



Vlaanderen  
is milieu

# Financieel jaarverslag Vlaamse Milieumaatschappij

2016

## DOCUMENTBESCHRIJVING

### **Titel**

Financieel jaarverslag Vlaamse Milieumaatschappij - 2016

### **Samenstellers**

Dienst Middelen

### **Samenvatting**

Het financieel jaarverslag bevat het financiële overzicht van de Vlaamse Milieumaatschappij in 2016.

### **Wijze van refereren**

VMM, Financieel jaarverslag 2016

### **Verantwoordelijke uitgever**

Michiel Van Peteghem, Vlaamse Milieumaatschappij

### **Vragen in verband met dit rapport**

Vlaamse Milieumaatschappij

Dokter De Moorstraat 24-26

9300 Aalst

Tel: 053 72 62 10

info@vmm.be

### **Depotnummer**

D/2017/6871/021

# Financieel jaarverslag Vlaamse Milieumaatschappij

2016





# FINANCIËLE OVERZICHTEN

## REKENINGEN 2016

Bij decreet van 7 mei 2004 (BS 11 juni 2004), in werking getreden door een besluit van de Vlaamse Regering van 31 maart 2006, ontstond op 1 april 2006 de nieuwe rechtspersoon IVA VMM, rechtsopvolger van de VOI VMM en van de vroegere afdeling Water van het departement Leefmilieu en Infrastructuur van het Ministerie van de Vlaamse Gemeenschap.

Het IVA VMM is onderworpen aan het Rekendecreet dat afgekondigd werd door de Vlaamse Regering op 8 juli 2011 en in werking trad op 1 januari 2012. In uitvoering van het Rekendecreet werd op 14 oktober 2011 het besluit van de Vlaamse Regering betreffende de begroting en de boekhouding van de Vlaamse Rechtspersonen goedgekeurd. Dit verplicht het agentschap jaarlijks volgende rekeningen voor te leggen:

- de balans op 31 december;
- de resultatenrekening, opgesteld op basis van de kosten en de opbrengsten van het afgelopen boekjaar;
- de rapportering over de uitvoering van de begroting, opgesteld in dezelfde vorm als de begroting;
- een rapportering die de aansluiting tussen de jaarrekening en de uitvoering van de begroting bevat;
- een toelichting bij de balans, de resultatenrekening en de rapportering over de begroting.

De balans en de resultatenrekening zijn integraal opgenomen. De uitvoeringsrekening van de begroting op 31 december 2016 is beknopt weergegeven.

## UITVOERINGSREKENING BEGROTING

De Vlaamse Milieumaatschappij verwerft haar middelen grotendeels via de dotaties voorzien op de algemene uitgavenbegroting van de Vlaamse Gemeenschap (programma's LC en GD) en via de dotaties op de Minafondsbeegroting.

De totale ontvangsten aangerekend op de begroting van de VMM voor het begrotingsjaar 2016 bedragen 175,400 miljoen euro. De aangerekende uitgaven belopen 113,377 miljoen euro. Dit resulteert in een positief begrotingssaldo van 62,023 miljoen euro op 31 december 2016. Dit is een stijging van 4,255 miljoen euro ten opzichte van 2015 (57,768 miljoen euro).

De totale uitgaven en ontvangsten zijn in 2016 gedaald tegenover 2015. Dit komt hoofdzakelijk omdat er dit jaar geen rioolwaterzuiveringsinstallaties verkocht werden aan Aquafin. In de jaren 2010, 2011, 2012, 2014 en 2015 was dit wel het geval. Deze ontvangsten werden integraal doorgestort aan het Ministerie van de Vlaamse Gemeenschap.

Het positief gecumuleerd begrotingssaldo van 62,023 miljoen euro op 31 december 2016 is samengesteld als volgt:

1. een positief saldo van 0,920 miljoen euro op de werkingsmiddelen. Dit saldo werd voornamelijk gerealiseerd op de algemene werkingsdotatie LBO LC138 4141. Dit komt omdat deze dotatie volledig uitbetaald wordt, ongeacht de uitvoeringsgraad. Dit gebeurt in periodieke schijven op basis van het dotatiebesluit. Alle andere werkingsdotaties worden door de VMM voorgefinancierd en teruggevorderd aan de hand van bewezen uitgaven.

