 werd een bijkomende voorziening aangelegd voor de ruiming van het sediment in de spaarbekkens (zie code 16 – voorzieningen en uitgestelde belastingen) van 2,7 miljoen euro. In 2020 werd bijkomend 5,5 miljoen euro voorzien, wat de totale voorziening op 22,2 miljoen euro brengt.

In 2019 werd het allereerste gratis drinkwatertappunt geplaatst in de Gemeentelijke Basisschool Kapelle-op-den-Bos. Dat jaar werden er nog 12 andere tappunten geplaatst en werd de voorziening besteed voor 207 Keur. In 2020 werden er 413 fonteintjes geplaatst voor een bedrag van 1,4 miljoen euro (code 61 Diensten en diverse goederen). De in 2017 aangelegde voorziening werd teruggenomen voor dit bedrag (code 16- voorzieningen en uitgestelde belastingen).

64 Andere bedrijfskosten (+781 Keur)

Bij de andere bedrijfskosten vermelden we de compensatieregeling voor de aannemers die met bijkomende kosten geconfronteerd werden door het nemen van extra veiligheidsmaatregelen ten gevolge van de COVID-19-risico's bij werken.

Deze forfaitaire compensatieregeling betrof een bijkomende vergoeding van 1% op de vorderingsstaten van de werken die liepen vanaf 18 maart 2020. Deze regeling betekende een extra kost van 705 Keur.

FINANCIEEL RESULTAAT

Het financieel resultaat van De Watergroep bedraagt 1 miljoen euro en ligt hiermee 1,4 miljoen euro hoger dan vorig boekjaar.

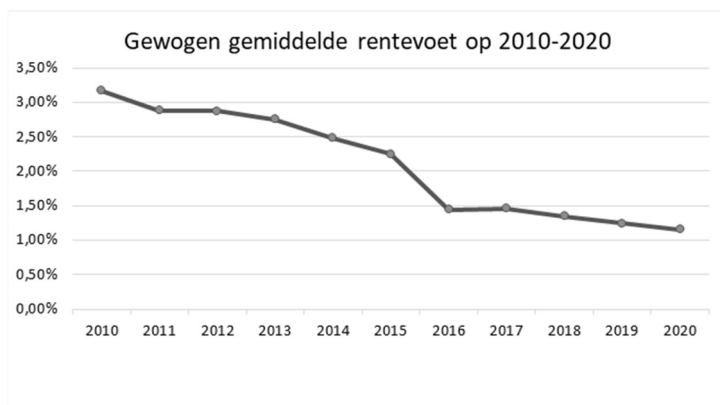
RESULTATENREKENING 2020 - UITGEDRUKT IN x1000€	Code	2019	2020	↔ 2019
FINANCIELE OPBRENGSTEN	75/76B	3.325	4.702	1.376
Opbrengsten uit vlottende activa	751/7	179	144	-35
Kapitaalsubsidies	753	3.147	4.557	1.411
FINANCIELE KOSTEN	65/66B	-3.734	-3.669	65
Kosten van schulden	650	-3.706	-3.648	58
Andere financiële kosten	652/9	-29	-21	7
FINANCIEEL RESULTAAT (INCL.NT.RECURR.FIN. KOSTEN & OPBR.)		-409	1.033	1.441

De financiële opbrengsten stijgen met 1,4 miljoen euro t.o.v. 2019.

De in-resultaat-name van de subsidies voor de spaarbekken in Kluizen en De Blankaart werd in 2019 gealigneerd met de afschrijvingen van de investeringskost. De correctie had een impact van -2 miljoen euro (zie rubriek 15 van de balans).

De uitstaande schuld stijgt met 23,6 miljoen euro (zie rubriek 17-42 van de balans) terwijl de gewogen gemiddelde rentevoet verder daalt (zie grafiek). Samen met de timing van de opgenomen leningen (naar het jaareinde toe) verklaart dit de lichte daling van de kosten van schulden.

Onderstaande grafiek geeft de gewogen gemiddelde rentevoet van de laatste 11 jaar weer.



