



**Intercommunale Vereniging voor de Energiedistributie in de
Kempen en het Antwerpse**

Opdrachthoudende vereniging

FINANCIËEL VERSLAG

2018

Jaarvergadering 18 juni 2019

Het hiernavolgend financieel verslag betreft de verschillende posten van de activa en de passiva, de resultatenrekening en de toelichting van het boekjaar 2018.

Teneinde de evolutie van voornoemde elementen te kunnen vaststellen, werden de overeenstemmende cijfers van 2017 eveneens vermeld.

Het financieel verslag vormt samen met het activiteitenverslag het jaarverslag 2018 dat voorgelegd wordt aan de jaarvergadering.

Identiteit

Benaming:	Intercommunale Vereniging voor de Energiedistributie in de Kempen en het Antwerpse – afgekort tot Iveka
Rechtsvorm:	Opdrachthoudende vereniging
Ondernemingsnummer:	BTW BE 0222.030.426 RPR Antwerpen, afdeling Turnhout
Maatschappelijke zetel:	Koningin Elisabethlei 38, 2300 Turnhout
Secretariaat:	Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle
Oprichting:	Opgericht als coöperatieve intercommunale vereniging te Malle op 24 november 1981, na machtiging bij koninklijk besluit van 20 oktober 1981 - Belgisch Staatsblad van 20 november 1981. Oprichtingsakte - Bijlage bij het Belgisch Staatsblad van 22 januari 1983, nr. 323-1 - 325-2.
Statuten:	Goedgekeurd bij ministerieel besluit van 25 oktober 1982 - Bijlage bij het Belgisch Staatsblad van 22 januari 1983, nr.323-1 en 325-2. Omgevormd tot een opdrachthoudende vereniging door de algemene vergadering in buitengewone zitting van 5 november 2003. Overneming van gedeelte IGAO vanaf 1 januari 2009. Laatst gewijzigd door de algemene vergadering in buitengewone zitting van 19 juni 2018 – Bijlage bij het Belgisch Staatsblad van 6 september 2018, nr. 18135346 – Goedgekeurd bij ministerieel besluit van 1 oktober 2018.

FINANCIEEL VERSLAG 2018 - INHOUDSOPGAVE

	<u>Pagina</u>
I. Financieel verslag van de raad van bestuur	5
II. Verslag van de commissaris	18
III. Jaarrekening	28
1. Balans	29
2. Globale resultatenrekening	34
3. Wettelijke toelichting	38
4. Sociale balans	73
IV. Bijkomende inlichtingen	74
5. Resultatenrekening per activiteit	75
6. Dividenden	78
7. Aandelen en winstbewijzen	80

I. Financieel verslag van de raad van bestuur

Financieel verslag van de raad van bestuur

Mevrouwen, Mijne Heren,

Conform het wetboek economisch recht brengen wij hierbij op financieel en boekhoudkundig vlak verslag uit over de werking van onze opdrachthoudende vereniging Iveka. Je vindt hierna de jaarrekening over het boekjaar 2018 die bestaat uit de balans, de resultatenrekening, de resultaatverwerking en de toelichting met inbegrip van de waarderingsregels en boekhoudkundige besluiten.

Graag vullen wij deze documenten aan met de volgende bijkomende informatie.

De Vlaamse regulator VREG heeft einde augustus 2018, na een openbare raadpleging, beslissingen getroffen over de grootte en de bestemming van de regulatoire saldi over de periode 2010-2014. Daarbij werd beslist de saldi van de beheersbare kosten voor de jaren 2010 en 2011 voor de helft en voor de jaren 2012 tot en met 2014 volledig aan de tarieven toe te kennen.

Voor Iveka gaat het in totaal over 32,3 miljoen euro (22,1 miljoen euro voor de activiteit elektriciteit en 10,2 miljoen euro voor de activiteit gas) die nu bijkomend in kosten moeten worden opgenomen. De raad van bestuur kon evenwel niet akkoord gaan met de vooropgestelde behandeling van de saldi van de beheersbare kosten. Op de raad van bestuur van september 2018 werd beslist een verzoekschrift tot vernietiging van de beslissingen van de VREG in te dienen bij de geëigende instanties.

Het Hof van Beroep te Brussel heeft op 27 februari 2019 in deze zaak de vraag van de distributienetbeheerders tot vernietiging van de VREG-beslissing van augustus 2018 inzake de omvang en de toewijzing van de regulatoire saldi 2010-2014, ontvankelijk verklaard maar als ongegrond afgewezen.

Hieraan gevolg gevend hebben wij de opname van 32,3 miljoen euro als kosten geboekt onder de rubriek "niet-recurrente bedrijfskosten".

Het jaarresultaat werd door deze beslissing significant negatief beïnvloed.

Binnen onze opdrachthoudende vereniging werd een positief resultaat gerealiseerd van 13.937.977,63 euro. Vertrekkende van dit resultaat wordt in de resultaatverwerking globaal een bedrag van 10.444.188,71 euro onttrokken aan het eigen vermogen zodat wij voorstellen 24.382.166,34 euro als vergoeding van het kapitaal toe te kennen.

De raad van bestuur stelt bijgevolg een uitkering van dividend voor die in globaliteit in overeenstemming is met de eerder aan de deelnemers van de opdrachthoudende vereniging opgegeven begrotingsvooruitzichten.

Op 1 juli 2018 kwam een fusie door overname van Infracvba door Eandis System Operator cvba tot stand. De vennootschap die op die manier ontstond, wijzigde meteen ook zijn naam in Fluvius System Operator cvba.

De beide voormalige werkmaatschappijen Eandis System Operator en Infrac (samen met hun geassocieerde distributienetbeheerders) 'verdeelden' tot voor kort de Vlaamse markt voor de energiedistributie onder elkaar. Geleidelijk aan groeide bij beide groepen het besef dat hun gedeelde belangen groter waren geworden dan de voordelen van een aparte, concurrentiële opstelling naar de Vlaamse steden en gemeenten. De grote uitdagingen die gepaard gaan met de energietransitie, zware investeringen in riolering en andere worden immers best aangepakt in een structuur die een maximum aan schaalvoordelen en synergieën kan bieden.

Met deze integratie komen Infrac en Eandis ook tegemoet aan wat de Vlaamse Regering in haar visienota's had verwoord over hoe zij de toekomstige structuren in de Vlaamse energiesector zag.

Fluvius cvba was opgericht op 27 december 2016 door Eandis System Operator en Infrac met de bedoeling concrete onderlinge synergieën te ontwikkelen ter ondersteuning van het distributienetbeheer en andere activiteiten. Daarbij kreeg de slimme meterketting prioriteit.

Voor Fluvius geldt dat de fusie van zijn beide aandeelhouders leidde tot een situatie waarin alle aandelen in één hand verzameld worden. Daarom werd beslist tot ontbinding met invereffeningstelling van deze vennootschap. Dit gebeurde op 28 mei 2018.

Er werden nooit activiteiten uitgeoefend of omzet geboekt in Fluvius cvba.

Warmte@Vlaanderen cvba was opgericht op 18 mei 2016. De vennootschap stond onder bepaalde voorwaarden in voor de distributie en de levering van warmte. Ze had als opdracht de bouw en het onderhoud van installaties die nodig zijn voor deze warmte-activiteit. De aandeelhouders van Warmte@Vlaanderen waren Eandis System Operator en Infrac, elk voor 50%. Gelet op de fusie van Eandis met Infrac en het feit dat daardoor alle aandelen van Warmte@Vlaanderen in één hand terechtkwamen, werd beslist deze vennootschap formeel te ontbinden met invereffeningstelling. Deze stap werd gezet op 27 april 2018.