2. een overschot van 3,335 miljoen euro op de investeringsmiddelen: 0,487 miljoen euro op de investeringsdotatie LBO LC147 6141 voor de uitbouw van meetnetten water en lucht en de uitbouw van de milieudatabank (laatste schijf), een overschot van 0,651 miljoen euro op de investeringsdotatie LBO LC186 6141 voor duurzame roerende en onroerende goederen, een overschot van 1,783 miljoen euro op de specifieke investeringsdotatie LBO LC192 6141 voor operationeel waterbeheer, en een overschot van 0,414 miljoen euro op de specifieke investeringsdotatie voor polders en wateringen LBO LC190 6142. Het Rekendecreet verplicht de Vlaamse Milieumaatschappij sinds 2012 om de investeringstoelagen op vorderingsbasis als opbrengst in de begroting te boeken. Hierdoor wordt het volledige dotatiebedrag voor 2016 als ontvangst in de begroting geboekt ongeacht de uitvoeringsgraad.
3. het overgedragen, niet aangewend gecumuleerd begrotingssaldo 2015 ten bedrage van 57,768 miljoen euro.

Onderstaande tabel geeft schematisch de soorten uitgaven met de eraan gekoppelde ontvangsten weer.

ONTVANGSTEN (EUR)	31.12.2016	UITGAVEN (EUR)	31.12.2016
Werkingsdotatie LBO LC138 4141	78.242.000	Werkingskosten	79.341.899
Eigen ontvangsten	969.676		
EU-instellingen	734.045		
Kredietaflossingen door EU-instellingen	520.169	Kredietverleningen aan EU-instellingen	250.000
Dotatie Administratie Gezondheidszorg GEO GD334 4142	46.289		
Werkingsdotatie operationeel beheer watersystemen LBO LC140 4141	12.108.246	Werkingskosten operationeel beheer watersystemen	12.108.246
Dotatie Minafonds artikel LBC LC036 4140	23.387	Sociale vrijstellingen en moratoriumintresten i.v.m. milieuheffingen afvalwater en grond- water	23.387
Investeringsdotatie LBO LC147 6141	486.966		
Investeringsdotatie LBO LC186 6141	5.949.000	Investeringskosten in duurzame roerende en onroerende goederen	5.390.728
Eigen ontvangsten	92.366		
Investeringsdotatie operationeel beheer watersystemen LBO LC192 6141	15.577.000	Investeringskosten operationeel beheer watersystemen	13.794.584
Dotatie voor subsidies aan polders en wateringen LBO LC190 6142	1.174.000	Subsidies aan polders en wateringen ter verbetering onbevaarbare waterlopen	759.738
Opbrengst vervreemding RWZI's	0	Doorstorting naar MVG van opbrengst RWZI's	0
Ontvangsten toegewezen aan het Fonds voor de Waterhuishouding	503.910	Spijziging van het Fonds voor de Waterhuishouding	503.910
Aanwending van het Fonds voor de Waterhuishouding	1.205.012	Werkingskosten ten laste van het Fonds voor de Waterhuishouding	1.147.057
		Investeringskosten ten laste van het Fonds voor de Waterhuishouding	57.955
Overgedragen begrotingssaldo 2015	57.768.039	Over te dragen begrotingssaldo 2016	62.022.601
	<b>175.400.105</b>		<b>175.400.105</b>