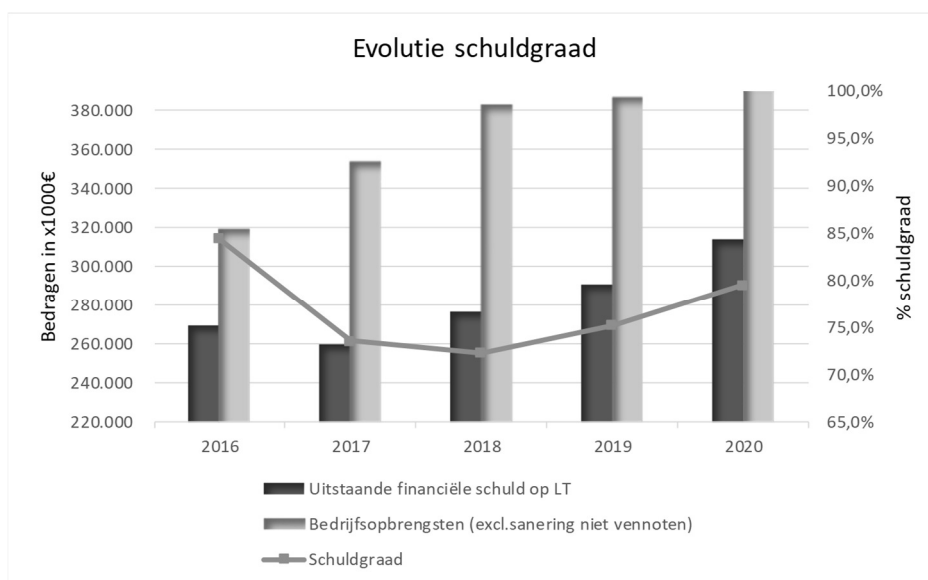
De afname van de rentevoeten doet zich vooral voor bij de leningen met kortere looptijden (3 en 5 jaar) als gevolg van de herziening bij deze leningen. Bij langere looptijden is dit voornamelijk het gevolg van nieuwe leningen aan lagere rentevoeten.

RATIOANALYSE

- Schuldgraad

DE WATERGROEP - uitgedrukt in x1000€	Code	2016	2017	2018	2019	2020
Uitstaande financiële schuld	173/4-42-43	269.349	260.063	276.402	290.551	314.205
Bedrijfsopbrengsten (excl. sanering niet vennoten)	70/74- Sanering	319.139	353.401	382.264	386.200	394.993
SCHULDGRAAD		84,40%	73,59%	72,31%	75,23%	79,55%

Door een evenwicht tussen investeringen en inkomsten te bewaren, houdt De Watergroep de schuldgraad onder controle. De schuldgraad komt neer op de totale financiële schuld gedeeld door de inkomsten voor De Watergroep. De bovengrens voor heel De Watergroep bedraagt 105%.



Door de verhoogde investeringsuitgaven en de gestegen operationele kosten zijn de financieringsnoden gestegen en stijgt ook de schuldgraad. Toch blijft de schuldgraad nog ruim 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	2016	2017	2018	2019	2020
Omzet	70	567.050	613.983	669.064	682.074	697.668
Kost voorraad	60/71	-6.782	-6.790	-5.829	-4.044	-4.632
Diensten en diverse goederen	61	-436.715	-446.913	-495.401	-518.323	-522.814
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	62	-101.395	-103.276	-110.270	-113.665	-120.189
Andere bedrijfskosten	640/8	-15.528	-18.319	-23.068	-18.791	-19.572
Andere bedrijfsopbrengsten	74	80.311	78.094	80.078	82.985	65.752
Geproduceerde vaste activa	72	15.422	7.032	5.216	6.536	5.354
EBITDA		102.364	123.810	119.792	116.771	101.568
EBITDA %		18,1%	20,2%	17,9%	17,1%	14,6%
Afschrijv.en waardevermind.op immateriële en materiële vaste activa	630	-77.427	-81.923	-88.047	-88.632	-87.439
Voorzieningen voor risico's en kosten	635/8	-628	-13.077	-6.016	301	-3.540
Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen	631/4	-1.104	-2.224	876	-3.172	-2.118
EBIT		23.205	26.585	26.605	25.268	8.471
EBIT %		4,1%	4,3%	4,0%	3,7%	1,2%
Niet recurrente bedrijfskosten/opbrengsten	66A/76A	669	4.095	378	1.880	-59
Financieel resultaat	65/75	-747	1.045	1.031	-409	1.033
Winst van het boekjaar		23.128	31.726	28.014	26.739	9.445
Winst %		4,1%	5,2%	4,2%	3,9%	1,4%