Ook deze vennootschap heeft nooit operationele activiteiten uitgeoefend; er werd evenmin omzet geboekt in Warmte@Vlaanderen.

In 2017 was een voorstel tot volledige splitsing van de Vlaamse financieringsverenigingen geformuleerd, waarbij de balansonderdelen van IKA die betrekking hadden op de participaties in het transportnetbeheer naar Iveka zouden worden gesplitst. De vermogensbestanddelen die betrekking hadden op de productie van hernieuwbare energie zouden naar het ondertussen nieuw opgerichte bedrijf Zefier worden gesplitst.

De aandeelhouders van IKA hebben evenwel geen goedkeuring gegeven aan de voorgestelde opsplitsing en inkanteling van hun financieringsvereniging in Iveka en Zefier. IKA is derhalve als individuele entiteit blijven bestaan.

In het kader van de herpositionering van het distributienetbeheer voor elektriciteit en gas van een aantal gemeenten uit de Antwerpse regio, die heden participeren in Iveg en Iveka, zijn belangrijke stappen gezet in de loop van 2018 om te komen tot een partiële splitsing van Iveka waarbij de vijftien gemeenten die beslist hebben uit te treden uit Iveka per 1 april 2019 deel zullen uitmaken van Iveg.

Eveneens is er de partiële splitsing van Iveg waarbij Vorselaar uittreedt en overstapt naar Iveka.

Onmiddellijk na deze uitbreiding van Iveg met de vijftien gemeenten zal de fusie in werking treden van Imea, Integan en Iveg waarbij de naam wijzigt in 'Fluvius Antwerpen'.

Er dient geen melding gemaakt te worden van enig belangenconflict bij leden van de raad van bestuur.

Verder hebben wij geen kennis van feiten en/of gebeurtenissen die zich kunnen voordoen en die een belangrijk impact zouden kunnen hebben op het resultaat of de staat van activa en passiva van onze opdrachthoudende vereniging met betrekking tot het boekjaar 2018.

De raad van bestuur
12 maart 2019

BOEKHOUDKUNDIGE BESLUITEN - 2018

ALGEMEEN

Ingevolge het decreet van 14 maart 2014 is de VREG vanaf 1 juli 2014 aangesteld als bevoegde regulator over de distributienettarieven voor elektriciteit en aardgas.

Op 24 augustus 2016 legde de VREG de tariefmethodologie voor de Vlaamse elektriciteits- en aardgasdistributienetbeheerders voor de periode 2017-2020 vast volgens de regelgeving in het Energiedecreet. De tariefmethodologie omvat de regels, de berekeningen en de rapporteringen waarmee de tarieven voor de elektriciteits- en aardgasdistributie worden bepaald.

In de VREG-methodologie is er sprake van exogene, niet-exogene, overige kosten en regulatoire saldi.

De ontstane saldi tussen de werkelijke en gebudgetteerde exogene kosten en de werkelijke en gebudgetteerde inkomsten uit de distributienettarieven voor de exogene kosten zijn voor rekening van de distributienetgebruikers via de regulatoire saldi. De door de VREG aan een distributienetbeheerder toegelaten inkomsten uit periodieke distributienettarieven ter dekking van zijn exogene kosten worden ex ante gebaseerd op een goedgekeurd budget voor exogene kosten en kunnen aanleiding geven tot regulatoire saldi.

De niet-exogene kosten zijn onderhevig aan een inkomstenregulering waarin door de VREG een kapitaalkostvergoeding wordt opgenomen. Voor deze niet-exogene kosten kan alleen een regulatoir saldo ingevolge volumeverschillen ontstaan.

De overige kosten blijven volledig voor rekening van de distributienetbeheerders.

De berekening van de kapitaalkostvergoeding wordt opgedeeld in een vergoeding (eenmalige berekening per nieuwe reguleringsperiode) voor niet-exogene kosten in het eerste jaar van de nieuwe reguleringsperiode en een vergoeding voor exogene kosten met jaarlijkse opvolging. De kapitaalkostvergoeding voor niet-exogene kosten is gebaseerd op een vergoeding voor de financiering van de immateriële en de materiële vaste activa en een bijkomende vergoeding voor de financiering van positieve netto-bedrijfskapitalen. De vergoeding voor de exogene kosten betreft een financieringsvergoeding voor de door de distributienetbeheerder aangehouden voorraad aan groenestroom- en warmte-krahtcertificaten (GSC / WKC), het regulatoir actief (+) of passief (-) uit voorgaande tariefmethodologieën (CREG) en de regulatoire saldi actief (+) of passief (-) (VREG).

Voor de boekjaren 2017 tot en met 2020 werd de vergoeding voor de immateriële en materiële vaste activa en voor een positief werkingskapitaal, maar gecorrigeerd voor de voorraden steuncertificaten en nieuwe regulatoire tekorten en de opgebouwde saldi tot einde 2014, vóór belastingen gebracht op 4,90% vanaf boekjaar 2018.

Voor bepaalde exogene kosten geldt een lagere vergoeding waarbij voor tarifaire tekorten ontstaan vóór 2015, de wettelijke rentevoet dient toegepast te worden en voor voorraden GSC en WKC een graduele evolutie over 7 jaar van de wettelijke rentevoet naar een vergoeding op basis van OLO op 7 jaar verhoogd met 0,15%. Tarifaire tekorten ontstaan vanaf 2015 daarentegen kennen een graduele evolutie over 5 jaar van de wettelijke rentevoet naar een vergoeding op basis van de OLO op 4 jaar verhoogd met 0,15%.

De VREG heeft de controle over de saldi met betrekking tot het verleden 2010-2014 afgerond, en in augustus 2018 een beslissing genomen.

Tegen deze beslissing van de VREG werd bij de geëigende instanties een verzoek tot vernietiging ingediend. Het Hof van Beroep te Brussel heeft echter op 27 februari 2019 in deze zaak de vraag van

de distributienetbeheerders tot vernietiging van de VREG-beslissing van augustus 2018 inzake de omvang en de toewijzing van de regulatoire saldi 2010-2014, ontvankelijk verklaard maar als ongegrond afgewezen (zie ook het financieel verslag van de raad van bestuur waarin eveneens de genomen boekhoudkundige acties beschreven zijn).

Ondertussen mocht wel al in 2016, 2017 en 2018 telkenmale 20% van de regulatoire overdrachten met betrekking tot deze periode worden teruggenomen.

Wat de rapporteringen over de resultaten 2015 en 2016 betreft dient opgemerkt te worden dat deze regulatoire saldi ondertussen werden bevestigd door de VREG.

Deze regulatoire saldi zullen gespreid afgebouwd worden (jaarlijks % van het gecumuleerd saldo) volgens de categorie waartoe ze behoren:

- exogene kosten: 60%
- volumeverschillen: 75% (elektriciteit) / 40% (gas)
- herindexering endogene kosten: 50%
- vennootschapsbelasting: 100%

A. NETBEHEER ELEKTRICITEIT EN GAS

1. Immateriële vaste activa

Deze rubriek bevat de geactiveerde bedragen in verband met de sinds vorig jaar opgestarte slimme programma's, welke sinds 2009 gradueel zijn opgestart en sinds de totstandkoming van de geïntegreerde onderneming Fluvius System Operator cvba ook kosten met betrekking tot 'New-foundations' om de nieuwe ontwikkelingen in het energielandschap het hoofd te kunnen bieden.

