

40	27/06/2012	BE 0203.563.111	43	EUR		
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.	12218.00112	VOL 1.1

## JAARREKENING IN EURO

**Naam:** Provinciale Brabantse Energiemaatschappij

**Rechtsvorm:** Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid

**Adres:** Diestsesteenweg Nr: 126 Bus:

**Postnummer:** 3210 **Gemeente:** Lubbeek

**Land:** België

**Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van** Leuven

**Internetadres:** www.pbe.be

**Ondernemingsnummer** BE 0203.563.111

**Datum van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.** 08-02-1928

**Jaarrekening goedgekeurd door de algemene vergadering van** 25-05-2012

**met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van** 01-01-2011 tot 31-12-2011

**Vorig boekjaar van** 01-01-2010 tot 31-12-2010

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

**Zijn gevoegd bij deze jaarrekening:**

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn:

VOL 5.2.2, VOL 5.2.3, VOL 5.2.4, VOL 5.3.5, VOL 5.5.2, VOL 5.8, VOL 5.15, VOL 5.16, VOL 5.17.1, VOL 5.17.2

**VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming, van de BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN**

**JACOBS** Valeer

Strijlandstraat 110  
1755 Gooik  
BELGIË

Bestuurder

**SWINNEN** Rene

Steenweg 7  
3440 Zoutleeuw  
BELGIË

Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur

**SEGHERS** Marcel

Ruggeveldlaan 730  
2100 Deurne (Antwerpen)

BELGIË

Bestuurder

**VANDEZANDE** Albert

Greestraat 1A  
3054 Vaalbeek  
BELGIË

Bestuurder

**WALRY** Leon

Rue de la Justice 9  
1315 Incourt  
BELGIË

Bestuurder

**DEBECKER** Andre

Attenrodestraat 19  
3380 Glabbeek (Zuurbemde)  
BELGIË

Bestuurder

**THIJS** Julien

St Pietersstraat 181  
3300 Tienen  
BELGIË

Gedelegeerd bestuurder

**VANDEPUTTE** Joseph

Kareelveld 11  
3000 Leuven  
BELGIË

Bestuurder

**DE BENT** Jules

Rozenveldstraat 14  
3210 Lubbeek  
BELGIË

Gedelegeerd bestuurder

**ANDRIES** Marcel

Nieuwdorpstraat 24  
3450 Geetbets  
BELGIË

Bestuurder

**CLEUREN** Chris

Kleerbeekstraat 37  
3390 Sint-Joris-Winge  
BELGIË

Bestuurder

**BOUCHER** Pierre

Venelle aux cypres 21/a

1300 Wavre  
BELGIË

Bestuurder

**AENSPECK** Anita

Buurtspoorweglaan 13  
1820 Steenokkerzeel  
BELGIË

Bestuurder

**DEKEYZER** Julien

Denneweg 2  
3191 Hever  
BELGIË

Bestuurder

**MUES** Yvette

Neerhespenstraat 32  
3400 Landen  
BELGIË

Bestuurder

**OLBRECHTS** Jean Pol

P Delestréstraat 53  
1850 Grimbergen  
BELGIË

Bestuurder

**DEHAIRS** rik

St Truidensesteenweg 94  
3440 Zoutleeuw  
BELGIË

Voorzitter van de Raad van Bestuur

**STULENS** Jo

Aarschotseseenweg 654  
3012 Wilsele  
BELGIË

Bestuurder

**SWINNEN** Monique

Oudebaan 59  
3200 Aarschot  
BELGIË

Bestuurder

**DENEYER** Pierre

Vollezelstraat 10  
1570 Galmaarden  
BELGIË

Bestuurder

**JOSSART** Claude

Rue de la Gare 6  
1450 Chastre  
BELGIË

Bestuurder

**SCHEPMANS** Rita

Tuinwijkstraat 30  
3450 Geetbets  
BELGIË

Bestuurder

**SIMONS** BOB

Hezestraat 18  
3290 Diest  
BELGIË

Bestuurder

**VRANCK** Freddy

Binkomstraat 1  
3210 Lubbeek  
BELGIË

Bestuurder

**LEMMENS** Fons

St Annastraat 27  
3210 Lubbeek  
BELGIË

Bestuurder

**WAUTERS** Josiane

Filips de Goedelaan 17  
3400 Landen  
BELGIË

Bestuurder

**WIJNANTS** Marc

Dorpstraat 26  
3350 Linter  
BELGIË

Bestuurder

**VANDERVELPEN** Germain

Halensebaan 57  
3461 Molenbeek-Wersbeek  
BELGIË

Bestuurder

**FLORQUIN** Marc

E Vanderveldestraat 80  
3290 Diest  
BELGIË

Bestuurder

**DE MULDER Luc**

Tollembeekstraat 27  
1570 Galmaarden  
BELGIË

Bestuurder

**VIAENE Stefaan**

Kesterweg 18  
1755 Gooik  
BELGIË

Bestuurder

**RENTMEESTERS Frans**

Vaalbeekstraat 41  
3050 Oud-Heverlee  
BELGIË

Bestuurder

**DEMARSIN Alex**

Gravenstraat 53  
3220 Holsbeek  
BELGIË

Bestuurder

**MONETTE Gerda**

Bovenpoortstraat 1  
3400 Landen  
BELGIË

Bestuurder

**PELGRIMS Herman**

Bossestraat 12/c  
3201 Langdorp  
BELGIË

Bestuurder

**POELAERT Kris**

Markstraat 17/a  
1541 Sint-Pieters-Kapelle  
BELGIË

Bestuurder

**HOLEMANS Alfons**

Dreef 8  
3130 Begijnendijk  
BELGIË

Bestuurder

**VAN VLASSELAER Jos**

Professor Scharpélaan 26  
3130 Begijnendijk  
BELGIË

<b>MICHOTTE Jean</b> Staatsbaan 217B 3460 Bekkevoort BELGIË	Bestuurder
<b>CLUCKERS Geert</b> Drie Lindekensersf 4 3290 Diest BELGIË	Bestuurder
<b>SNOEKS Lieven</b> Brikstraat 148 1541 Sint-Pieters-Kapelle BELGIË	Bestuurder
<b>MINNEN Joeri</b> Langestraat 100 3220 Holsbeek BELGIË	Bestuurder
<b>VAN ROY Paul</b> Liststraat 34 1910 Kampenhout BELGIË	Bestuurder
<b>EYLETTEN Andre</b> Parelstaat 16 3473 Waanrode BELGIË	Bestuurder
<b>COLSOUL Kris</b> Bronstraat 10 3400 Landen BELGIË	Bestuurder
<b>DEBROUX Gino</b> Walhostraat 87/c 3401 Walshoutem BELGIË	Bestuurder
<b>VANBEVER Martine</b> Roth 26 3210 Lubbeek	Bestuurder