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 - uitgedrukt in x1000€	2019	2020
DRINKWATER	19.180	772
AFVALWATER	7.331	8.296
RioP-RR RioPact Vennoten	7.670	7.852
RioPact (BU Riolen & SHV)	-37	426
Sanering - niet vennoten	-303	18
INDUSTRIE & SERVICES	228	393
TOTAAL	26.739	9.460

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 vennoot 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 vennoot 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 saneringsgebeuren van de niet Riopact vennoten.

DE RESULTAATVERWERKING

Wat betreft de bestemming van de winst van het boekjaar per einde 2020 ten bedrage van 9,5 miljoen euro, stelt de Raad van Bestuur van De Watergroep voor aan de Algemene Vergadering het resultaat als volgt te verwerken:

- Resultaat drinkwateractiviteit (0,8 miljoen euro): toe te wijzen aan de onbeschikbare reserves,
- Resultaat rioolactiviteit (8,3 miljoen euro): over te dragen naar het volgende boekjaar,
- Resultaat BU I&S (0,4 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 2020.

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 jaarlijks geherevalueerd. Er wordt nagegaan of de voornaamste beheersmaatregelen worden opgevolgd en effectief zijn. De veranderende omgeving wordt expliciet meegenomen en dient als input om na te gaan of de geformuleerde risico's nog relevant zijn, moeten geherformuleerd worden of er nieuwe risico's moeten worden toegevoegd. De risico's worden herwogen en tot slot wordt afgewogen of nog de juiste prioriteit wordt gelegd in de beheersmaatregelen. Hierdoor 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.

Strategische risico's

In 2020 werden na herziening 22 risico's vastgesteld en gewogen. We beperken ons in dit jaarverslag tot de top drie van strategische bedrijfsrisico's.

De toenemende waterschaarste als gevolg van de droogte was in 2019 reeds gedefinieerd als het meest kritische risico. In 2020 begon de droogte nog vroeger en door de omstandigheden werden in mei 2020 extreme piekverbruiken vastgesteld. Het risico van de toenemende waterschaarste in ons wingebed met als oorzaak de klimaatverandering, de demografische evolutie en de ruimtelijke ordening blijft dan ook de belangrijkste uitdaging voor De Watergroep. Het risico werd nog hoger ingeschat dan het jaar voordien. De mitigerende projecten die werden opgezet om de levenszekerheid en de ruwwaterbeschikbaarheid te verhogen, werden nog verder aangescherpt en zullen het hele jaar door van nabij worden opgevolgd.

Het tweede belangrijkste strategisch risico is het verlies van drinkwater ten gevolge van lekken en verouderde infrastructuur. Ook dit risico werd hoger ingeschat omdat de impact in een periode van piekverbruiken veel groter is. 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 werden 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. Het preventief opsporen van risicoleidingen maakt deel uit van het integraal asset beleid.

Verschillende initiatieven liepen door elkaar en waren niet altijd even goed op elkaar afgestemd. Hierdoor is het risico op suboptimale investeringen in watervoorziening naar boven gekomen als derde strategische risico. Als oorzaak wordt aangegeven dat er gebrek is aan integrale benadering tussen centrale en decentrale initiatieven. Om dit risico te mitigeren worden de waterleveringsplannen aangescherpt zodat deze een gestructureerde aanzet geven voor het investeringsprogramma. Dat programma wordt overkoepelend en sturend binnen het integraal asset beleid.