Voor "slimme meters" en "slimme netten" is de ontwikkelingsfase afgerond en wordt de technologie in dienst genomen:

- de digitale energiemeter zal stapsgewijs ingevoerd worden in de tweede helft van 2019;
- er is een innovatief netwerkbeheerssysteem gebouwd dat er samen met slimme elektronica in cabines voor zorgt dat het netwerk actief meet- en aanstuurbaar is.

Binnen het project "slimme gebruikers" noteren we tijdens het boekjaar 2018 bijkomende kosten die verband houden met aanpassingen aan onze eigen systemen en marktprocessen in het kader van MIG 6 (waarbij MIG staat voor Market Implementation Guide) en die geactiveerd werden ten belope van 1,2 miljoen euro.

De 'Fluvia roadmap' is sinds de zomer een feit. Het gaat om een meerjarenplan met daarin de acties die samen moeten leiden tot het halen van de Fluvia-doelstellingen: één Fluvius-organisatie tegen eind 2022 en het behalen van de vooropgestelde synergiebesparingen, i.e. jaarlijks minimaal 110 miljoen euro vanaf eind 2022. Deze acties worden 'synergie-initiatieven' genoemd.

Fluvius staat ook aan de vooravond van een evolutie op ICT-vlak, nl. de transitie naar één IT-platform (SAP). Deze 'New Foundations' worden gefaseerd aangepakt, d.w.z. dat we starten met de uitrol van een standaard die op gefaseerde wijze geoptimaliseerd wordt. Dit zal zich vertalen in ICT-releases doorheen de tijd.

Deze projectkosten worden lineair afgeschreven over vijf jaar wat in 2018 0,1 miljoen euro betekent.

Het totale bedrag aan afschrijvingen op immateriële vaste activa in 2018 bedraagt 3,8 miljoen euro.

2. Materiële vaste activa

De waarde van de materiële vaste activa evolueerde tijdens het boekjaar 2018 in functie van:

- de toevoeging van de nieuwe investeringen tegen aanschaffings- of kostprijs met inbegrip van alle toerekenbare kosten (68,8 miljoen euro);
- het in mindering brengen van de tussenkomsten van derden op de overeenkomstige aanschaffingswaarde (14,2 miljoen euro);
(de som van voorgaande twee bewegingen geeft een beeld van de netto-aanschaffingswaarde);
- het in mindering brengen van de netto-boekwaarde (dit is het verschil tussen de netto-aanschaffingswaarde en de cumulatieve afschrijvingen) van buitengebruikstellingen van activa en van overdrachten (5,4 miljoen euro);
- het in mindering brengen van de afschrijvingen op de netto-aanschaffingswaarde volgens de lineaire methode (35,9 miljoen euro);
De terreinen en de activa in aanbouw worden niet afgeschreven.
- het in mindering brengen van enerzijds de resterende meerwaarde met betrekking tot de tijdens het boekjaar verkochte terreinen, gebouwen en installaties en anderzijds van de afboeking à rato van 2% (5,2 miljoen euro) per jaar van de overige resterende. Deze bedragen worden aan de passiefzijde gedeeltelijk overgeboekt van de rubriek "herwaarderingsmeerwaarden" naar de rubriek "onbeschikbare reserves".

3. Financiële vaste activa

Deze rubriek bevat de participatie in Fluvius System Operator cvba.

4. Waardering van de vorderingen

De vorderingen worden geboekt voor hun nominale waarde.

In het geval van een faillissement of gerechtelijke reorganisatie wordt de vordering afgeschreven in overeenstemming met de voorafgaande beslissing in fiscale zaken nr. 2016.534 en de belasting over de toegevoegde waarde teruggevorderd.

De vorderingen m.b.t. uitgevoerde werken en geleverde prestaties, met uitzondering van enerzijds de schadegevallen welke in behandeling zijn bij de dienst Juridisch beheer - aansprakelijkheid en anderzijds de vorderingen op aangesloten gemeenten, welke meer dan 6 maanden vervallen zijn, worden als dubieus beschouwd en hiervoor wordt een waardevermindering ten belope van 100% (exclusief btw) aangelegd.

De vorderingen ingevolge energieleveringen door de distributienetbeheerder worden eveneens in de balans vermeld voor hun nominale waarde.

Sedert 2015 wordt jaarlijks een provisie voor oninvorderbare vorderingen berekend en aangelegd op basis van de gemiddelde inningsgraad die resulteert uit de statistische gegevens inzake het betalingsverkeer die opgetekend werden sinds de vrijmaking van de energiemarkt voor de voornaamste klantencategorieën.

De gemiddelde inningsgraden sinds de vrijmaking van de energiemarkt voor Iveka bedragen voor de sociale klanten 86,54% voor elektriciteit en 87,66% voor gas, voor de EOC (End Of Contract) – niet residentieel 30,27% voor elektriciteit en 31,44% voor gas en voor de MOZA's

(Move Out Zonder Afspraak) & UCR's (Update Connection Rejection) 55,25% voor elektriciteit en 49,16% voor gas.

Vorderingen worden definitief ten laste genomen (afgeboekt) met aanwending van de hiervoor reeds eerder aangelegde provisie voor oninbaarheid van zodra op basis van attesten, aangeleverd door deurwaarders, advocaten of incassokantoren kan aangetoond worden dat er geen recupereerbaarheid meer mogelijk is rekening houdende met de voorafgaande beslissing in fiscale zaken nr. 2016.534.

Ook wanneer kan aangetoond worden dat de opbrengsten verbonden aan een mogelijke recuperatie niet opwegen (m.a.w. niet economisch verantwoord zijn) tegen de te maken kosten voor recuperatie, wordt een vordering definitief afgeboekt met aanwending van eerder reeds aangelegde provisies.

5. Valorisatie van de groenestroomcertificaten (GSC) en warmte-krachtcertificaten (WKC)

A) Voorraad van certificaten in portefeuille:

Groene stroomcertificaten:	Aantal	euro
Toestand per 31/12/2017	44.500	3.916.000,00
Opkoop aan minimumsteun	422.157	37.149.816,00
Verkoop via veiling	-168.743	-14.849.384,00
Verkoop aan VEA in kader van DAEB	-136.553	-12.016.664,00
Toestand per 31/12/2018	161.361	14.199.768,00

Warmtekrachtcertificaten:	Aantal	euro
Toestand per 31/12/2017	64.178	1.283.560,00
Opkoop aan minimumsteun	1.047.364	20.947.280,00
Verkoop via veiling	-199.071	-3.981.420,00
Verkoop aan VEA in kader van DAEB	-607.960	-12.159.200,00
Toestand per 31/12/2018	304.511	6.090.220,00

B) Kosten van certificaten:

Groene stroomcertificaten:	euro
Opkoop (delta minimumsteun t.o.v. waardering)	71.516.629,00
Verkoop via veiling (delta verkoopprijs t.o.v. waardering)	-1.160.139,63
Solidarisering afrekening N-1	685.870,96
Solidarisering provisie N	88.400,00
Totaal	71.130.760,33

Warmtekrachtcertificaten :	euro
Opkoop (delta minimumsteun t.o.v. waardering)	10.245.164,00
Verkoop via veiling (delta verkoopprijs t.o.v. waardering)	-753.636,58
Solidarisering afrekening N-1	45.398,76
Solidarisering provisie N	-3.914.000,00
Totaal	5.622.926,18

De delta van kosten tussen budget en realiteit zal als exogene kost in een volgende tariefronde via de tarieven worden verrekend.