BELGIË

Bestuurder

**PIERREUX** Marleen

Kerkstraat 9  
1670 Pepingen  
BELGIË

Bestuurder

**BROOS** Filip

Keulestraat 12  
3390 Sint-Joris-Winge  
BELGIË

Bestuurder

**WILLEMS** Diane

Eikenboslaan 9  
3120 Tremelo  
BELGIË

Bestuurder

**BURTON** Emmanuel

Rue de Rigenée 43  
1495 Villers-la-Ville  
BELGIË

Bestuurder

**CLAES** Ingrid

Steenweg op Kortnaken 70  
3450 Geetbets  
BELGIË

Bestuurder

**DESERF** Jean Pierre

Rue Jules Coisman 19  
1320 Beauvechain  
BELGIË

Bestuurder

**DIEUDONNÉ** Horlait

Den boeien 23  
1500 Halle  
BELGIË

Bestuurder

**VANHOLLEBEKE** Philippe

tout Vent 35  
1495 Villers-la-Ville  
BELGIË

Bestuurder

**GRAUWELS** Edith

Heideweg 6

1910 Kampenhout  
BELGIË

Bestuurder

**JANDRAIN** Michel

Rue du Culot 23  
1360 Perwez  
BELGIË

Bestuurder

**MAES** Rozette

Van Steelantstraat 3  
1820 Steenokkerzeel  
BELGIË

Bestuurder

**MICHIELS** Willy

Kerkplein 5  
3130 Begijnendijk  
BELGIË

Bestuurder

**PETITJEAN** Sonja

Klein Broekstraat 42  
3350 Linter  
BELGIË

Bestuurder

**VERMIJLEN** Katrien

Kapeldreef 24  
3220 Holsbeek  
BELGIË

Bestuurder

**CLUKKERS** Frédéric (B143)

Brusselsestraat 292/A8  
3000 Leuven  
BELGIË

Commissaris



**VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming\*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening\*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

---

\* Facultatieve vermelding.

**BALANS NA WINSTVERDELING**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA</b>				
<b>VASTE ACTIVA</b>		20/28	<b><u>213.304.277</u></b>	<b><u>184.396.536</u></b>
<b>Oprichtingskosten</b>	5.1	20	<b>1.816.106</b>	<b>336.786</b>
<b>Immateriële vaste activa</b>	5.2	21	<b>253.321</b>	<b>337.761</b>
<b>Materiële vaste activa</b>	5.3	22/27	<b>175.706.946</b>	<b>150.756.943</b>
Terreinen en gebouwen		22	7.523.278	6.691.385
Installaties, machines en uitrusting		23	154.564.874	142.208.158
Meubilair en rollend materieel		24	1.528.433	1.857.400
Leasing en soortgelijke rechten		25	1.185.454	
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	10.904.907	
<b>Financiële vaste activa</b>	5.4/5.5.1	28	<b>35.527.904</b>	<b>32.965.046</b>
Verbonden ondernemingen	5.14	280/1	22.638.218	21.933.218
Deelnemingen		280	22.638.218	21.933.218
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	5.14	282/3	2.407.539	
Deelnemingen		282	2.407.539	
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	10.482.147	11.031.828
Aandelen		284	5.675.104	9.378.092
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	4.807.043	1.653.736
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		29/58	<b><u>42.437.605</u></b>	<b><u>54.840.637</u></b>
<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b>		29	<b>19.310.710</b>	<b>20.334.795</b>
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	19.310.710	20.334.795
<b>Vorraden en bestellingen in uitvoering</b>		3	<b>30.704</b>	<b>5.211.775</b>
Vorraden		30/36	30.704	5.211.775
Grond- en hulpstoffen		30/31	30.704	5.211.775
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b>		40/41	<b>4.474.775</b>	<b>25.833.653</b>
Handelsvorderingen		40	2.349.996	23.782.196
Overige vorderingen		41	2.124.778	2.051.457
<b>Geldbeleggingen</b>	5.5.1/5.6	50/53		
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53		
<b>Liquide middelen</b>		54/58	<b>1.818.893</b>	<b>3.265.493</b>
<b>Overlopende rekeningen</b>	5.6	490/1	<b>16.802.523</b>	<b>194.920</b>
<b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b>		20/58	<b>255.741.881</b>	<b>239.237.174</b>

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>PASSIVA</b>				
<b>EIGEN VERMOGEN</b>		10/15	<b><u>190.104.859</u></b>	<b><u>176.758.908</u></b>
<b>Kapitaal</b>	5.7	10	<b>18.592</b>	<b>17.768</b>
Geplaatst kapitaal		100	74.369	71.071
Niet-opgevraagd kapitaal		101	55.777	53.303
<b>Uitgiftepremies</b>		11		
<b>Herwaarderingsmeerwaarden</b>		12	<b>52.146.617</b>	<b>35.499.237</b>
<b>Reserves</b>		13	<b>137.939.649</b>	<b>139.155.868</b>
Wettelijke reserve		130	7.486	7.118
Onbeschikbare reserves		131	70.432.267	69.393.538
Voor eigen aandelen		1310		
Andere		1311	70.432.267	69.393.538
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133	67.499.897	69.755.212
<b>Overgedragen winst (verlies)</b>		14		<b>2.086.036</b>
<b>(+)/(-)</b>				
<b>Kapitaalsubsidies</b>		15		
<b>Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief</b>		19		
<b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b>		16	<b><u>16.331.671</u></b>	<b><u>12.801.030</u></b>
<b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b>		160/5	<b>16.331.671</b>	<b>12.801.030</b>
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	966.070	966.070
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	542.258	542.258
Overige risico's en kosten	5.8	163/5	14.823.344	11.292.703
<b>Uitgestelde belastingen</b>		168		
<b>SCHULDEN</b>		17/49	<b><u>49.305.351</u></b>	<b><u>49.677.235</u></b>
<b>Schulden op meer dan één jaar</b>	5.9	17	<b>15.317.513</b>	
Financiële schulden		170/4	15.317.513	
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	1.067.513	
Kredietinstellingen		173	14.250.000	
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b>		42/48	<b>22.987.343</b>	<b>41.067.569</b>
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	5.9	42	926.286	
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	4.867.197	15.528.862
Leveranciers		440/4	4.867.197	15.528.862
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	1.772.146	1.649.097
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	5.9	45	963.592	251.333
Belastingen		450/3	151.983	205.994
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	811.609	45.338
Overige schulden		47/48	14.458.123	23.638.277
<b>Overlopende rekeningen</b>	5.9	492/3	<b>11.000.495</b>	<b>8.609.666</b>
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>		10/49	<b>255.741.881</b>	<b>239.237.174</b>

## RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>		70/74	<b>69.021.746</b>	<b>75.891.199</b>
Omzet	5.10	70	62.331.695	59.340.117
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-)		71	30.704	
Geproduceerde vaste activa		72		9.928.657
Andere bedrijfsopbrengsten	5.10	74	6.659.347	6.622.425
<b>Bedrijfskosten</b>		60/64	<b>61.728.780</b>	<b>66.249.346</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	12.065.406	12.280.928
Aankopen		600/8	6.856.129	12.968.636
Voorraad: afname (toename) (+)/(-)		609	5.209.277	-687.707
Diensten en diverse goederen		61	24.898.386	27.421.991
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)	5.10	62	13.372.044	13.751.822
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	7.800.868	7.552.669
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		631/4	4.224	-130.046
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	5.10	635/7	3.530.641	5.186.936
Andere bedrijfskosten	5.10	640/8	57.210	185.046
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
<b>Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-)</b>		9901	<b>7.292.966</b>	<b>9.641.853</b>
<b>Financiële opbrengsten</b>		75	<b>2.631.733</b>	<b>942.123</b>
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	1.667.456	874.277
Opbrengsten uit vlottende activa		751	23.039	30.611
Andere financiële opbrengsten	5.11	752/9	941.238	37.236
<b>Financiële kosten</b>	5.11	65	<b>480.640</b>	<b>59.005</b>
Kosten van schulden		650	400.629	
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	80.011	59.005
<b>Winst (Verlies) uit de gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting (+)/(-)</b>		9902	<b>9.444.059</b>	<b>10.524.971</b>
<b>Uitzonderlijke opbrengsten</b>		76	<b>372.875</b>	<b>77.915</b>
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa		760		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa		761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten		762		
Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa		763	85.808	56.988
Andere uitzonderlijke opbrengsten	5.11	764/9	287.067	20.928
<b>Uitzonderlijke kosten</b>		66	<b>1.913.707</b>	<b>251.047</b>
Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		660		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa		661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen) (+)/(-)		662		
Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa		663	234.114	197.904
Andere uitzonderlijke kosten	5.11	664/8	1.679.593	53.143
Als herstructureringskosten geactiveerde uitzonderlijke kosten (-)		669		
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)</b>		9903	<b>7.903.227</b>	<b>10.351.840</b>
<b>Onttrekking aan de uitgestelde belastingen</b>		780		
<b>Overboeking naar de uitgestelde belastingen</b>		680		



**RESULTAATVERWERKING**

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Te bestemmen winst (verlies)</b>	<b>(+)/(-)</b>	9906	<b>9.986.238</b>	<b>14.521.944</b>
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	7.900.202	10.349.872
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P	2.086.036	4.172.072
<b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b>		791/2	<b>4.345.000</b>	<b>1.660.000</b>
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		791		
aan de reserves		792	4.345.000	1.660.000
<b>Toevoeging aan het eigen vermogen</b>		691/2	<b>2.134.994</b>	<b>2.216.945</b>
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		691		
aan de wettelijke reserve		6920	367	
aan de overige reserves		6921	2.134.627	2.216.945
<b>Over te dragen winst (verlies)</b>	<b>(+)/(-)</b>	14		<b>2.086.036</b>
<b>Tussenkost van de vennoten in het verlies</b>		794		
<b>Uit te keren winst</b>		694/6	<b>12.196.244</b>	<b>11.878.963</b>
Vergoeding van het kapitaal		694	12.196.244	11.878.963
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Andere rechthebbenden		696		

**TOELICHTING  
STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN**

**Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar**

**Mutaties tijdens het boekjaar**

Nieuwe kosten van het boekjaar

Afschrijvingen

Andere

(+)/(-)

**Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar**

**Waarvan**

Kosten van oprichting en kapitaalverhoging, kosten bij uitgifte van

leningen en andere oprichtingskosten

Herstructureringskosten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
20P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>336.786</b>
8002	1.750.456	
8003	271.136	
8004		
20	<b>1.816.106</b>	
200/2		
204	1.816.106	

**STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>KOSTEN VAN ONDERZOEK EN ONTWIKKELING</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8051P	XXXXXXXXXX	<b>422.201</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8021		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8031		
Overboekingen van een post naar een andere	8041		
	(+)/(-)		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8051	<b>422.201</b>	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8121P	XXXXXXXXXX	<b>84.440</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8071	84.440	
Teruggenomen	8081		
Verworven van derden	8091		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8101		
Overgeboekt van een post naar een andere	8111		
	(+)/(-)		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8121	<b>168.880</b>	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	210	<b><u>253.321</u></b>	



**STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>TERREINEN EN GEBOUWEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8191P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>12.670.601</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	161.174	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8181		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8191	<b>12.831.775</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8251P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>2.612.401</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8211	950.989	
Verworven van derden	8221		
Afgeboekt	8231		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8241		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8251	<b>3.563.390</b>	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8321P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>8.591.617</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8271	280.270	
Teruggenomen	8281		
Verworven van derden	8291		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8311		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8321	<b>8.871.887</b>	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	22	<b><u>7.523.278</u></b>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8192P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>220.906.866</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	2.129.792	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	794.275	
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8182		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8192	<b>222.242.382</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8252P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>66.640.611</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8212	16.563.957	
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt	8232	513.004	
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8242		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8252	<b>82.691.565</b>	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8322P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>145.339.318</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8272	6.154.752	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	1.124.998	
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8312		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8322	<b>150.369.073</b>	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	23	<b>154.564.874</b>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8193P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>13.259.605</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	363.156	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	390.246	
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8183		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8193	<b>13.232.515</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8253P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>435.342</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8213	171.163	
Verworven van derden	8223		
Afgeboekt	8233	6.916	
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8243		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8253	<b>599.589</b>	
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8323P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>11.837.547</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8273	849.428	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	383.304	
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8313		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8323	<b>12.303.670</b>	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	24	<b>1.528.433</b>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>LEASING EN SOORTGELIJKE RECHTEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8194P	<b>XXXXXXXXXX</b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8164	1.346.295	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8174		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8184		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8194	<b>1.346.295</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8254P	<b>XXXXXXXXXX</b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8214		
Verworven van derden	8224		
Afgeboekt	8234		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8244		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8254		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8324P	<b>XXXXXXXXXX</b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8274	160.841	
Teruggenomen	8284		
Verworven van derden	8294		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8304		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8314		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8324	<b>160.841</b>	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	25	<b><u>1.185.454</u></b>	
<b>WAARVAN</b>			
<b>Terreinen en gebouwen</b>	250		
<b>Installaties, machines en uitrusting</b>	251		
<b>Meubilair en rollend materieel</b>	252	<b>1.185.454</b>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8196P	<b>XXXXXXXXXX</b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	10.904.907	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176		
Overboekingen van een post naar een andere (+)/(-)	8186		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8196	<b>10.904.907</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8256P	<b>XXXXXXXXXX</b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8216		
Verworven van derden	8226		
Afgeboekt	8236		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8246		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8256		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8326P	<b>XXXXXXXXXX</b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8276		
Teruggenomen	8286		
Verworven van derden	8296		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8306		
Overgeboekt van een post naar een andere (+)/(-)	8316		
<b>Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8326		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	27	<b>10.904.907</b>	

**STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8391P	XXXXXXXXXX	<b>23.190.003</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen	8361		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8381		
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8391	<b>23.190.003</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8451P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8411		
Verworven van derden	8421		
Afgeboekt	8431		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8441		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8451		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8521P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8471		
Teruggenomen	8481		
Verworven van derden	8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8511		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8521		
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8551P	XXXXXXXXXX	<b>1.256.785</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>	(+)/(-) 8541	<b>-705.000</b>	
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8551	<b>551.785</b>	
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	280	<b><u>22.638.218</u></b>	
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN</b>			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	281P	<b><u>XXXXXXXXXX</u></b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Toevoegingen	8581		
Terugbetalingen	8591		
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen	(+)/(-) 8621		
Overige mutaties	(+)/(-) 8631		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	281		
<b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR</b>	8651		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8392P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen	8362		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	1.295.449	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8382	3.702.988	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8392	<b>2.407.539</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8452P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8412		
Verworven van derden	8422		
Afgeboekt	8432		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8442		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8452		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8522P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8472		
Teruggenomen	8482		
Verworven van derden	8492		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8512		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8522		
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8552P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>	(+)/(-) 8542		
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8552		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	282	<b><u>2.407.539</u></b>	
<b>ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - VORDERINGEN</b>			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	283P	<b><u>XXXXXXXXXX</u></b>	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Toevoegingen	8582		
Terugbetalingen	8592		
Geboekte waardeverminderingen	8602		
Teruggenomen waardeverminderingen	8612		
Wisselkoersverschillen	(+)/(-) 8622		
Overige mutaties	(+)/(-) 8632		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	283		
<b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR</b>	8652		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN</b>			
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8393P	XXXXXXXXXX	<b>9.378.092</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Aanschaffingen	8363		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)(-) 8383	-3.702.988	
<b>Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar</b>	8393	<b>5.675.104</b>	
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8453P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8413		
Verworven van derden	8423		
Afgeboekt	8433		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8443		
<b>Meerwaarden per einde van het boekjaar</b>	8453		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8523P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Geboekt	8473		
Teruggenomen	8483		
Verworven van derden	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8513		
<b>Waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	8523		
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8553P	XXXXXXXXXX	
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>	(+)(-) 8543		
<b>Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar</b>	8553		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	284	<b>5.675.104</b>	
<b>ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN</b>			
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	285/8P	<b>XXXXXXXXXX</b>	<b>1.653.736</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar</b>			
Toevoegingen	8583	3.153.307	
Terugbetalingen	8593		
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen	(+)(-) 8623		
Overige mutaties	(+)(-) 8633		
<b>NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR</b>	285/8	<b>4.807.043</b>	
<b>GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR</b>	8653		



## INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

### DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10 % van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten			Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Muntcode	Eigen vermogen	Nettoresultaat
	Aantal	%	%			(+/-) of (-) (in eenheden)	
<b>INTERGAS INTERCOMMUNALE CV</b> BE 0249.598.618 Gewone commanditaire vennootschap Diestsesteenweg 126 3210 Lubbeek <b>BELGIË</b>  646269	646.269	99,98		31-12-2011	EUR	18.931.651	569.788

**GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)**

**OVERIGE GELDBELEGGINGEN**

**Aandelen**

Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagd bedrag  
 Niet-opgevraagd bedrag

**Vastrentende effecten**

Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

**Termijnrekeningen bij kredietinstellingen**

Met een resterende looptijd of opzegtermijn van  
 hoogstens één maand  
 meer dan één maand en hoogstens één jaar  
 meer dan één jaar

**Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51		
8681		
8682		
52		
8684		
53		
8686		
8687		
8688		
8689		

**OVERLOPENDE REKENINGEN**

**Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt**

verkregen opbrengsten  
 Over te dragen kosten

Boekjaar
16.720.830
81.693

## STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

### STAAT VAN HET KAPITAAL

#### Maatschappelijk kapitaal

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar  
 Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXX	71.071
100	74.369	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Aandelen T  
 aandelen E

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	-372	-30
	3.670	296
	2.059	166
	663	53
	10.565	852
	61.082	4.926
8702	XXXXXXXXXX	5.997
8703	XXXXXXXXXX	

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

aandelen RE  
 aandelen RT  
 aandelen T  
 aandelen E

Aandelen op naam

Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen

#### Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal  
 Opgevraagd, niet-gestort kapitaal  
 Aandeelhouders die nog moeten volstorten  
 aandelen E

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
101	55.777	XXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXX	663
	55.777	663

#### Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag  
 Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag  
 Aantal aandelen

#### Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen  
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal  
 Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop  
 Bedrag van het te plaatsen kapitaal  
 Maximum aantal uit te geven aandelen

#### Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

#### Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen  
 Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf  
 Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

**AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING, ZOALS DIE BLIJKT UIT DE KENNISGEVINGEN DIE DE ONDERNEMING HEEFT ONTVANGEN**

**STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)****UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN EEN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD****Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	926.286
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	176.286
Kredietinstellingen	8841	750.000
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	

**Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**42 **926.286****Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar**

Financiële schulden	8802	15.317.513
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	1.067.513
Kredietinstellingen	8842	14.250.000
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	

**Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar**8912 **15.317.513****Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar**

Financiële schulden	8803	
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	

**Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar**

8913

**GEWAARBORGDE SCHULDEN****Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

Financiële schulden	8921	
Achtergestelde leningen	8931	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951	
Kredietinstellingen	8961	
Overige leningen	8971	
Handelsschulden	8981	
Leveranciers	8991	
Te betalen wissels	9001	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9011	
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	
Overige schulden	9051	

**Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

9061

**Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming**

Financiële schulden	8922	
---------------------	------	--

Achtergestelde leningen  
 Niet-achtergestelde obligatieleningen  
 Leasingschulden en soortgelijke schulden  
 Kredietinstellingen  
 Overige leningen  
 Handelsschulden  
 Leveranciers  
 Te betalen wissels  
 Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen  
 Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten  
 Belastingen  
 Bezoldigingen en sociale lasten  
 Overige schulden

**Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming**

Codes	Boekjaar
8932	
8942	
8952	
8962	
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	

**SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**

**Belastingen**

Vervallen belastingschulden  
 Niet-vervallen belastingschulden  
 Geraamde belastingschulden

**Bezoldigingen en sociale lasten**

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid  
 Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

Codes	Boekjaar
9072	
9073	151.983
450	
9076	185.182
9077	626.427

**OVERLOPENDE REKENINGEN**

**Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt**

Boekjaar



**FINANCIËLE EN UITZONDERLIJKE RESULTATEN**

**FINANCIËLE RESULTATEN**

**Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Interestsubsidies

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

diverse financiële opbrengsten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125		
9126		
	941.238	0
6501		
6503		
6510		
6511		
653		
6560		
6561		
	10.106	0
	69.904	0

**Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen en van disagio**

**Geactiveerde intercalaire interesten**

**Waardeverminderingen op vlottende activa**

Geboekt

Teruggenomen

**Andere financiële kosten**

Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen

**Voorzieningen met financieel karakter**

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

**Uitsplitsing van de overige financiële kosten**

bankkosten

overige fin kosten

Boekjaar

**UITZONDERLIJKE RESULTATEN**

**Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke opbrengsten**

**Uitsplitsing van de andere uitzonderlijke kosten**

**BELASTINGEN EN TAKSEN**

**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

**Belastingen op het resultaat van het boekjaar**

- Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- Geraamde belastingsupplementen

**Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren**

- Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
- Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

**Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst**

Codes	Boekjaar
9134	<b>3.025</b>
9135	3.025
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	

**Invloed van de uitzonderlijke resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar**

**Bronnen van belastinglatenties**

- Actieve latenties
  - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
  - Andere actieve latenties

- Passieve latenties
  - Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	
9142	
9144	

**BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**

**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

- Aan de onderneming (aftrekbaar)
- Door de onderneming

**Ingehouden bedragen ten laste van derden als**

- Bedrijfsvoorheffing
- Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	17.437.593	10.859.029
9146	22.565.200	15.570.622
9147	4.233.432	3.123.614
9148	3.025	



**NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**

**DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN**

**Waarvan**

- Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop
- Door de onderneming getrokken of voor aval getekende handelseffecten
- Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd

**ZAKELIJKE ZEKERHEDEN**

**Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming**

- Hypotheken
  - Boekwaarde van de bezwaarde activa
  - Bedrag van de inschrijving
- Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving
- Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa
- Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa

**Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden**

- Hypotheken
  - Boekwaarde van de bezwaarde activa
  - Bedrag van de inschrijving
- Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving
- Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa
- Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa

**GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE ONDERNEMING, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN**

**BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA**

**BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA**

**TERMIJNVERRICHTINGEN**

- Gekochte (te ontvangen) goederen
- Verkochte (te leveren) goederen
- Gekochte (te ontvangen) deviezen
- Verkochte (te leveren) deviezen

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

**BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN**

**IN VOORKOMEND GEVAL, BEKNOPT BESCHRIJVING VAN DE REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF**

Codes	Boekjaar
9149	<b><u>18.099.950</u></b>
9150	
9151	
9153	18.099.950
9161	
9171	
9181	
9191	
9201	
9162	
9172	
9182	
9192	
9202	
9213	
9214	
9215	
9216	

**OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN, MET OPGAVE VAN DE GENOMEN MAATREGELEN OM DE DAARUIT VOORTVLOEIENDE KOSTEN TE DEKKEN**

**PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN**

**Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk**

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Op basis van de meest recente studie van ETHIAS worden de totale verbintenissen einde 2011 op 60,76 miljoen euro geraamd. De pensioenverbintenissen zijn berekend aan een technische rentevoet van 4,00 % (economische verbintenissen)

De jaarlijkse dotatie bedraagt 2,6 miljoen euro geïndexeerd een toelage van de RSZPPO en een financieel rendement 4%.

De verwachte inflatie bedraagt 2 %. De Loonstijging (buiten inflatie) jaarlijks + 0,7%. De perequatie 0,5 % per jaar. De gebruikte sterftetafels = MR/FR - 2 jaar .

Code	Boekjaar
9220	<b>60.176.000</b>

**AARD EN ZAKELIJK DOEL VAN BUITENBALANS REGELINGEN**

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regeling voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap; indien vereist moeten de financiële gevolgen van deze regelingen voor de vennootschap eveneens worden vermeld:

**BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>VERBONDEN ONDERNEMINGEN</b>			
<b>Financiële vaste activa</b>	280/1	<b>22.638.218</b>	<b>21.933.218</b>
Deelnemingen	280	22.638.218	21.933.218
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
<b>Vorderingen op verbonden ondernemingen</b>	9291		
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311		
<b>Geldbeleggingen</b>	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
<b>Schulden</b>	9351		
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371		
<b>Persoonlijke en zakelijke zekerheden</b>			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381		
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391		
<b>Andere betekenisvolle financiële verplichtingen</b>	9401		
<b>Financiële resultaten</b>			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421		
Opbrengsten uit vlottende activa	9431		
Andere financiële opbrengsten	9441		
Kosten van schulden	9461		
Andere financiële kosten	9471		
<b>Realisatie van vaste activa</b>			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		
<b>ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT</b>			
<b>Financiële vaste activa</b>	282/3	<b>2.407.539</b>	
Deelnemingen	282	2.407.539	
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
<b>Vorderingen</b>	9292		
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312		
<b>Schulden</b>	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	9372		

Boekjaar

**TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN**

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

## SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de onderneming bevoegd zijn:

### Staat van de tewerkgestelde personen

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

	Codes	1. Voltijds <i>(boekjaar)</i>	2. Deeltijds <i>(boekjaar)</i>	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) <i>(boekjaar)</i>	3P. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) <i>(vorig boekjaar)</i>
<b>Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar</b>					
Gemiddeld aantal werknemers	100	134,1	16,7	147 VTE	145,4 VTE
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	101	197.119	24.625	221.744 T	213.204 T
Personeelskosten	102	11.887.050	1.484.994	13.372.044 T	13.751.822 T
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	103	XXXXXXX	XXXXXXX	T	T