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.

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.

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. Zo werd op 1 juli 2019 de betaaltermijn van facturen verlengd van 20 naar 30 dagen en werd de eerste herinnering kosteloos. De driemaandelijksse tussentijdse facturen zorgen ervoor dat het risico per openstaande drinkwaterfactuur beperkt blijft. Indien deze maatregelen niet zorgen voor een tijdige inning is het mogelijk een beroep te doen op het uitgewerkte externe debiteurenbeheer, dat opgesplitst wordt in een minnelijke en een gerechtelijke fase.

Het renterisico wordt beheerst door zowel de oorzaak als de gevolgen ervan aan te pakken. De Watergroep probeert de schuldenlast te beperken door de opmaak van een investeringsplan op lange termijn, een uitgavenbudget en een uitgewerkt monitoringsysteem om de schuldgraad optimaal te beheersen. Door een permanente opvolging van de uitstaande leningen en een maximale spreiding over looptijden, aanbieders en vervaldagen wordt het financiële risico beperkt. Om inzicht te verwerven in het maturiteitsprofiel en de spreiding van de uitstaande schulden wordt verwezen naar de bespreking van de *'financiële schulden (170/174-42-43)'* en *'de schuldratio'*.

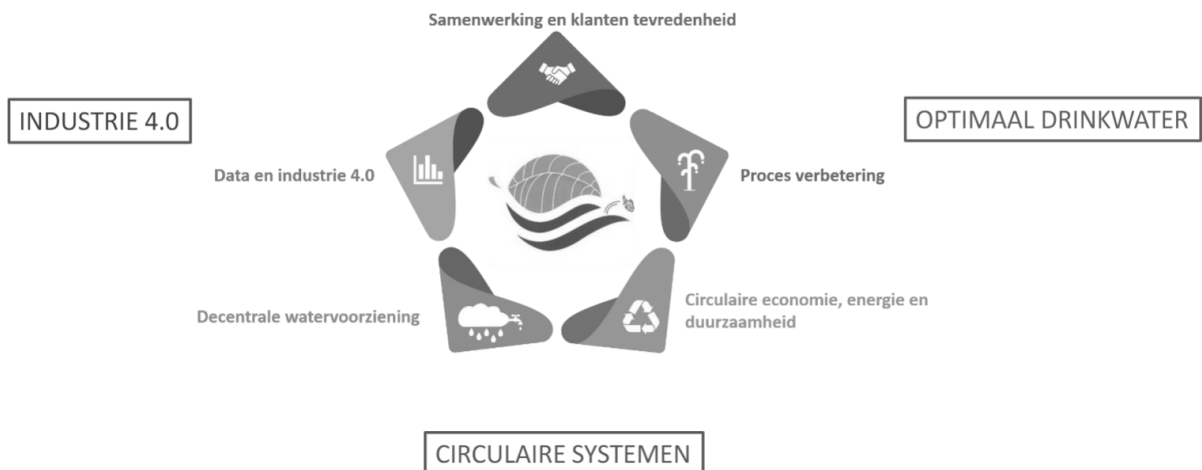
Financiële instrumenten: Interest Rate Swap

Wanneer door omstandigheden de som van de renteherzieningen en het te herfinancieren bedrag opmerkelijk hoger is dan gemiddeld, veroorzaakt dit een renterisico dat kan ingedekt worden. In dat geval kan bijgestuurd worden door gebruik van financiële instrumenten. Om deze reden werd al in 2012 een Interest Rate Swap (IRS) doorgevoerd, die is ingegaan op 30-11-2015. De rente op een langetermijnkrediet werd door middel van een IRS vastgeklemd. Het betreft een lening op 20 jaar, afgesloten op 30-11-2010 met een initieel ontleend kapitaal van 30 miljoen euro en met constante kapitaalaflossingen.