6. Overdrachten

Om een onderscheid te maken met de regulatoire rekeningen uit het verleden, door de CREG *regulatoir actief/passief* genoemd, worden de nieuwe regulatoire rekeningen in de tariefmethodologie van de VREG *regulatoire saldi* genoemd.

In de tariefmethodologie van de VREG worden volgende regulatoire saldi toegelaten: een regulatoir saldo voor exogene kosten, een regulatoir saldo voor volumeverschillen op exogene kosten en een regulatoir saldo voor volumeverschillen op niet-exogene kosten (voor volume gerelateerde tariefdragers m.b.t. de inkomsten voor niet-exogene kosten).

	Elektriciteit	Gas
Saldo per 31/12/2017 overlopende rekeningen overdrachten	48.030.525,38	-13.770.231,67
Evolutie 2018:		
1) bewegingen eigen aan 2018	-10.632.864,63	-1.839.715,94
2) correctie in 2018 m.b.t. vorige boekjaren	14.450,58	-5.065,92
3) impact beslissing VREG 28/8 op beheersbare kosten (*)	-22.073.878,18	-10.215.847,67
4) impact beslissing VREG 28/8 op niet-beheersbare kosten	-333.471,30	221.779,99
5) terugnames overdrachten vorige boekjaren	-33.711.584,46	4.096.878,18
6) bewegingen federale bijdrage	4.091.745,55	0,00
Tussentotaal bewegingen overdrachten 2018 (- =kost/+ =opbrengst)	-62.645.602,44	-7.741.971,36
TOESTAND OP 31/12/2018	-14.615.077,06	-21.512.203,03

7. Kapitaal

Voor de samenstelling van het kapitaal verwijzen wij eveneens naar de bijlage 6.7.1 hernomen in de wettelijke toelichting.

Per type aandeel netbeheer elektriciteit en netbeheer gas is hiervan volgend bedrag effectief gestort:

Ae-aandelen: 73.040.464,61 euro

Ag-aandelen: 31.251.982,96 euro

8. Herwaarderingsmeerwaarden / onbeschikbare reserves

Overboeking van de herwaarderingsmeerwaarden naar de onbeschikbare reserves ten bedrage van 2% afschrijving op de meerwaarden en in voorkomend geval van de meerwaarden van verkochte terreinen, gebouwen en installaties.

Voortaan wordt vermelde overboeking uit de passief-meerwaarden naar de onbeschikbare reserves echter beperkt tot het procentueel aandeel, berekend op 1 januari 2015 per regio en per energie, van het bedrag aan passief-meerwaarden t.o.v. het totaalbedrag aan nog af te schrijven meerwaarden op het actief Met deze boekingswijze sluiten de boekhoudrekeningen beter aan met de in de verkregen fiscale ruling opgelegde methodiek van aangifte van deze fiscaal verworpen kosten. De regulator heeft voor de bepaling van het toegelaten inkomen

voor de periode 2017-2020 nu wel rekening gehouden met deze fiscaal verworpen afschrijvingen.

<u>Herwaarderingsmeerwaarden</u>	Elektriciteit	Gas
Saldo op 31.12.2017	53.370.399,81	55.982.022,03
Overboeking naar onbeschikbare reserves	-1.393.028,73	-1.437.515,27
TOESTAND OP 31.12.2018	51.977.371,08	54.544.506,76

<u>Onbeschikbare reserves</u>	Elektriciteit	Gas
Saldo op 31.12.2017	4.222.991,04	4.306.312,60
Aangroei 2018	1.393.028,73	1.437.515,27
TOESTAND OP 31.12.2018	5.616.019,77	5.743.827,87

9. Beschikbare reserves

	Elektriciteit	Gas
Saldo op 31.12.2017	60.416.854,33	38.276.691,65
Bewegingen via de resultaatverwerking		
Dotatie (+)/afname (-)	-4.489.258,16	-5.888.281,65
TOESTAND OP 31.12.2018	55.927.596,17	32.388.410,00

10. Belastingvrije reserves / uitgestelde belastingen

Bevat in netactiviteit elektriciteit de voorlopig vrijgestelde gerealiseerde netto meerwaarden (894.581,16 euro) op materiële vaste activa in afwachting van herinvestering binnen de drie jaar en het aandeel uitgestelde belastingen à 33,99% (460.639,51 euro) op deze belastingvrije reserves.

11. Overgedragen resultaat

Het overgedragen resultaat blijft onveranderd tegenover vorig jaar.

	Elektriciteit	Gas
Saldo op 31.12.2018	2.441.231,62	1.327.000,00

12. Bewegingen van provisies

Voor de activiteit elektriciteit werd een bedrag van 45.045,00 euro afgenomen van de tijdens vroegere boekjaren aangelegde provisie voor de vervanging van enkelvoudige door tweevoudig uurtariefmeters, dit ter compensatie van de in 2018 gerealiseerde uitgaven m.b.t. budgetmeters.

Voor de activiteit gas werd van de bestaande provisie voor de sanering van de gassites geen bedrag afgenomen in 2018.

13. Lange termijn schulden en opvulling korte termijn tekorten

In de loop van 2018 werden geen nieuwe leningen aangegaan.

Tijdens het voorbije jaar werden financieringstekorten binnen de economische groep Fluvius opgevangen door de beperkte uitgaven van thesauriebewijzen, door de opnames van straightloans en de opname van kaskrediet.

14. Uit te keren winst

Het gedeelte van het resultaat 2018 dat aan de deelnemers wordt ter beschikking gesteld als vergoeding van hun geïnvesteerd kapitaal kan als volgt worden voorgesteld:

	Elektriciteit	Gas
Winst van het boekjaar	8.791.578,33	5.213.048,20
- Beweging (toevoeging/onttrekking) van de rubriek "Overgedragen resultaat" (zie punt 11)	0,00	0,00
- Bewegingen (toevoeging - / afname +) aan de beschikbare reserves (zie punt 9)	+4.489.258,16	+5.888.281,65
TOESTAND OP 31.12.2018	13.280.836,33	11.101.329,90

15. Winstverdeling onder de deelnemers

Overeenkomstig de goedgekeurde statuten geschiedt de winstverdeling in evenredigheid met de tegenwaarde binnen het eigen vermogen van de aandelen A en winstbewijzen C van iedere deelnemer.

Binnen de huidige structuren werden er op het niveau van de bestuursorganen afspraken gemaakt teneinde de dividendpolitiek op het peil te houden van de laatste jaren.

In dit kader werden dan ook de nodige beslissingen genomen teneinde aan de deelnemers de bedragen uit te betalen zoals deze werden medegedeeld voor hun begrotingsopmaak en aansluitend inzake de dotaties aan de overgedragen resultaten en de beschikbare reserves zoals in de hierboven vermelde paragrafen opgegeven.

16. Bonus/Malus 2013 – 2014

Ingevolge de uitspraak van het Hof van Beroep op 27 februari 2019 is het behoud van de bedragen die reeds opgetekend werden op de speciale overlopende passiva rekeningen als het gedeelte van de bonussen 2013 en 2014 afkomstig van het gedeelte van beide bonussen dat zich situeerde op het niveau van de gemiddelde bonussen over de periode 2009-2012 niet langer nodig. Deze bonussen bedroegen 7.339.561,56 euro voor de activiteit elektriciteit en 3.580.594,72 euro voor de activiteit gas en werden in 2018 in resultaat genomen.