### Op de afsluitingsdatum van het boekjaar

#### Aantal werknemers

#### Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

#### Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

#### Volgens de beroepscategorie

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
105	140	16	152,2
110	140	16	152,2
111			
112			
113			
120	123	1	123,8
1200	8		8
1201	69		69
1202	31	1	31,8
1203	15		15
121	17	15	28,4
1210		3	1,7
1211	5	3	7,4
1212	10	7	15,7
1213	2	2	3,6
130	20	1	20,8
134	120	15	131,4
132			
133			

**Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen**

**Tijdens het boekjaar**

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen  
 Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren  
 Kosten voor de onderneming

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150		
151		
152		

**Tabel van het personeelsverloop tijdens het boekjaar**

**Ingetreden**

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

**Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst**

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd  
 Overeenkomst voor een bepaalde tijd  
 Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk  
 Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	10		10
210	10		10
211			
212			
213			

**Uitgetreden**

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

**Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst**

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd  
 Overeenkomst voor een bepaalde tijd  
 Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk  
 Vervangingsovereenkomst

**Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst**

Pensioen  
 Brugpensioen  
 Afdanking  
 Andere reden  
 Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	2		2
310	2		2
311			
312			
313			
340	1		1
341			
342			
343	1		1
350			

**Inlichtingen over de opleidingen voor de werknemers tijdens het boekjaar**

**Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

Aantal betrokken werknemers  
 Aantal gevolgde opleidingsuren  
 Nettokosten voor de onderneming  
     waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding  
     waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen  
     waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

**Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

Aantal betrokken werknemers  
 Aantal gevolgde opleidingsuren  
 Nettokosten voor de onderneming

**Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever**

Aantal betrokken werknemers  
 Aantal gevolgde opleidingsuren  
 Nettokosten voor de onderneming

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801		5811	
5802		5812	
5803		5813	
58031		58131	
58032		58132	
58033		58133	
5821	124	5831	33
5822	6.964	5832	983
5823	35.737	5833	1.638
5841		5851	
5842		5852	
5843		5853	

## WAARDERINGSREGELS

### XXV. SAMENVATTING VAN DE WAARDERINGSREGELS

\* Een permanente inventaris van de goederen wordt bijgehouden volgens de methode van de gewogen gemiddelde prijzen.

\* Derogatie op het KB van 08.10.1976 in verband met de voorstelling van de materiële vaste activa. Gelet op de boekhoudkundige verplichtingen die voortvloeien uit het bijzondere regime van toezicht waaraan de ondernemingen van de sector onderworpen zijn, heeft de Minister van Economische Zaken ons gemachtigd, krachtens art. 15 van de wet van 17.07.1975 met betrekking tot de boekhouding en de jaarrekening van de ondernemingen, de rubrieken van de materiële vaste activa van de balans aan te passen. Deze wijziging bestaat in wezen uit een overdracht van :

- de burgerlijke bouwkunde, van de rubriek A naar de rubriek B
- de uitrusting van de rubriek B naar de rubriek C
- de woonhuizen van de rubriek F naar de rubriek A.

Vanaf het boekjaar 1985 worden de materiële vaste activa, waarvan het gebruik beperkt is in de tijd, jaarlijks geherwaardeerd ten belope van de indexering van hun geherwaardeerde boekwaarde in het begin van het dienstjaar, dit in overeenstemming met de van de Minister van Economische Zaken op 22.11.1985 bekomen afwijking op de voorschriften van art. 34 van het KB van 08.10.1976 met betrekking tot de jaarrekeningen van de ondernemingen, zoals gewijzigd door art. 29 van het KB van 12.09.1983.

Vanaf 1989 geschiedt de indexering op basis van de evolutie van het gemiddelde van de index van de productieprijzen en van de index van de consumptieprijzen. Rekening gehouden met de technische vooruitgang, is de indexering beperkt tot 80 % van de vastgestelde evolutie.

In zijn omzendbrief B.A.2003/02 stelt het ministerie van de Vlaamse gemeenschap dat de richtlijnen betreffende de jaarlijkse herwaardering van de materiële, vaste activa vervat in de omzendbrief van 23 januari 1986, voor alle Vlaamse intercommunales en gemeentebedrijven, met ingang van het boekjaar 2003 worden opgeheven.

De tot en met het boekjaar 2002 geboekt herwaarderingmeerwaarde wordt niet teruggenomen. De activa en hun meerwaarde worden afgeschreven volgens een plan dat ertoe strekt de toerekening ten laste van de resultatenrekening te nemen, gespreid over de vermoedelijke residuele gebruiksduur. De herwaarderingmeerwaarde wordt jaarlijks overgeboekt

naar een onbeschikbare reserverekening, a rato van de - ten laste van de resultatenrekening - geboekte afschrijvingen op het geherwaardeerde gedeelte van de installaties.

De tussenkomsten van de cliëntiel in de investeringskosten worden afgetrokken van de aanschaffingswaarde van de desbetreffende vaste activa. Bij besluit van de bestuursorganen, zullen de op het einde van 1984 bekomen meerwaarden, overeenkomstig de wet en het advies van de Commissie voor de Boekhoudkundige Normen, worden afgeschreven over de residuele gebruiksduur van de betrokken gedeelten van de netten, uit hoofde van de invoering van een waarderingmethode aan vervangingswaarde (oud art. 35 van het KB van 08.10.1976).

Op basis van de richtlijnen en de waarderingmethoden van de CREG werd een economische waarde vastgelegd voor het distributienet, de zogenaamde RAB-waarde (Regulatory Asset Base), die als basis dient voor de vergoeding op de geïnvesteerde kapitalen in het distributienet.

De delta tegenover de geherwaardeerde boekwaarde die vastgelegd werd volgens de vroegere waarderingregels, resulteert op 31 december 2011 in een meerwaarde van 47.527.601,76 euro voor het distributienet elektriciteit.

Die RAB-meerwaarde wordt in de volgende boekjaren opgevolgd met een controleberekening volgens dezelfde principes en hypothesen als deze die golden bij de bepaling van de initieel door de CREG aanvaarde RAB. Ingeval dat resulteert in een lagere waarde, wordt tot een waardevermindering van die initiële meerwaarde op de gereguleerde activa overgegaan.

De initiële meerwaarde op de gereguleerde activa maakt het voorwerp uit van een jaarlijkse evaluatie en wordt niet afgeschreven.