De jaarlijkse aflossing blijft behouden, de 5-jaarlijks herzienbare rente gebaseerd op ISDAFIX 5 jaar +48 basispunten werd omgezet in een vaste rentevoet van 3,265% per jaar. Op dit moment staat voor de lening nog 15 miljoen euro open. De jaarlijkse aflossingen bedragen 1,5 miljoen euro. De IRS heeft bijgedragen tot een vermindering van het renterisico en tegelijk tot een grotere spreiding in de looptijden van de leningenportefeuille. Merk op dat deze transactie enkel dient ter dekking en niet ter speculatie. De Swap zal conform de raadsbeslissing en ongeacht het resultaat tot de vervaldatum worden aangehouden. Dit is de reden waarom geen aparte provisies dienen geboekt te worden.

WERKZAAMHEDEN OP HET GEBIED VAN ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

In navolging op de beslissing van de raad van bestuur van 29 januari 2016 om meer in te zetten op onderzoek en ontwikkeling, bemerken we elk jaar meer activiteit binnen De Watergroep op dit vlak. In 2018 werd er een nieuwe afdeling "Onderzoek & Ontwikkeling" uitgebouwd die werkt rond 3 programma's (Industrie 4.0, Optimaal Drinkwater en Circulaire systemen). Deze 3 programma's behandelen vijf thema's (data en industrie, samenwerking en klantentevredenheid, procesverbetering, circulaire economie, energie en duurzaamheid en decentrale watervoorziening)



De gestage groei van de afdeling uit zich ook in het aanwerven van 3 nieuwe projectleiders, 1 administratieve en 2 technische ondersteuning. In totaal bedroeg het team in 2020 11 medewerkers.

Deze groei vertaalt zich ook in zichtbare inspanningen op financieel vlak. In 2020 werden de inspanningen verhoogd tot 4,16 miljoen euro, wat ten opzichte van 2019 neerkomt op een stijging van 28%. De totale kost van het O&O portfolio in 2020 komt overeen met 1,27% van de drinkwateromzet van De Watergroep.

Lidmaatschappen

Ongeveer 1/3de van de uitgaven omtrent O&O gaat naar lidmaatschappen. Het aandeelhouderschap van KWR speelt hierin de grootste rol. Door het aandeelhouderschap krijgt De Watergroep de mogelijkheid deel te nemen aan het bedrijfstakonderzoek (BTO). Dit collectief onderzoeksprogramma met alle andere Nederlandse drinkwaterbedrijven is gestructureerd in 8 thema's (distributie, zuivering, bronnen, hydro-informatica, klant, assetmanagement, chemische en biologische veiligheid). Hier wordt onderzoek gedaan op nieuwe bedreigingen en verbeteringen binnen de kernactiviteiten van een drinkwaterbedrijf. 30% van de deelnameprijs van 856 Keur/jaar vloeit door naar Vlaamse kennisinstellingen zoals UGent, VUB en KULeuven.

Hier bovenop wordt 65 Keur/jaar vrijgemaakt voor JIT Water Research & Innovation Fund (JIWRI) waarin we internationale onderzoeksprojecten vormgeven, o.a.: binnen subsidieprogramma's van de Europese Unie en het aansturen van het internationale Watershare-platform.

Tot slot werd er ook voor 136 Keur uitgegeven aan bijkomende onderzoeksprojecten bij KWR.

Een tweede onderzoekspartner waar we nauw mee samenwerken is VITO. Dit doen we onder het OperAqua contract. We betalen hierbij een lidmaatschap van 220 Keur/jaar waarvoor VITO voor ons allerhande onderzoeksprojecten uitwerkt.

Slimme meetsystemen

In 2020 concretiseerden we de samenwerkingsverbanden met Farys en Pidpa. De andere Vlaamse waterbedrijven werden hierbij ook geconsulteerd. Ook het aannemerijdossier voor het pilootproject

in 2021 en 2022 met Fluvius werd afgerond. In 2023 volgt de grootschalige uitrol van de digitale meters. De huishoudelijke digitale watermeters worden door de 3 waterbedrijven samen aangekocht. Tevens werkten alle waterbedrijven en de VMM een voorstel tot aanpassing van het waterdecreet met als doel een aangepaste wetgeving omtrent de debietsbegrenzing af.