17. Correctie reconciliatie gas IMEA / Iveka en Iverlek

Bij de bepaling van het distributienettarief, vertrekkende vanuit de historische kosten gas (te weinig kosten/opbrengsten in IMEA / te veel kosten en daardoor te veel opbrengsten in Iverlek en Iveka), was de trend die medebepalend was voor het vaststellen van de distributienetvergoeding niet correct vastgelegd waardoor IMEA onvoldoende inkomsten uit

het door de VREG opgelegde distributienettarief kon puren. Een rechtzetting, gespreid over twee jaar, werd voor het eerst in 2017 opgenomen. In 2018 werd alzo de tweede en laatste rechtzetting in dit verband opgetekend in de resultaten (bijkomende kosten in Iveka ten belope van 654.156,02 euro).

18. Diverse financiële verrichtingen

In het kader van de uitgevoerde financiële ontleningen blijven binnen onze opdrachthoudende verenigingen nog vier swapoperaties lopende waarbij de variabele rentevoet wordt omgezet naar een vaste rentevoet.

- 1) Een Lineair constant maturity swap (LCMS) in het kader van de lening op 20 jaar ten bedrage van 200 miljoen euro op 20.12.2004 en die reeds operationeel is sinds 31.12.2009.
- 2) Een "Bonus Range Accrual" swap werd op 24.03.2010 afgesloten in het kader van de lening van 250 miljoen euro op 20 jaar afgesloten op 28.12.2006 met vijfjaarlijkse herzienbare intrestvoet. Deze operatie nam aanvang op 28.12.2011.
- 3) Een rentestructuur VARIFIX werd op 6.10.2010 afgesloten in het kader van een intrestherziening op 20.12.2012 voor de oorspronkelijke lening van 250 miljoen euro op 20 jaar die op 27.12.2007 werd afgesloten.
- 4) Een forward fixing IRS swapoperatie werd op 8.07.2013 afgesloten in het kader van een inmiddels opgenomen lening op 6.12.2013 voor een bedrag van 150 miljoen euro op 10 jaar.

B. NEVENACTIVITEITEN

In de nevenactiviteiten worden alle verrichtingen opgetekend die niet kunnen gecatalogeerd worden binnen de gereguleerde activiteiten netbeheer die gecontroleerd worden door de bevoegde Vlaamse regulator VREG.

Zo worden in deze activiteit nog steeds, zoals dit ook reeds in de vorige jaren het geval was, alle verrichtingen opgetekend die hun oorsprong vinden in de gebonden periode. Deze verrichtingen genereren kosten en opbrengsten in het kader van de recuperatie van reeds in vroegere jaren afgeschreven schuldvorderingen uit de niet-geliberaliseerde periode.

In de nevenactiviteiten worden ook de uitgaven genoteerd m.b.t. de aankoop, de productie, de distributie (waaronder inzonderheid de ontwikkeling, het aanleggen en de exploitatie van warmtenetten) alsook de levering van "Warmte" binnen het wettelijk toegelaten kader.

In het boekjaar 2018 bedroeg het resultaat van deze activiteit -574.168,54 euro.

Sedert 2010 worden ook de verrichtingen opgetekend die door Iveka worden uitgevoerd in het kader van de EDLB diensten (energiediensten voor lokale besturen). Hierbij wordt aan de aangesloten openbare besturen een aanbod gedaan van ondersteuning aan kostprijs bij de planning en implementatie van het lokale energiebeleid op verzoek van het lokaal bestuur.

In 2018 werden voor 2.127.288,67 euro aan diensten afgewerkt en gefactureerd en op 31 december 2018 bleven nog 750.237,25 euro aan kosten voor onafgewerkte projecten opgetekend (tijdelijk in de voorraden opgenomen) en werden verder voor 870.164,18 euro aan voorschotfacturen opgetekend.

In 2018 kenden de zogenaamde spin-ins die in 2017 hun eerste bescheiden aanvang namen hun verdere ontwikkeling.

Zo werden projecten rond “Consulting”, “Netten Derden”, “Openbare Verlichting”, “Telecom”, “Verticale Infrastructuur” en “Fiber-to-the-home” verder uitgerold. Alle kosten en opbrengsten van deze verschillende nevenactiviteiten worden in apart opvolgbare activiteiten van de balans en resultatenrekening opgetekend. Het resultaat met betrekking tot deze activiteiten, zijnde 246.515,05 euro is in de resultaatverwerking 2018 toegevoegd aan het overgedragen resultaat.

1. Immateriële vaste activa

Deze rubriek bevat de kosten voor onderzoek en ontwikkeling van 2014 in het kader van de projecten rond warmtenetten en nieuw sinds dit jaar kosten m.b.t. nieuw opgezette activiteit fiber-to-the-home (FTTH) waarbij een pilootproject wordt opgezet in vijf testgebieden met de uitrol van glasvezel-tot-in-de-woning.

Er is hiervoor in boekjaar 2018 5.832,50 euro afgeschreven.

2. Materiële vaste activa

Warmtenetten

In 2018 werden er 2.492.289,86 euro aan investeringen genoteerd. De geboekte afschrijvingen bedragen in 2018 20.981,48 euro.

In voorkomend geval worden de gefactureerde aansluitbijdragen als tussenkomsten in mindering gebracht van de geboekte investeringen van de aansluitingen nl. bij de rubrieken afgiftestations, dienstleidingen en meetinrichting.

3. Waardering van de vorderingen

In het kader van de volledige vrijmaking van de energiemarkt in Vlaanderen per 1 juli 2003 werden voor alle openstaande vorderingen per 31 december 2003, ouder dan 6 maanden, een provisie voor oninbaarheid aangelegd. Deze bijkomende provisie wordt verder teruggenomen in functie van de realisatie van ontvangsten op deze vorderingen of aangewend bij definitieve afschrijving ervan.

4. Kapitaal

In 2018 verhoogde het kapitaal ingevolge de uitgifte van Aw-aandelen aan de gemeenten die toetraden tot de activiteit warmte met 575,00 euro.

Voor de samenstelling van het kapitaal verwijzen wij eveneens naar de bijlage 6.7.1 hernoemen in de wettelijke toelichting.

5. Reserves

Er zijn geen bewegingen te noteren in het boekjaar 2018.

6. Kapitaalsubsidies en uitgestelde belastingen

In 2017 werd een investeringssubsidie toegekend door het Vlaamse Energieagentschap voor rekening van de Vlaamse overheid voor de realisatie van het project “Diepe Geothermie Dessel” betreffende nuttige groene warmte uit aardwarmte.

Deze bedragen (terug te vinden in klasse 15 en 168) zullen worden afgebouwd à rato van het gemiddelde afschrijvingspercentage per project in dienst. Vermits het project waarop deze kapitaalsubsidie betrekking heeft (Diepe Geothermie Dessel) nog niet in dienst is en er bijgevolg ook nog niet op afgeschreven wordt, is in Iveka nog niets teruggenomen van deze twee rubrieken.

7. Overgedragen resultaat

Voor de activiteit “Andere” werd het resultaat van het boekjaar (elektriciteit verlies van 23.903,10 euro, gas verlies van 18.489,20 euro) integraal toegewezen aan de rubriek overgedragen winst op het passief van de balans. Deze bedraagt aldus op 31 december 2018 2.409.912,12 euro voor elektriciteit, 1.296.049,09 euro voor gas.