### XXV. RESUME DES REGLES D'EVALUATION

\* Un inventaire permanent des biens est tenu à jour suivant la méthode des prix moyens pondérés.

\* Dérogation à l'AR du 08.10.1976 relatif à la présentation des immobilisations corporelles.

Compte tenu des obligations comptables qui émanent du régime spécial de surveillance auquel les entreprises du secteur sont soumises, le Ministre des Affaires économiques nous a habilités, en vertu de l'art. 15 de la loi du 17.07.1975 relative à la comptabilité et aux comptes annuels des entreprises, à adapter les rubriques des immobilisations corporelles du bilan.

Cette modification consiste en un transfert :

- de l'architecture civile, de la rubrique A à la rubrique B
- de l'équipement de la rubrique B à la rubrique C
- des maisons d'habitation de la rubrique F à la rubrique A.

A partir de l'exercice 1985, les immobilisations corporelles, dont l'utilisation est limitée dans le temps, sont réévaluées annuellement à concurrence de l'indexation de leur valeur comptable réévaluée au début de l'année d'exercice, et ce conformément à la dérogation du Ministère des Affaires économiques obtenue le 22.11.1985 aux prescriptions de l'art. 34 de l'A.R. du 08.10.1976 relatif aux comptes annuels des entreprises, modifiées par l'art. 29 de l'A.R. du 12.09.1983.

A partir de 1989, l'indexation se fait sur base de l'évolution de la moyenne de l'index des prix de production et de l'index des prix à la consommation. Compte tenu de l'évolution technique, l'indexation est limitée à 80 % de l'évolution constatée.

Dans sa circulaire B.A.2003/02, le ministre de la Communauté flamande stipule que les directives relatives à la réévaluation annuelle des immobilisations corporelles comprises dans la circulaire du 23 janvier 1986, pour toutes les intercommunales flamandes et entreprises de la commune, seront supprimées à partir de l'exercice 2003.

La plus-value de réévaluation enregistrée jusqu'à l'exercice 2002 compris n'est pas reprise. L'actif et sa plus-value sont amortis suivant un plan visant à prendre l'imputation

à charge des comptes des résultats, répartie sur la durée présumée d'utilisation résiduelle.

La plus-value de réévaluation est transférée annuellement

vers un compte de réserve indisponible, proportionnellement aux amortissements enregistrés - à charge des comptes des résultats - sur la partie réévaluée des installations.

Les interventions de la clientèle dans les coûts d'investissement sont déduites de la valeur d'achat des actifs immobilisés y relatifs. Sur décision des organes administratifs, les plus-values obtenues à la fin de 1984 sont amorties, conformément à la loi et à l'avis de la Commission pour les Normes comptables, sur la durée d'utilisation résiduelle des parties concernées des réseaux, du chef de l'introduction d'une méthode d'évaluation à valeur de remplacement

(ancien art. 35 de l'AR du 08.10.1976).

Sur base des directives et des méthodes d'évaluation de la CREG, on a déterminé une valeur économique pour le réseau de distribution, ce qu'on appelle la valeur RAB (Regulatory Asset Base), qui sert de base à la rémunération des capitaux investis dans le réseau de distribution.

Vis-à-vis de la valeur comptable réévaluée qui a été déterminé suivant les règles d'évaluation antérieures, le delta au 31 décembre 2011 a pour résultat une plus-value de 47.527.601,76 euros pour le réseau de distribution d'électricité.

Lors des prochains exercices, la plus-value RAB sera suivie d'un calcul de contrôle suivant les mêmes principes et hypothèses que ceux qui ont prévalu dans la détermination de la RAB initiale agréée par la CREG.

Au cas où il en résulterait une valeur moindre, il sera procédé à une réduction de valeur de cette plus-value initiale sur l'actif régularisé.

La plus-value sur l'actif régularisé fait l'objet d'une évaluation annuelle et n'est pas amortie.

### Bijkomende informatie

#### XI. BIJKOMENDE INLICHTINGEN

##### 1. Distributietarieven elektriciteit

Nadat Infrax en de CREG in 2010 overeenstemming bereikten over de distributietarieven, en de CREG in december 2010 definitieve tarieven goedkeurde, was 2011 het eerste jaar sinds de liberalisering dat de Infrax-distributienetbeheerders geen beroepen hebben ingesteld tegen tariefbeslissingen van de CREG.

De gedeeltelijke vernietiging van het KB inzake de meerjarentarieven elektriciteit heeft wel aanleiding gegeven tot een nieuwe soort tariefbetwisting, namelijk procedures ingesteld door consumenten.

Op 31 mei 2011 heeft het Grondwettelijk Hof artikel 41 van de Wet van 15 december 2009 vernietigd, in zoverre het zes artikelen uit het KB inzake de meerjarentarieven distributie elektriciteit bekrachtigt. Op basis daarvan hebben aanvankelijk twee particulieren bij de Vrederechter te Deurne een vordering ingesteld tegen Electrabel tot terugbetaling van de sinds 2009 betaalde distributiekosten. Zij vragen ook een verbod om in de toekomst distributiekosten aan te rekenen. Electrabel heeft de relevante distributienetbeheerder, zijnde IMEA, gedagvaard in vrijwaring. Sindsdien zijn meer dan 1 600 personen, waarvan sommigen in Infrax-gebied gevestigd, tussengekomen in de procedure met een analoge vordering. Daarop heeft Electrabel bijna alle distributienetbeheerders in heel België, onder meer alle Infrax-DNB's, gedagvaard in vrijwaring. De zaak is nu hangende. De zaak wordt in principe in december 2013 gepleit.

##### 2. Groenestroomcertificaten

Het Decreet van 8/5/2009 houdende algemene bepalingen betreffende het energiebeleid (kortweg het "Energiedecreet") verplicht netbeheerders om

een minimumsteun toe te kennen voor de productie van elektriciteit op basis van hernieuwbare energiebronnen of kwalitatieve wkk, voor zover de installaties aangesloten zijn op hun net en voor zover de producent daarom verzoekt ( artikel 7.1.6).

Het bedrag van de minimumsteun is afhankelijk van de gebruikte hernieuwbare energiebron en productietechnologie. De minimumsteun is afhankelijk van de datum waarop de installatie in gebruik wordt genomen.

Begin 2011 was de minimumsteun bv. 330 euro per certificaat voor zonne-energie, 90 euro per certificaat voor windenergie op land en 27 euro per certificaat voor wkk. De certificaten worden aan de netbeheerders aangeboden indien de marktwaarde van de certificaten lager is dan de minimumsteun.