## BALANS

<b>ACTIVA</b>	<b>CODES</b>	<b>EUR</b> <b>31.12.16</b>	<b>EUR</b> <b>31.12.15</b>
<b>VASTE ACTIVA</b>		<b>284.940.342</b>	<b>286.552.389</b>
II IMMATERIELE VASTE ACTIVA	21	8.533.193	11.514.272
SOFTWARE	214	8.533.193	11.514.272
III. MATERIELE VASTE ACTIVA	22/27	276.204.515	274.996.603
TERREINEN EN GEBOUWEN	220-223	119.957.178	120.417.074
WERKEN VAN BURGELIJKE BOUWKUNDE	224-229	66.693.904	59.662.863
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING	23	21.088.240	22.065.404
MEUBILAIR EN MATERIEEL	24	3.797.939	3.574.581
Rollend materieel	240	1.954.590	1.626.583
Varend materieel	241	30.606	9.923
Informatica en telematica	243	1.678.846	1.798.351
Kantoormeubilair	244	133.897	139.724
ANDERE MATERIELE VASTE ACTIVA	26	24.820.096	30.648.079
Terreinen exploitatie	260	9.774.299	9.774.299
Installaties waterzuivering	261	15.045.797	20.873.780
VASTE ACTIVA IN AANBOUW	27	39.847.158	38.628.602
Vaste activa in aanbouw	270	39.847.158	38.628.602
IV. FINANCIËLE VASTE ACTIVA	28	202.634	41.514
AANDELEN	284	0	0
BORGTOCHTEN IN CONTANTEN	288	202.634	41.514
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		<b>92.308.018</b>	<b>90.602.215</b>
V. VORDERINGEN OP MEER DAN EEN JAAR	29	0	0
OVERIGE VORDERINGEN I.V.M. LENINGEN	291	0	0
VI. VOORRADEN	3	46.756	40.579
GROND- EN HULPSTOFFEN	30/31	46.756	40.579
VII. VORDERINGEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR	40/41	89.338.605	86.983.561
HANDELSVORDERINGEN	40	1.157.054	6.101.330
OVERIGE VORDERINGEN	41	88.181.551	80.882.231
Terug te vorderen BTW	411	184	1.792
Te ontvangen werkingsdotaties	4130	87.159.367	57.275.304
Te ontvangen kapitaalssubsidies	4133	772.000	23.084.966
Te ontvangen EU subsidies	416	250.000	520.169
VIII. GELDBELEGGINGEN	50/54	0	0
IX. LIQUIDE MIDDELEN	55/58	1.873.720	2.499.163
BANKEN	55	1.873.720	2.499.163
KASSEN	57	0	0
X. OVERLOPENDE REKENINGEN	490/491/495	1.048.937	1.078.912
OVER TE DRAGEN KOSTEN	490	1.048.937	1.078.912
VERKREGEN OPBRENGSTEN	491	0	0
<b>TOTAAL DER ACTIVA</b>		<b>377.248.360</b>	<b>377.154.604</b>

<b>PASSIVA</b>	<b>CODES</b>	<b>EUR 31.12.16</b>	<b>EUR 31.12.15</b>
<b>EIGEN VERMOGEN</b>		<b>340.848.106</b>	<b>342.412.603</b>
I. KAPITAAL	10	495.787	495.787
III HERWAARDERINGSMEERWAARDEN	12	7.580.204	7.580.204
IV RESERVES	13	10.501.961	11.203.064
ONBESCHIKBARE RESERVES	131	10.501.961	11.203.064
Andere	1311	10.501.961	11.203.064
V. OVERGEDRAGEN NETTO RESULTAAT	14	41.396.714	40.361.507
VI. DOTATIES, SUBSIDIES, TOELAGEN EN SOORTGELIJKE	15	280.873.440	282.772.041
<b>VREEMD VERMOGEN</b>		<b>36.400.254</b>	<b>34.742.001</b>
VIII. SCHULDEN OP MEER DAN EEN JAAR	17	843	843
FINANCIËLE SCHULDEN	170/174	0	0
Kredietinstellingen	173	0	0
BORGTOCHTEN ONTVANGEN IN CONTANTEN	178	843	843
IX. SCHULDEN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR	42/48	36.177.896	34.151.610
TIJDENS BOEKJAAR VERVALLENDE SCHULDEN >1 JAAR	420/429	0	0
FINANCIËLE SCHULDEN KREDIETINSTELLINGEN (CFO)	430/433	0	0
HANDELSCHULDEN - GEWONE CREDITEUREN	44	12.417.652	12.869.090
SCHULDEN BELASTINGEN EN BEZOLDIGINGEN	45	6.846.808	7.120.793
Belastingen	450/3	892.155	935.259
Bezoldigingen en sociale lasten	454/9	5.954.653	6.185.534
ONTVANGEN VOORUITBETALINGEN INVESTERINGSTOELAGEN	46	16.912.711	14.157.761
OVERIGE SCHULDEN	47/48	725	3.966
X. OVERLOPENDE REKENINGEN	492-493-496	221.515	589.548
TOE TE REKENEN KOSTEN	492	221.515	589.548
<b>TOTAAL DER PASSIVA</b>		<b>377.248.360</b>	<b>377.154.604</b>