Wat de activiteit “Warmte” betreft werd het verlies (270.771,65 euro) van het boekjaar integraal toegewezen aan het overgedragen resultaat dat hierdoor op einde 2018 -574.168,54 euro bedraagt.

Voor de activiteiten EDLB was het resultaat 2018 nihil.

De resultaten Openbare verlichting (verlies 204,89 euro), Consulting (winst 2.215,34 euro), Netten Derden (winst 3.227,72 euro), Telecom (winst 255.088,56 euro), Verticale Infrastructuur (verlies 9.672,72 euro) en fiber-to-the-home (verlies 4.138,96 euro) werden integraal toegewezen aan de rubriek overgedragen resultaat op het passief van de balans.

II. Verslag van de commissaris

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Opdrachthoudende Vereniging Iveka over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris van Opdrachthoudende Vereniging Iveka (de "Opdrachthoudende Vereniging"). Dit verslag omvat ons oordeel over de balans op 31 december 2018, over de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de "Jaarrekening") en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden als commissaris benoemd door de algemene vergadering op 19 juni 2018, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Jaarrekening afgesloten op 31 december 2020. We hebben de wettelijke controle van de Jaarrekening van de Opdrachthoudende Vereniging uitgevoerd gedurende 7 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de Jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Jaarrekening van Opdrachthoudende Vereniging Iveka, die de balans op 31 december 2018 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van € 1.310.242.433,85 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 13.937.977,63.

Naar ons oordeel geeft de Jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Opdrachthoudende Vereniging per 31 december 2018, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing ("ISAs"). Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Jaarrekening" van ons verslag.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de Jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

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

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

Benadrukking van bepaalde aangelegenheden

Zonder afbreuk te doen aan ons hierboven tot uitdrukking gebracht oordeel, vestigen wij de aandacht op de toelichting 6.19 met betrekking tot de waarderingsregels bij de Jaarrekening waarin melding gemaakt wordt van de onzekerheid die voortvloeit uit het afrekeningsmechanisme dat bepalend is voor de vaststelling van het resultaat van het huidig boekjaar en van het geraamd bedrag van het regulatoir saldo 2018 thans opgenomen in de overlopende rekeningen van het actief/passief.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Jaarrekening

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

In het kader van de opstelling van de Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Opdrachthoudende Vereniging om haar continuïteit te handhaven; het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Opdrachthoudende Vereniging te vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle over de Jaarrekening

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

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISAs, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een

professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van het systeem van interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van het systeem van interne beheersing van de Opdrachthoudende Vereniging;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- ▶ het concluderen van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Opdrachthoudende Vereniging om de continuïteit te handhaven. Als we besluiten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de

Jaarrekening of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot op de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Odrachthoudende Vereniging niet langer gehandhaafd kan worden;

- ▶ het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Jaarrekening, en

Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten van de Odrachthoudende Vereniging.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISAs, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Jaarrekening, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de Jaarrekening

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Jaarrekening overeen met de Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikels 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis

of deze Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

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

verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden. Verder drukken wij geen enkele mate van zekerheid uit over het jaarverslag.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Odrachthoudende Vereniging.

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening bedoeld in artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de Jaarrekening.

Andere vermeldingen

- ▶ Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- ▶ De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- ▶ Wij hebben geen kennis van verrichtingen of beslissingen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen

zijn gedaan of genomen en die in ons verslag zouden moeten vermeld worden.

- ▶ Tijdens het boekjaar werd een interim-dividend uitgekeerd waarover wij het in bijlage toegevoegd verslag hebben opgesteld, overeenkomstig de wettelijke vereisten.

Gent, 12 maart 2019

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren CVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door



Paul Eelen
Venoot*
* Handelend in naam van een BVBA

19PE0087

Verslag van de commissaris aan de raad van bestuur van de opdrachthoudende vereniging Iveka ter gelegenheid van de uitkering van een interimdividend

Overeenkomstig artikel 618 van het Wetboek van vennootschappen en de statuten van de opdrachthoudende vereniging Iveka ("de Vennootschap") en in onze hoedanigheid van commissaris brengen wij hierbij verslag uit over de staat van activa en passiva van de Vennootschap afgesloten per 31 oktober 2018 in het kader van de voorgenomen uitkering van een interimdividend.

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de hierbij gevoegde staat van activa en passiva per 31 oktober 2018 van de Vennootschap opgesteld op grond van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan voor het opstellen van de staat van activa en passiva

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van deze staat van activa en passiva in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel volgens de principes van artikel 92, § 1, eerste lid, van het Wetboek van vennootschappen, aangevuld met de door artikel 618, tweede lid, van het Wetboek van vennootschappen vereiste informatie.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie over de tussentijdse financiële informatie, in casu de staat van activa en passiva, te formuleren op basis van de door ons uitgevoerde beoordeling.

Wij hebben onze beoordeling uitgevoerd in overeenstemming met de Internationale Standaard voor Beoordelingsopdrachten 2410 "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit". Een beoordeling van deze staat van activa en passiva bestaat uit het bekomen van informatie, hoofdzakelijk van personen verantwoordelijk voor financiële en boekhoudkundige aangelegenheden, en uit het toepassen van analytische en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk minder uitgebreid dan een in overeenstemming met de Internationale Controlestandaarden (ISA's) uitgevoerde controle. Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen controleoordeel over deze staat van activa en passiva tot uitdrukking.

Conclusie

Op grond van onze beoordeling is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de bijhorende staat van activa en passiva van de Vennootschap per 31 oktober 2018, met een balanstotaal van € 1.380.940.996,63 en een winst voor de periode van 10 maanden van € 29.128.353,38, niet in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Benadrukking van bepaalde aangelegenheid

De staat van activa en passiva werd opgesteld met consistente toepassing van de bestaande waarderingsregels met inbegrip van de door de Vlaamse Regulator van de Elektriciteits- en Gasmarkt ("VREG") definitieve vaststelling van het tarifaire tekort/overschot 2010, 2011, 2012, 2013 en 2014 enerzijds en het bedrag van het regulatorisch saldo 2018 anderzijds, thans gezamenlijk opgenomen in de overlopende rekeningen van het actief/passief in afwachting van de definitieve toewijzing door de Vlaamse Regulator van de Elektriciteits- en Gasmarkt (VREG). Zoals toegelicht door de raad van bestuur in de voormelde staat van activa en passiva, bevatten de overlopende rekeningen van het actief/passief een vordering respectievelijk een schuld dewelke zijn ontstaan ingevolge de beslissing van de VREG per eind augustus 2018 aangaande de regulatorische saldi over de periode 2010 tot en met 2014, en de formele aanvechting van die beslissing door de raad van bestuur.

Wij vestigen de aandacht op de onzekerheid die voortvloeit uit het afrekeningsmechanisme (met inbegrip van het dispuut met de VREG aangaande voornoemde beslissing per eind augustus 2018), zoals voorzien in artikel 24 van het Koninklijk Besluit van 11 juli 2002 (voor wat betreft elektriciteitsdistributienetten) en in artikel 26 van het Koninklijk Besluit van 29 februari 2004 (voor wat betreft aardgasdistributienetten), en die bepalend is voor de vaststelling van het tussentijds resultaat van het boekjaar en van het geraamde bedrag van het tarifaire tekort/overschot 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 alsook per 31 oktober 2018.

Beperking van verspreiding van onze conclusie

Dit verslag werd uitsluitend opgemaakt ingevolge artikel 618 van het Wetboek van vennootschappen en mag niet voor andere doeleinden worden aangewend.