De verwerking van data werd met Farys en Pidpa in een C4E/datastroom gegoten, waarbij men data op een effectieve manier beheert en implementeert. Bijkomend startten we het Meter Operating Center (MOC) dat verantwoordelijk is voor de opvolging van de data en het ingrijpen bij mogelijke alarmen. Tot slot werken we hard aan de uitrol van een klantenportaal. Dit alles leidde tot een kostenplaatje van 1,2 miljoen euro in het afgelopen jaar.

O&O programma's

Optimaal drinkwater

Het programma Optimaal drinkwater focust zich op onderzoeksprojecten gerelateerd aan waterbeschikbaarheid, waterzuivering en waterkwaliteit. De voornaamste realisaties binnen het programma waren:

- Het 5,5 jarige LIFE EU project FRESHMAN onderzoekt in Avekapelle een MAR systeem om via bodempassage geïnfiltreerd water terug op te pompen. Dit project wordt voor 55% gesubsidieerd
- In het 4-jarige horizon 2020 EU project B-WaterSmart bekijkt De Watergroep de randvoorwaarden om effluent water te hergebruiken alsook verhogen we de performantie van het WPC De Blankaart. Dit draagt bij aan de klimaatrobustheid van de regio. Dit project wordt voor 70% gesubsidieerd.
- Binnen het 3-jarige horizon 2020 EU project Callisto gebruikt De Watergroep satellietbeelden, naast inline en off-line metingen om de algenproblematiek in het spaarbekken beter te kunnen opvolgen. Dit project wordt voor 100% gesubsidieerd.

Industrie 4.0

Binnen het programma industrie 4.0 werden 4 projecten afgerond en 7 nieuwe projecten werden opgestart. De belangrijkste mijlpalen zijn:

- Roadmap industrie 4.0: tijdens workshops gaan we na hoe we industrie 4.0 technologieën toe kunnen passen binnen De Watergroep.
- Het SAP IoT platform brengt alle data van het groeiend aantal sensoren binnen De Watergroep samen in één systeem.
- In het 2-jarig SmartWaterGrid detecteren we de locatie van lekken sneller en nauwkeuriger. Er werden 40 mobiele druksensoren geïmplementeerd en de data-architectuur werd uitgetekend.
- Het 4-jarig project Internet of Water maakt een sensornetwerk in oppervlaktewater, grondwater en rioolwater mogelijk.

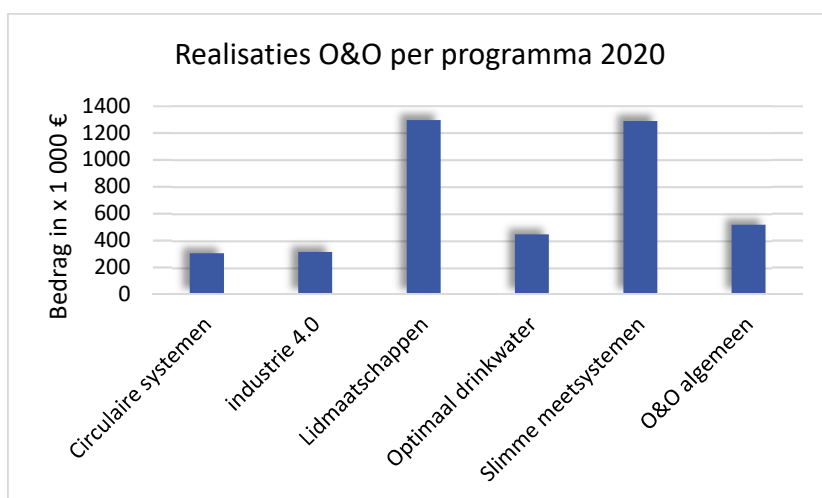
Circulaire systemen

Het programma Circulaire systemen focust op projecten rond o.a. hergebruik van verschillende types water tot drinkwater, decentrale drinkwatervoorziening en grondstofvalorisatie. De belangrijkste gebeurtenissen zijn:

- Project Colruyt Circulair, camping Zillebeke en het Life Local Water Adapt produceren decentraal drinkwater vanuit regenwater of grijswaterrecuperatie.
- Het project De Ganzepoot produceert, samen met Farys en IWVA, drinkwater vanuit van brak tot zeewater.
- Hybride businessmodel: Het hybride businessmodel brengt de decentrale drinkwaterproductie in kaart. Het potentieel van regen en grijswater wordt d.m.v. hergebruik scenario's in Vlaanderen geëvalueerd; in samenwerking met Pidpa, Aquafin, Farys en Roland Berger.
- Het NuReDrain-project test innovatieve korrels die stikstof en fosfor opvangen voordat het in beken of rivieren terechtkomt, bijvoorbeeld het drainagewater van landbouwgronden. Nadat de patentaanvraag samen met VITO afgerond is, kunnen we de korrels commercialiseren.

Financieel

In 2020 werd er een bedrag van 4,16 miljoen euro in onderzoek en ontwikkeling geïnvesteerd.



De kosten van de programma's "Industrie 4.0", "Optimaal Drinkwater" en "Circulaire Systemen" zijn gelijkaardig verdeeld en bedragen tussen de 300 en 440 Keur. Voor het strategische project "Slimme meetsystemen" maakten we in 2020 1,2 miljoen euro aan kosten. Verder spendeerde O&O 1,3 miljoen euro aan lidmaatschappen. Deze Lidmaatschappen omvatten het aandeelhouderschap met het Nederlandse instituut KWR, het raamcontract met VITO en kleinere lidmaatschappen zoals SWAN, Sensileau en Isle. De kosten ten bedrage van 520Keur die niet kunnen worden toegewezen aan programma's, slimme meetsystemen of lidmaatschappen, worden gedefinieerd als O&O algemeen. Deze categorie O&O algemeen o.a. de O&O personeelskost die niet toegewezen kan worden aan

specifieke projecten, zoals bijvoorbeeld prestaties omtrent de voorbereiding van nieuwe projecten en algemene taken zoals teammeetings, project aanvragen, en dergelijke meer.

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.

BIJKOMENDE INFORMATIE

REMUNERATIEVERSLAG (Artikel 3:12, 9° WVV)

VERGOEDINGEN BESTUURSORGANEN : **Raad van bestuur**

De vergoedingen die De Watergroep aan haar bestuurders betaalt, beantwoorden aan het besluit van de Vlaamse regering van 9 maart 2007 tot regeling van de vergoedingen van de bestuurders van de publiekrechtelijk vormgegeven extern verzelfstandigde agentschappen van de Vlaamse overheid, en van de regeringsafgevaardigden die toezicht uitoefenen bij deze agentschappen.

Leden van de raad van bestuur krijgen een vaste vergoeding op jaarbasis. Voor 2020 bedroeg het jaarbedrag 3.105,81 euro. De vergoeding wordt vastgesteld in maandelijkse schijven. Als het mandaat

van een lid van de raad van bestuur in een bepaald jaar minder dan 12 maanden bestrijkt, wordt het bedrag van de vaste vergoeding berekend in maanden.

Het presentiegeld bedroeg in 2020 per vergadering 306,00 euro vanaf januari tot en met maart en 312,11 euro vanaf april tot en met december. Voor de aandeelhoudersbesturen en Riopact bedroeg het presentiegeld 213,33 euro vanaf januari tot en met maart en 217,59 euro vanaf april tot en met december. Dit geldt enkel voor formele vergaderingen van de statutaire bestuursorganen, deelname aan tijdelijke en permanente comités, deelname aan vergaderingen van het aandeelhoudersbestuur van de drinkwaterdienst of het Riopactcomité, en voor de prestaties die door de leden van de raad van bestuur worden verricht in het kader van een officiële opdracht.