## RESULTATENREKENING

	CODES	EUR 31.12.16	EUR 31.12.15
<b>Operationele opbrengsten</b>	<b>70/74</b>	<b>93.229.865</b>	<b>104.012.411</b>
Lopende opbrengsten	70	366.608	522.062
Inkomens- en kapitaaloverdrachten	73	91.179.660	95.327.328
Andere operationele opbrengsten	74	1.683.597	8.163.021
<b>Operationele kosten</b>	<b>60/64</b>	<b>116.593.480</b>	<b>143.665.289</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	60	5.731.377	6.176.046
Aankopen (+)	600/608	5.737.554	6.178.846
Voorraad: afname (toename) (+/(-))	609	-6.176	-2.800
Diensten en diverse goederen	61	25.716.173	25.591.136
Personeelskosten	62	58.121.826	60.086.131
Afschr en waardevermin op immat. -en materiële vaste activa	630	23.390.219	21.641.789
Inkomensoverdrachten	640	2.681.599	30.146.880
Andere operationele kosten	641/648	952.286	23.307
<b>Operationeel resultaat</b>		<b>-23.363.615</b>	<b>-39.652.878</b>
<b>Financiële opbrengsten</b>	<b>75</b>	<b>23.816.603</b>	<b>22.901.483</b>
Opbrengsten uit financiële vaste activa	750	0	0
Opbrengsten uit vlottende activa	751	30	60
Andere financiële opbrengsten	752/759	23.816.573	22.901.423
<b>Financiële kosten</b>	<b>65</b>	<b>9.450</b>	<b>45.962</b>
Kosten van schulden	650	0	0
Gerealiseerde wisselverliezen	654	1.050	837
Bankkosten	657	9	447
Verwijlintresten	658	8.381	44.668
Diverse financiële kosten	659	10	10
<b>Financieel resultaat</b>		<b>23.807.153</b>	<b>22.855.521</b>
<b>Uitzonderlijke opbrengsten</b>	<b>76</b>	<b>139.478</b>	<b>26.529.969</b>
Meerwaarden op de realisatie van vaste activa	763	139.478	26.529.969
<b>Uitzonderlijke kosten</b>	<b>66</b>	<b>248.911</b>	<b>737.917</b>
Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, immateriële en materiële vaste activa	660	0	0
Minderwaarden op realisatie van vaste activa	663	248.911	717.826
Andere uitzonderlijke kosten	664/668	0	20.091
<b>Uitzonderlijk resultaat</b>		<b>-109.433</b>	<b>25.792.052</b>
<b>NETTO RESULTAAT VAN HET JAAR</b>		<b>334.105</b>	<b>8.994.695</b>

Hierna volgt een korte bespreking van de voornaamste evoluties in 2016 ten opzichte van 2015 zoals die in de balans en resultatenrekening tot uiting komen.



# ACTIVA

## II. IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Sinds 2013 worden nieuw opgestarte softwareprojecten geboekt in de rubriek 'Activa in aanbouw' en pas bij ingebruikneming overgeboekt naar de rubriek 'Immateriële vaste activa'. Een belangrijke opgeleverde investering in 2016 is onder meer de hydrologische toepassing voor de C-band neerslagradarinstallatie te Houthalen-Helchteren.

## III. MATERIËLE VASTE ACTIVA

De rubriek 'Materiële vaste activa' is in 2016 met 1,208 miljoen euro gestegen. In deze rubriek valt de daling met 5,828 miljoen euro op in de subrubriek 'Andere materiële vaste activa'.

Onder de 'Andere materiële vaste activa' vinden we uitsluitend de waterzuiveringsinfrastructuur terug. Doordat de Vlaamse Milieumaatschappij sedert 1991 geen nieuwe waterzuiveringsinfrastructuur meer bouwt, en er dit jaar geen waterzuiveringsinstallaties verkocht werden, zijn de enige bewegingen in de balans de waardedepreciatie door de jaarlijkse afschrijvingen.

Daarnaast valt de stijging met 7,031 miljoen euro op in de rubriek 'Werken van burgerlijke bouwkunde'. Reeds gedane uitgaven voor niet-opgeleverde werken burgerlijke bouwkunde van de afdeling Operationeel Waterbeheer worden geboekt op de rubriek 'Vaste activa in aanbouw'. Door de lange voorbereiding en bouwduur van deze werken (stuwen, wachtbekkens e.d.) is dit nodig om tot een correct beeld in de balans te komen. In 2016 werden voor 14,963 miljoen euro werken naar aanleiding van de oplevering en ingebruikname overgeboekt van deze post naar de post 'Werken van burgerlijke bouwkunde' terwijl de geboekte afschrijvingen 7,032 miljoen euro bedroegen.