Gent, 11 december 2018

Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA
Commissaris
Vertegenwoordigd door



Paul Eelen
Vennoot*

* Handelend in naam van een BVBA
19PE0035



Building a better
working world

Staat van actief en passief

Onderstaande staat van actief en passief werd opgesteld conform de waarderingsregels zoals opgenomen in de toelichting van de laatst gepubliceerde jaarrekening per 31 december 2017. De niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen werden eveneens in deze jaarrekening opgenomen.

IVEKA			
ACTIVA	Codes	TOTAAL	
		31/10/2018	31/12/2017
I. Oprichtingskosten	20	--	--
VASTE ACTIVA	21/28	1 109 163 022,27	1 100 583 868,50
II. Immateriële vaste activa	21	9 272 105,94	9 271 762,94
III. Materiële vaste activa	22/27	1 099 746 441,05	1 091 167 630,28
A. Terreinen en gebouwen	22	24 834 114,61	24 764 167,22
B. Installaties, machines en uitrusting	23	1 019 607 964,93	1 021 676 279,47
C. Meubilair en rollend materieel	24	3 382 384,54	2 864 457,22
D. Leasing en soortgelijke rechten	25	--	--
E. Overige materiële vaste activa	26	26 528,41	36 490,41
F. Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	27	51 895 448,56	41 826 235,96
IV. Financiële vaste activa	28	144 475,28	144 475,28
A. Verbonden ondernemingen	280/1	--	--
1. Deelnemingen	280	--	--
2. Vorderingen	281	--	--
B. Ondernemingen waarmee een deelnemings- verhouding beslaat	282/3	144 383,56	144 383,56
1. Deelnemingen	282	144 383,56	144 383,56
2. Vorderingen	283	--	--
C. Andere financiële vaste activa	284/8	91,72	91,72
1. Aandelen	284	--	--
2. Vorderingen en borgtochten in contanten	285/8	91,72	91,72
VLOTTENDE ACTIVA	29/58	271 777 974,36	252 028 112,30
V. Vorderingen op meer dan één jaar	29	79 172,50	79 172,50
A. Handelsvorderingen	290	79 172,50	79 172,50
B. Overige vorderingen	291	--	--
VI. Voorraden en bestellingen in uitvoering	3	7 603 466,29	12 654 730,70
A. Voorraden	30/36	--	--
1. Grond- en hulpstoffen	30/31	--	--
2. Goederen in bewerking	32	--	--
3. Gereed product	33	--	--
4. Handelsgoederen	34	--	--
5. Onroerende goederen bestemd voor verkoop	35	--	--
6. Vooruitbetalingen	36	--	--
B. Bestellingen in uitvoering	37	7 603 466,29	12 654 730,70
VII. Vorderingen op ten hoogste één jaar	40/41	39 700 159,95	88 726 470,74
A. Handelsvorderingen	40	15 543 989,25	80 527 894,35
B. Overige vorderingen	41	24 156 170,70	8 198 576,39
VIII. Geldbeleggingen	50/53	--	--
A. Eigen aandelen	50	--	--
B. Overige beleggingen	51/53	--	--
IX. Liquide middelen	54/58	75 317 386,80	40 550 482,91
X. Overlopende rekeningen	490/1	149 077 788,82	110 015 255,45
TOTAAL VAN DE ACTIVA	20/58	1 380 940 996,63	1 352 609 980,80

PASSIVA	Codes	TOTAAL	
		31/10/2018	31/12/2017
<u>EIGEN VERMOGEN</u>	<u>10/15</u>	<u>444 136 691,23</u>	<u>415 007 762,85</u>
I. Kapitaal	10	186 139 073,91	186 138 498,91
A Geplaatst kapitaal	100	186 139 073,91	186 138 498,91
B Niet-opgevraagd kapitaal (-)	101	--	--
II. Uitgiftepremies	11	--	--
III. Herwaarderingsmeerwaarden	12	107 015 815,24	109 352 421,84
IV. Reserves	13	112 992 909,06	110 656 302,46
A Wettelijke reserve	130	98 290,95	98 290,95
B Onbeschikbare reserves	131	10 865 910,24	8 529 303,64
1. Voor eigen aandelen	1310	--	--
2. Andere	1311	10 865 910,24	8 529 303,64
C Belastingvrije reserves	132	462 072,66	462 072,66
D Beschikbare reserves	133	101 566 635,21	101 566 635,21
V. Overgedragen winst	140	7 452 139,64	7 452 139,64
Overgedragen verlies (-)	141	--	--
V.bis Resultaat van het jaar		29 128 353,38	--
VI. Kapitaalsubsidies	15	1 408 400,00	1 408 400,00
<u>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELAST.</u>	<u>16</u>	<u>3 281 251,29</u>	<u>3 312 646,28</u>
VII. A. Voorzieningen voor risico's en kosten	160/5	2 451 719,92	2 483 114,92
1. Pensioenen en soortgelijke verplichtingen	160	--	--
2. Fiscale lasten	161	--	--
3. Grote herstellings- en onderhoudswerken	162	--	--
4. Milieuverplichtingen	163	1 281 975,01	1 281 975,01
5. Overige risico's en kosten	164/5	1 169 744,91	1 201 139,91
B. Uitgestelde belastingen	168	829 531,37	829 531,37
<u>SCHULDEN</u>	<u>17/49</u>	<u>933 523 054,11</u>	<u>934 289 571,68</u>
VIII. Schulden op meer dan één jaar	17	771 245 212,50	778 080 465,00
A Financiële schulden	170/4	771 245 212,50	778 080 465,00
1. Achtergestelde leningen	170	--	--
2. Niet-achtergestelde obligatieleningen	171	--	--
3. Leasingschulden en soortgelijke schulden	172	--	--
4. Kredietinstellingen	173	771 245 212,50	778 080 465,00
5. Overige leningen	174	--	--
B. Handelsschulden	175	--	--
1. Leveranciers	1750	--	--
2. Te betalen wissels	1751	--	--
C. Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	176	--	--
D. Overige schulden	178/9	--	--
IX. Schulden op ten hoogste één jaar	42/48	79 844 522,52	98 849 397,83
A. Schulden > 1 jaar die binnen het jr. vervallen	42	29 825 998,24	29 568 398,79
B. Financiële schulden	43	--	--
1. Kredietinstellingen	430/8	--	--
2. Overige leningen	439	--	--
C. Handelsschulden	44	28 099 825,91	34 946 275,56
1. Leveranciers	440/4	28 099 825,91	34 946 275,56
2. Te betalen wissels	441	--	--
D. Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	46	7 995 462,94	11 948 610,71
E. Schulden m b t belast , bezold en soc last	45	9 423 013,09	2 835 768,63
1. Belastingen	450/3	9 423 013,09	2 835 768,63
2. Bezoldigingen en sociale lasten	454/9	--	--
F. Overige schulden	47/48	4 500 222,34	19 550 344,14
X. Overlopende rekeningen	492/3	82 433 319,09	57 359 708,83
A. Toe te rekenen kosten	492	23 287 857,53	8 068 301,36
B. Over te dragen opbrengsten	493	59 145 461,56	49 291 407,47
<u>TOTAAL VAN DE PASSIVA</u>	<u>10/49</u>	<u>1 380 940 996,63</u>	<u>1 352 609 980,80</u>

Bijkomende toelichting bij de staat van actief en passief per 31 oktober 2018 (Extract concept verslag raad van bestuur van 12 december 2018):

"Op 21 augustus 2018 heeft de VREG zijn beslissingen gepubliceerd m.b.t. het vaststellen van de regulatoire saldi inzake elektriciteit en aardgas voor het jaar 2017 (BESL-2018-35 voor Elektriciteit en BESL-2018-46 voor Gas).