Het Energiedecreet voorziet dat de netbeheerders de groenestroomcertificaten op regelmatige tijdstippen verkopen op de markt om de kosten verbonden aan de verplichting te recupereren. Zowel voor groene stroom als voor wkk was er in 2011 een overschot aan certificaten, waardoor de marktprijs van de certificaten sterk gedaald is en slechts een beperkt gedeelte van de certificaten door de netbeheerders verkocht konden worden.

Om het certificatenoverschot weg te werken, is een significante verhoging van de groenestroom- en wkk-doelstelling noodzakelijk. Het politiek overleg hieromtrent is einde 2011 gestart, maar heeft nog niet geleid tot concrete resultaten. Zonder aanpassing van de doelstelling dreigt de markt volledig in elkaar te stuiken, zullen steeds meer certificaten aan de netbeheerders aangeboden worden en dreigen de certificaten waardeloos te worden.

Eind 2011 bedraagt de voorraad groenestroomcertificaten :

- Vlaanderen : 4.738.753 eur voor 48.075 eenheden

- Wallonië : 41.665 eur voor 641 eenheden

Deze bedragen zijn in de jaarrekening opgenomen onder de activa.



## VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Het voorliggende jaarverslag geeft een beeld van de evoluties tijdens het boekjaar 2011 in de activiteiten elektriciteitsdistributie en kabelcommunicatie.

De kerngegevens van de exploitatie worden weergegeven en besproken.

Bovendien geeft het verslag een toelichting bij de verschillende bewegingen in de balans en de resultatenrekening.

Het resultaat van het boekjaar 2011 bedraagt

Elektriciteitsdistributie	5.533.537,26 euro
Kabelcommunicatie	2.366.664,62 euro
<b>Totaal</b>	<b>7.900.201,88 euro</b>

Dit betekent een daling met 2.449.670,23 euro of 23,67 % tegenover 2010.

Voor elektriciteitsdistributie noteren we een daling van het resultaat met 34,30 %, voor de kabelcommunicatie noteren we een stijging met 22,82 % tegenover 2010.

Rekening houdend met een overgedragen resultaat van 2.086.035,89 euro stelt de raad van bestuur voor het resultaat van 9.986.237,77 euro als volgt te bestemmen:

Winst van het boekjaar	7.900.201,88 euro
Overgedragen winst vorig boekjaar	2.086.035,89 euro
<b>Te bestemmen winstsaldo</b>	<b>9.986.237,77 euro</b>
Onttrekking aan de reserves	-4.345.000,00 euro
Toevoeging aan de reserves	2.134.993,84 euro
Over te dragen winst	0,00 euro
Uit te keren winst	12.196.243,93 euro

De uit te keren winst voor elektriciteitsdistributie bedraagt 9.112.611,03 euro wat een stijging van 9.468,34 euro of 0,10 % betekent tegenover de 9.103.142,69 euro van vorig boekjaar 2010.

Ook wensen wij uw aandacht te vestigen op het feit dat naast het dividend van 9.112.611,03 euro voor de activiteit elektriciteit, de P.B.E. voor het onderhoud van de openbare verlichting een budget van 808.356,27 euro heeft besteed.

Bovendien kunnen de gemeenten voor de financiering van werken met betrekking tot de electriciteitsdistributie op hun grondgebied beroep doen op het renovatiefonds. Het saldo van het renovatiefonds rekening houdend met de nog in uitvoering zijnde werken en deze waarvoor een offerte werd overgemaakt, bedroeg eind 2011, 4.415.725,86 euro.

Voor kabelcommunicatie noteren we een uit te keren winstsaldo van 3.083.632,90 euro wat een stijging betekent van 307.812,29 euro of 11,09 % tegenover het winstsaldo van 2.775.820,61 euro van 2010.

Het totale bedrag van investeringen bedraagt 17.296.391,79 euro voor het boekjaar 2011. (17.681.776,78 euro in 2010)

Het balanstotaal per 31.12.2011 bedraagt 255.741.881,32 euro (239.237.173,58 euro per 31.12.2010).

*Frédéric Clukkers*  
*Bedrijfsrevisor B.v.b.a.*  
*Reviseur d'entreprises S.p.r.l.*

Kantoor:

Brusselsestraat 292 A/8  
B-3000 Leuven  
B.T.W. BE439.312.109  
E Mail : [F.Clukkers@skynet.be](mailto:F.Clukkers@skynet.be)

Tel. (016) 29.09.03  
Fax (016) 29.09.04  
GSM (0475) 76.43.40

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS-REVISOR OVER HET BOEKJAAR  
AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2011  
GERICHT TOT DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS  
VAN DE INTERCOMMUNALE COOPERATIEVE VENNOOTSCHAP  
"PROVINCIALE BRABANTSE ENERGIEMAATSCHAPPIJ"

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van het mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over het getrouw beeld van de jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen.

**Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud**

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel met een balanstotaal van 255.741.881,32 € en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 7.900.201,88.

Het opstellen van de jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het opzetten, implementeren en in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van het maken van fouten, bevat; het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels; en het maken van boekhoudkundige ramingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen en volgens de in België geldende controlenormen, zoals uitgevaardigd door het Instituut der Bedrijfsrevisoren. Deze controlenormen vereisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijk mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van het maken van fouten, bevat.



Overeenkomstig voornoemde controlenormen hebben wij rekening gehouden met de administratieve en boekhoudkundige organisatie van de vennootschap, alsook met haar procedures van interne controle. Wij hebben van de verantwoordelijken en van het bestuursorgaan van de vennootschap de voor controles vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen. Wij hebben op basis van steekproeven de verantwoording onderzocht van de bedragen opgenomen in de jaarrekening. Wij hebben de gegrondheid van de waarderingsregels, de redelijkheid van de betekenisvolle boekhoudkundige ramingen gemaakt door de vennootschap, alsook de voorstelling van de jaarrekening als geheel beoordeeld. Wij zijn van mening dat deze werkzaamheden een redelijke basis vormen voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2011 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van de vennootschap, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

### **Bijkomende vermeldingen (en inlichtingen)**

Het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, alsook het naleven door de vennootschap van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten, vallen onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan.

Het is onze verantwoordelijkheid om in ons verslag de volgende bijkomende vermeldingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de jaarrekening.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen. De verwerking van het resultaat die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

Leuven, 29 maart 2012,  
B.v.b.a. Bedrijfsrevisorenkantoor F. Clukkers,  
met I.B.R.-nummer B143,  
en vertegenwoordigd door de Heer Frédéric Clukkers,  
Commissaris-revisor.