De rubriek 'Vaste Activa in aanbouw' bedraagt 39,847 miljoen euro. Naast de burgerlijke bouwkunde in aanbouw (31,625 miljoen euro), vinden we hier ook de Installaties in aanbouw van de afdeling Operationeel Waterbeheer (4,576 miljoen euro) en de ontwikkeling van Software (3,646 miljoen euro) terug. In 2016 nam de rubriek 'Vaste Activa in aanbouw' toe met 1,219 miljoen euro door de overboeking van opgeleverde werken voor 16,594 miljoen euro en nieuwe investeringen ten bedrage van 17,813 miljoen.

Belangrijke opgeleverde werken uit deze rubriek waren:

- de weerradartoren Houthalen-Helchteren;
- het systeembeheer van het water-netwerk;
- de inbreng IC Woluwe met het wachtbekken Courdent, het kantoorgebouw en de technische infrastructuur.

De belangrijkste werken in uitvoering in de rubriek 'Vaste Activa in aanbouw' waren in 2016:

- de aanleg van een GOG en vismigratiepunt in de vallei van de Herk te Wellen en Alken;
- de aanleg van een GOG te Herentals – afgraven van het terrein De Hellekens;
- de renovatie kaaimuren en sluisbrug Vaartstraat en Sluisstraat te Leuven;
- de heraanleg van de Demer in Diest.

#### **IV. FINANCIËLE VASTE ACTIVA**

De waarborgen namen toe met 0,161 miljoen euro, dit is te wijten aan de betaling van de borg i.v.m. het nieuwe raamcontract voor maaltijdcheques met Edenred.

#### **VI. VOORRADEN**

Dit betreft het magazijn van de onderhoudsdienst in Oostende waar een beperkte stock van het meest courante materiaal voor het onderhoud van de wagens en de monsternametoestellen aanwezig is.

#### **VII. VORDERINGEN OP TEN HOOGSTE ÉÉN JAAR**

De handelsvorderingen namen af met 4,944 miljoen euro vnl. door de ontvangst van 4,738 miljoen euro van de intercommunale Woluwe voor de overname en uitbating van dalafwateringsinstallaties, moerriolen en wachtbekkens in het (Vlaamse) Stroomgebied van de Woluwe overgenomen door de VMM vanaf 1/11/2015.

De overige vorderingen op ten hoogste één jaar namen toe met 7,299 miljoen euro ten opzichte van 2015. Het op 31/12/2016 uitstaande bedrag aan van de Vlaamse overheid te ontvangen werkings- en investeringsdotaties 2008 tot en met 2016 bedraagt in totaal 88,182 miljoen euro. De stijging van de uitstaande werkingsdotaties (+29,884 miljoen euro) is toe te schrijven aan een trager uitbetalingsritme in vergelijking met vorig jaar. Voor de investeringsdotaties (-22,313 miljoen euro) werd wel een versnelling van de uitbetaling vastgesteld. De te ontvangen investeringsdotaties worden voor het volledige bedrag van de dotatie opgenomen als vordering en als opbrengst in de begroting.

In navolging van de instructies van de cel Rechtspersonen d.d. 24/2/2016 (verbeterd 2/3/2016) werden de effectieve (niet-ontvangen) rechten van EU-subsidies sinds 2015 geboekt als een terug te vorderen voorschot op ESR8411 om de ESR-neutraliteit te bekomen. Deze EU-subsidies bedragen 0,250 miljoen euro. De effectieve ontvangst van de EU-subsidies in 2016 voor de in 2015 geboekte rechten is geboekt als een kredietaflossing op ESR8811 voor 0,520 miljoen euro.

#### **VIII. GELDBELEGGINGEN**

Conform het besluit van de Vlaamse Regering van 3 februari 2006 wordt het thesauriebeheer van de Vlaamse Openbare Instellingen centraal beheerd door het Departement Financiën en Begroting van het Ministerie van de Vlaamse Gemeenschap. De Vlaamse Milieumaatschappij heeft dus geen eigen geldbeleggingen en ontvangt of betaalt sedert 2010 ook geen vergoeding meer op een theoretische kaspositie.

#### **IX. LIQUIDE MIDDELEN**

De VMM heeft in 2016 een positieve theoretische kaspositie van 1,874 miljoen euro.

