

## Commentaar bij de jaarrekening en bestemming resultaat

De voornaamste cijfers van de jaarrekening van Interwaas over het boekjaar 2024 krijgen hier enige toelichting. Aan de hand van achtergrondinformatie en duiding wordt het verband gelegd tussen de cijfers en het verslag over de activiteiten van Interwaas. Ook worden de voornaamste evoluties ten opzichte van 2023 belicht.

### Balans: activa en passiva

Het totaal van de activa is licht gestegen ten opzichte van 2023 van 76,2 mio euro naar 76,8 mio euro. De voornaamste onderliggende wijzigingen betreffen:

- het herboeken van het bedrijventerreinproject 'Heidebaan-Noord' van *voorraad* naar *activa in aanbouw* ter waarde van 5,5 mio euro. Dit wordt nl. een project via erfpacht in plaats van verkoop.
- een stijging op *overige vorderingen op meer dan één jaar* met 3,6 mio euro. Dit is vnl. te verklaren door de energieleningen.
- een daling van de *liquide middelen* met 18,7 mio euro. Dit is te verklaren door het intekenen op termijnrekeningen, wat terug te zien is onder *overige beleggingen*.

Op het passief van de balans zien we volgende wijzigingen:

- de post *voorzieningen* is gedaald met 2,8 mio euro. Deze daling is te verklaren door de opname van de voorziening voor de PFAS-problematiek in het kader van de stortplaats Kattestraat te Sint-Gillis-Waas ten belope van 3,3 mio euro. In dit kader werd er ook een bijkomstige provisie aangelegd van 425k euro.
- de *schulden op meer dan één jaar* zijn gestegen met 3,5 mio euro. Hier is het belangrijkste element de stijging van de energieleningen met 3,6 mio euro en dit vormt de tegenhanger van de *vorderingen op meer dan één jaar*.
- de *schulden op ten hoogste één jaar* zijn gedaald met 1,5 mio euro. Deze daling kan verklaard worden door een lagere leveranciersschuld van 1,5 mio euro.
- de *overlopende rekeningen* zijn gedaald met 1,4 mio euro en betreft vnl. de eindafrekening van Sint-Niklaas i.v.m. Sint-Rochus en andere projecten Grootstedenbeleid en de opnames van subsidies.

De voornaamste risico's en onzekerheden waarmee Interwaas geconfronteerd wordt, situeren zich – zoals telkenjare wordt aangegeven - in de uitvoering van projecten en in de recuperatie van de in de projecten gemaakte kosten. Inbreidingsgerichte projecten zijn vaak veel moeilijker, ook op financieel vlak, dan greenfield projecten en het break even draaien van dergelijke projecten is geen evidentie.

Interwaas slaagt er al vele jaren in haar activiteiten (behoudens vanzelfsprekend de uitstaande facturen van leveranciers bij het afsluiten van het boekjaar) schuldenvrij verder uit te bouwen en dit blijft voor zoveel als mogelijk ook de ambitie; het feit dat Interwaas sinds enkele jaren inkomsten vanuit de schadevergoeding logistiek park Waasland ontvangt vergemakkelijkt uiteraard het schuldenvrij werken.

## Resultatenrekening

In de resultatenrekening valt onder het hoofdstuk *bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten* een omzet te noteren van 4,9 mio euro wat een daling is van 53%. Boekjaar 2023 bleek echter een uitschieter op vlak van omzet. De fluctuatie van de omzet op jaarbasis, is sterk afhankelijk van de verkoop in vastgoedprojecten en is te beschouwen over meerdere jaren om een gemiddeld beeld te krijgen.

De kosten (*handelsgoederen / diensten en diverse goederen*) stegen in 2024 van 4,97 mio euro naar 6,3 mio, maar hier geldt dezelfde bedenking dat voor een gemiddeld beeld meerdere jaren moeten worden nagegaan.

Na verder meenemen van de bezoldigingen en sociale lasten (over 2024 4,14 mio euro), de afschrijvingen (196k euro), waardeverminderingen (185k euro) en voorzieningsterugname (2,8 mio euro) wordt er een bedrijfswinst gerealiseerd van 845.525 euro.

Daarnaast zijn er nog financiële opbrengsten, ten bedrage van 1,78 mio euro, wat voor een groot deel (1,3 mio euro) bestaat uit het dividend dat in 2024 door de algemene vergadering van Maatschappij Linkerscheldeover werd beslist over hun boekjaar 2023. Dit dividend betreft een nettobedrag waarop geen roerende voorheffing op verschuldigd is wegens het feit dat Interwaas onderhevig is aan vennootschapsbelasting.

Het resultaat van het boekjaar 2024 vóór belasting bedraagt bijgevolg 2.789.737 euro winst.

De belasting op het resultaat brengen finaal de winst van het boekjaar na belasting terug naar 2.648.925 euro. Dit is een stijging met ca. 1,5 mio euro ten opzichte van 2023.

## Resultaatverwerking

De winst van het boekjaar 2024 bedraagt 2.648.925,37 euro.

In 2024 werd 538.020 euro opgenomen uit het Waas fonds (waarvan 108.326 euro uit Waas fonds 1.0 en 429.694 euro uit Waas fonds 2.0) en doorheen het jaar als kost opgenomen. Boekhoudkundig moeten deze kosten niet in resultaat van Interwaas opgenomen worden. Dit brengt het besteedbaar resultaat over 2024 op 2,64 mio + 538k = 3.186.946,67 euro.

Dit bedrag wordt overgedragen naar de beschikbare reserve met volgende verdeling:

- 717.000 euro voor te behouden voor reeds besliste regionale punten zoals PIT, Odisee, Boelwerfkraan en het tekort VoedSaam 2025. Dit wordt bestemd naar de beschikbare reserves, maar niet gealloceerd op het Waas fonds.
- 2.469.946,67 euro toe te wijzen aan de reserves, waarvan:
  - 1.931.926,67 euro toe te wijzen aan het Waas fonds op de beschikbare reserves (Waas fonds 2.0). Dit bedrag wordt bekomen door de bovenvermelde, reeds besliste regionale punten in mindering te brengen van de te bestemmen winst van het boekjaar 2024, 2.648.925 euro. Dit bedrag wordt ter beschikking gesteld van de gemeenten volgens inwonersaantal en kan worden aangewend binnen de modaliteiten van het Waas fonds.

- 538.020 euro, overeenstemmend met het in 2024 opgenomen bedrag uit het Waas fonds, te bestemmen naar de beschikbare reserves, maar niet gealloceerd op het Waas fonds.

Er hebben zich na het afsluiten van het boekjaar geen feiten meer voorgedaan die een belangrijke invloed op de jaarcijfers betekenen.

#### Jaarverslag anti-witwasactiviteiten (Vlaams Energiehuis)

De raad van bestuur keurde het jaarverslag anti-witwasactiviteiten goed. Het jaarverslag anti-witwasactiviteiten werd bezorgd aan de FSMA en aan de commissaris-revisor.

In 2024 werden bij Interwaas geen verdachte verrichtingen gedetecteerd en dus ook geen enkele verdachte verrichting gemeld aan de Cel voor Financiële Informatieverwerking (CFI).

Er werden in 2024 evenmin

- betalingen ontvangen uit het buitenland
- cash betalingen ontvangen

Interwaas betaalde in 2024 alleen kredietbedragen uit op basis van facturen en foto's van de uitgevoerde werken. Bovendien voert Interwaas steeds een identiteitscontrole uit van kandidaat kredietnemers.