Voor de voorzitter van de raad van bestuur worden de voorziene vergoedingen verdubbeld. De bestuurder die een comité voorziet, ontvangt eveneens een dubbel presentiegeld.

De deelname aan vergaderingen geeft recht op vergoedingen voor de reiskosten. Hiervoor geldt de regeling die van toepassing is op de personeelsleden van De Watergroep en in de overheidssector in het algemeen. De kilometervergoeding bedroeg voor de maanden januari tot en met juni 0,3653 euro, voor de maanden juli tot en met december 0,3542 euro.

Remuneratieverslag

REMUNERATIEVERSLAG 2020						
Naam	Looptijd mandaat	Functie	Vaste vergoeding	Zitpenningen	Onkosten	Totaal fiscale fiche
Mieke Van Hootegem	tot 28/08/2020	Voorzitter	€ 4 130.95	€ 14 501.09	€ 2 760.48	€ 21 392.52
Vermeulen Brecht	vanaf 28/08/2020	Voorzitter	€ 2 080.76	€ 3 745.35	€ 82.88	€ 5 908.99
Kristel Gevaert	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 6 334.60	€ 238.18	€ 8 638.23
Mieke Offeciers	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 5 792.84	€ -	€ 7 858.29
Luc Asselman	volledig jaar 2020	Beheerder	€ 3 105.81	€ 11 644.62	€ 207.22	€ 14 957.65
Charlotte Van Strydonck	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 5 716.49	€ 336.08	€ 8 118.02
Annie Mervillie	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 4 585.15	€ 144.20	€ 6 794.80
Luc Van De Caveye	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 6 248.04	€ 428.12	€ 8 741.61
Laurence Battaille	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 4 550.50	€ 118.72	€ 6 734.67
Dirk Claes	volledig jaar 2020	Beheerder	€ 3 105.81	€ 5 453.09	€ 166.90	€ 8 725.80
Danny Deneuker	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 8 195.05	€ 549.41	€ 10 809.91
Gerald Kindermans	volledig jaar 2020	Beheerder	€ 3 105.81	€ 4 502.84	€ 173.35	€ 7 782.00
Francis Bosmans	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 4 180.37	€ 197.44	€ 6 443.26
Willekens Sven	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 3 433.07	€ 70.14	€ 5 568.66
Hedwig Kerckhove	volledig jaar 2020	Beheerder	€ 3 105.81	€ 5 740.94	€ 192.34	€ 9 039.09
Eric De Keyser	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 5 005.70	€ 591.06	€ 7 662.21
Christel Verlinden	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 4 081.58	€ 142.47	€ 6 289.50
Gunther Coppens	tot 28/08/2020	Beheerder	€ 2 065.45	€ 4 373.68	€ 56.99	€ 6 496.12
Pieter De Cuyper	tot 28/08/2020	Regeringscommissaris	€ 2 065.45	€ 2 478.56	€ -	€ 4 544.01
Michiel Van Peteghem	tot 28/08/2020	Regeringscommissaris	€ 2 065.45	€ 2 784.56	€ -	€ 4 850.01
Dries Victor	vanaf 28/08/2020	Regeringscommissaris	€ 1 040.36	€ 936.33	€ -	€ 1 976.69
Bruggeman Hilde	vanaf 28/08/2020	Regeringscommissaris	€ 1 040.36	€ 1 153.92	€ -	€ 2 194.28
Truymen Lieve	vanaf 28/08/2020	Beheerder	€ 1 040.36	€ 2 956.29	€ 41.80	€ 4 038.45
Vandersteegen Miet	vanaf 28/08/2020	Beheerder	€ 1 040.36	€ 936.33	€ 39.46	€ 2 016.15
Thijssen Tom	vanaf 28/08/2020	Beheerder	€ 1 040.36	€ 936.33	€ 63.76	€ 2 040.45

Goedgekeurd door de Raad van Bestuur van 26 maart 2021

Brecht Vermeulen
Voorzitter Raad Van Bestuur

Hans Goossens
Directeur-generaal