#### **X. OVERLOPENDE REKENINGEN VAN HET ACTIEF**

Het betreft hier voornamelijk over te dragen kosten, namelijk facturen waarvan (een deel van) de prestatie betrekking heeft op 2017, bijvoorbeeld huur- en onderhoudscontracten. Begrotingstechnisch worden deze uitgaven nu aangerekend in hetzelfde jaar als in de boekhouding. Dus in 2016 voor de prestaties m.b.t. 2016 en in 2017 voor de prestaties m.b.t. 2017.

## PASSIVA

### IV. RESERVES

De VMM beschikt over 2 begrotingsfondsen: het Fonds voor het Grondwaterbeheer (niet operationeel) en het Fonds voor de Waterhuishouding.

De instructies van het Departement Financiën en Begroting bepalen dat reservefondsmutaties moeten verwerkt worden via de resultaatverwerking en onbeschikbare reserves – ongeacht of er al dan niet een te bestemmen winstsaldo is.

Het Fonds voor de Waterhuishouding werd gespijst met 0,504 miljoen euro en 1,205 miljoen euro werd eraan onttrokken voor uitgaven in het kader van dit fonds.

### V. OVERGEDRAGEN RESULTAAT

De overgedragen winst van het vorige boekjaar (40,362 miljoen euro) is toegenomen met 1,035 miljoen euro tot 41,397 miljoen euro. Dit is te wijten aan het positief resultaat van het boekjaar 2016 (0,334 miljoen euro) plus de onttrekkingen (1,205 miljoen euro) en minus de toevoegingen (0,504 miljoen euro) aan de onbeschikbare reserves. Dit resultaat wordt verder besproken bij de resultatenrekening.

### VI. TOELAGEN

Conform de boekhoudregels worden de toelagen in gelijke mate afgeschreven als de aankoop prijs van de activa die ermee gefinancierd worden.

We ontvingen in 2016 het openstaande saldo van 0,487 miljoen euro, zijnde de laatste schijf van de investeringsdotatie i.v.m. uitbouw van de milieudatabank (ESR6141). In navolging van de andere investeringstoelagen, hebben we de balanswaarde van deze dotatie ook gealigneerd met deze van de activa. Dit betekent dat in 2016 voor 0,460 miljoen euro inhaalafschrijvingen op dotaties werden geboekt.

De afname van de investeringstoelagen in de balans met 1,899 miljoen euro is als volgt samengesteld:

	Miljoen EUR
Afgeschreven toelagen in 2016	-22,278
Afgeschreven n.a.v. inhaalafschrijvingen, verkopen en buitengebruikstelling	-1,540
Ontvangen toelagen voor inbreng activa (vnl. IC Woluwe)	+2,733
Toelagen 2016 LBO LC186 6141 investeringsdotatie algemeen	+5,391
Toelagen in 2016 LBO LC192 6141 investeringsdotatie operationeel beheer watersystemen	+13,795
	<hr/>
	-1,899

## **IX. SCHULDEN OP TEN HOOGSTE ÉÉN JAAR**

De gewone handelsschulden namen in 2016 af met 0,451 miljoen euro. De rekening 'Te ontvangen facturen' (444) bedraagt 6,454 miljoen euro, hierin zit ook voor 4,104 miljoen euro te ontvangen facturen geboekt voor uitgevoerde, nog niet-opgeleverde werken, op basis van ramingen of nog niet aanvaarde vorderingsstaten. In 2015 bedroegen de "Te ontvangen facturen" 6,160 miljoen euro.

We zien in 2016 opnieuw een verdere daling van de schuldenpositie ten aanzien van leveranciers. Deze daling bedraagt 0,746 miljoen euro, hetgeen erop wijst dat de VMM erin is geslaagd om de gemiddelde betalingstermijn aan leveranciers nog verder in te korten.

Vanaf het boekjaar 2012 gebruikt de VMM de post 'Ontvangen vooruitbetalingen investeringstoelagen' (46) op de balans voor de dotatieontvangsten van correlatieve kredieten die de VMM-uitgaven op de corresponderende uitgavenkredieten overschrijden. Deze "te veel" ontvangen investeringsdotaties mogen niet in het eigen vermogen (15) opgenomen worden omdat zij niet verworven zijn, maar kunnen worden afgetrokken van de gevraagde dotaties bij volgende begrotingsaanpassingen. Dit betreft 16,913 miljoen euro voor de 3 correlatieve kredieten samen op 31 december 2016.

## **X OVERLOPENDE REKENINGEN**

Het betreft hier de toe te rekenen kosten waarvan de prestatie betrekking heeft op 2016. Dit zijn voornamelijk diensten die (gedeeltelijk) in 2016 geleverd zijn, maar waarvoor de leverancier een factuur heeft opgemaakt met factuurdatum in 2017.

## RESULTATENREKENING

### OPERATIONEEL RESULTAAT

De operationele opbrengsten (70/74) zijn grotendeels samengesteld uit de werkingsdotaties vanuit LBO LC138 4141 (78,242 miljoen EUR) en LBO LC140 4141 (12,108 miljoen EUR).

De andere operationele inkomsten (74) namen af met 6,479 miljoen euro, in 2015 was dit hoger omwille van de overdracht van het beheer van de dalafwateringsinstallatie van de Woluwe door de intercommunale aan de VMM, dit gebeurde met het oog op de klassering van de moerriolen bij de Woluwe als waterloop van 1e categorie, waarvan de VMM beheerder is.

Andere operationele opbrengsten zijn: de tussenkomst van derden in personeelskosten (gedetacheerden, eerste werkervaring...), recuperatie van kosten van heffingsplichtigen en ontvangen inkomsten van Europese projecten. De effectieve (niet-ontvangen) rechten van EU-subsidies werden geboekt als een terug te vorderen voorschot op ESR 8411 om de ESR-neutraliteit te bekomen, zoals opgelegd in de instructies van de cel Rechtspersonen d.d. 24/2/2016 (verbeterd 2/3/2016). Dit is geboekt voor 0,250 miljoen euro.

De operationele kosten namen af met 27,072 miljoen euro. In de rubriek Handelsgoederen (60) zien we een daling met 0,445 miljoen euro en in de rubriek Personeelskosten (62) met 1,964 miljoen euro. Deze daling in de personeelskosten is hoofdzakelijk het gevolg van het strikt opvolgen van de opgelegde besparing in koppen, waardoor gekozen werd voor een beperkte vervanging van de uitstroom en de vertraagde invulling van de vacatures als gevolg van de normale doorlooptijd van wervingsprocedures. Daarnaast werden de uitgaven beïnvloed door de vervroegde pensionering van een aantal personeelsleden, de extern gefinancierde projecten waarvoor de wervingsprocedures nog lopende waren en het niet vervangen van langdurig zieke contractuele personeelsleden.

Verder valt de daling in de rubriek Inkomstenoverdrachten (640) op. Hierin werden in 2015 de doorstorting aan het Ministerie van de Vlaamse Gemeenschap van de opbrengst voor de verkoop van 18 waterzuiveringsinstallaties aan Aquafin opgenomen ten bedrage van 27,388 miljoen EUR. In 2016 werden geen waterzuiveringsinstallaties verkocht.

De bovengenoemde opgelegde rapporteringsschema's (namelijk afschrijvingen van dotaties te rapporteren bij de financiële opbrengsten en de inkomstenoverdrachten) geven een negatief operationeel resultaat van 23,364 miljoen euro.

### FINANCIEEL RESULTAAT

De Vlaamse Milieumaatschappij houdt zelf geen geldbeleggingen aan en krijgt ook geen vergoedingen meer van het Centraal Financieringsorgaan, zodat er geen opbrengsten zijn uit financiële vaste of vlottende activa.

De financiële opbrengsten namen toe met 0,915 miljoen euro door de rubriek 'Andere financiële opbrengsten' (753). Dit betreft de in resultaatneming van de investeringsdotaties, die de VMM in gelijke mate afschrijft als de activa die er mee verworven werden.



## UITZONDERLIJK RESULTAAT

De meer- en minderwaarden op de realisatie van vaste activa, voornamelijk onroerende eigendommen en wagens, komen volledig ten laste van het uitzonderlijk resultaat (763 'Meerwaarden op de realisatie van vaste activa'). In 2016 werden geen waterzuiveringsinstallaties aan Aquafin verkocht, in tegenstelling tot 2015, toen werden 18 waterzuiveringsinstallaties verkocht voor 27,388 miljoen euro. Dit verklaart de aanzienlijke daling van het uitzonderlijk resultaat tegenover 2015. Binnen de rubriek 'Uitzonderlijke kosten' (663) vinden we de geboekte minderwaarden terug bij de verkoop van enkele onroerende eigendommen en bij de buitengebruikstelling van nog niet volledig afgeschreven activa.