De VREG heeft einde augustus 2018, na een openbare raadpleging, beslissingen geveld over de grootte en de bestemming van de regulatoire saldi over de periode 2010-2014. Daarbij werd beslist om de definitieve saldi rond de niet-beheersbare kosten volledig aan de tarieven toe te kennen (111.691,31 euro) en de saldi van de beheersbare kosten voor de jaren 2010 en 2011 voor de helft en voor de jaren 2012 tot en met 2014 volledig aan de tarieven (32.289.725,85 euro), m.a.w. de eindklant, toe te wijzen en deze te verwerken in de komende boekjaren 2019 en 2020.

Deze beslissingen, over resultaten van het verleden, werden boekhoudkundig verwerkt door opname van de kosten onder de rubriek "niet-recurrente bedrijfskosten" met als tegenpost de overlopende rekeningen m.b.t. de regulatoire saldi over de door de CREG gereuleerde periode.

De Raad van Bestuur kan evenwel niet akkoord gaan met de vooropgestelde behandeling van de saldi van de beheersbare kosten. Op de Raad van Bestuur van 11 september 2018 werd beslist een verzoekschrift tot vernietiging van de beslissingen van de VREG in te dienen bij de geëigende instanties.

Het management van Fluvius betreurt deze onzekerheid doch is, samen met de raadsman van Fluvius, van mening dat de vernietiging van de beslissing een hoge slaagkans heeft. In afwachting van een definitieve uitspraak ter zake wordt hiervoor een niet-recurrente bedrijfsopbrengst geactiveerd met als tegenpost een vordering op de overlopende rekeningen van het actief.

Er zijn verder geen significante wijzigingen in de samenstelling van de buitenbalansverplichtingen zoals opgenomen in de toelichting van de neergelegde jaarrekening per 31 december 2017."

III. Jaarrekening

1. Balans

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>1.108.519.289,97</u>	<u>1.100.583.868,50</u>
Immateriële vaste activa	6.2	21	8.997.647,53	9.271.762,94
Materiële vaste activa	6.3	22/27	1.099.377.167,16	1.091.167.630,28
Terreinen en gebouwen		22	24.953.610,81	24.764.167,22
Installaties, machines en uitrusting		23	1.023.031.289,57	1.021.676.279,47
Meubilair en rollend materieel		24	3.916.477,22	2.864.457,22
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26	24.575,85	36.490,41
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	47.451.213,71	41.826.235,96
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	144.475,28	144.475,28
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1		
Deelnemingen		280		
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	144.383,56	144.383,56
Deelnemingen		282	144.383,56	144.383,56
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	91,72	91,72
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	91,72	91,72

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>201.723.143,88</u>	<u>252.026.112,30</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29	40.457,36	79.172,50
Handelsvorderingen		290	40.457,36	79.172,50
Overige vorderingen		291		
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	8.041.238,20	12.654.730,70
Vorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37	8.041.238,20	12.654.730,70
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	75.550.531,93	88.726.470,74
Handelsvorderingen		40	47.124.670,80	80.527.894,35
Overige vorderingen		41	28.425.861,13	8.198.576,39
Geldbeleggingen	6.5.1 / 6.6	50/53		
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	61.366.318,28	40.550.482,91
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	56.724.598,11	110.015.255,45
TOTAAL DER ACTIVA		20/58	1.310.242.433,85	1.352.609.980,80

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	404.564.149,14	415.007.762,85
Kapitaal	6.7.1	10	186.139.073,91	186.138.498,91
Geplaatst kapitaal		100	186.139.073,91	186.138.498,91
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101		
Uitgiftepremies		11		
Herwaarderingsmeerwaarden		12	106.521.877,84	109.352.421,84
Reserves		13	103.109.306,65	110.656.302,46
Wettelijke reserve		130	98.290,95	98.290,95
Onbeschikbare reserves		131	11.359.847,64	8.529.303,64
Voor eigen aandelen		1310		
Andere		1311	11.359.847,64	8.529.303,64
Belastingvrije reserves		132	462.072,66	462.072,66
Beschikbare reserves		133	91.189.095,40	101.566.635,21
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	7.385.490,74	7.452.139,64
Kapitaalsubsidies		15	1.408.400,00	1.408.400,00
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN ..		16	3.267.601,29	3.312.646,29
Vorzieningen voor risico's en kosten		160/5	2.438.069,92	2.483.114,92
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Fiscale lasten		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163	1.281.975,01	1.281.975,01
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	1.156.094,91	1.201.139,91
Uitgestelde belastingen		168	829.531,37	829.531,37

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatst kapitaal.

⁵ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	902.410.683,42	934.289.571,66
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	747.674.058,46	778.080.465,00
Financiële schulden		170/4	747.674.058,46	778.080.465,00
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	747.674.058,46	778.080.465,00
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	92.377.149,18	98.849.397,83
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	30.406.406,54	29.568.398,79
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	41.537.687,36	34.946.275,56
Leveranciers		440/4	41.537.687,36	34.946.275,56
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	8.504.648,72	11.948.610,71
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	5.066.989,72	2.835.768,63
Belastingen		450/3	5.066.989,72	2.835.768,63
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9		
Overige schulden		47/48	6.861.416,84	19.550.344,14
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	62.359.475,78	57.359.708,83
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	1.310.242.433,85	1.352.609.980,80

2. Globale resultatenrekening

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	380.019.652,80	362.048.502,35
Omzet	6.10	70	354.829.161,63	348.534.163,58
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71	-4.613.492,50	87.298,69
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	18.883.827,39	13.427.040,08
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A	10.920.156,28	
Bedrijfskosten		60/66A	334.810.345,76	290.446.877,70
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	163.148.499,82	153.887.780,85
Aankopen		600/8	163.148.499,82	153.887.780,85
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	87.922.096,56	79.384.847,80
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62		
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	44.792.631,08	45.337.960,33
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)		631/4	545.005,88	1.624.269,05
Vorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8	-45.045,00	-61.425,00
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	5.391.584,24	8.986.069,93
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	33.055.573,18	1.287.374,74
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	45.209.307,04	71.601.624,65

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	97.295,78	15.616,17
Recurrente financiële opbrengsten		75	97.295,78	15.616,17
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		
Opbrengsten uit vlottende activa		751	93.270,56	9.822,70
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	4.025,22	5.793,47
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		
Financiële kosten	6.11	65/66B	24.096.577,59	24.904.641,56
Recurrente financiële kosten		65	24.096.577,59	24.904.641,56
Kosten van schulden		650	24.095.654,79	24.903.849,97
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugneming)(+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	922,80	791,59
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar voor belasting(+)/(-)		9903	21.210.025,23	46.712.599,26
Onttrekkingen aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		237.931,37
Belastingen op het resultaat(+)/(-)	6.13	67/77	7.272.047,60	16.524.243,24
Belastingen		670/3	7.272.047,60	16.546.951,62
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		22.708,38
Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9904	13.937.977,63	29.950.424,65
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		462.072,66
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9905	13.937.977,63	29.488.351,99

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	21.390.117,27	36.665.025,74
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	13.937.977,63	29.488.351,99
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	7.452.139,64	7.176.673,75
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2	10.377.539,81	2.140.403,61
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791		
aan de reserves	792	10.377.539,81	2.140.403,61
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2		6.971.123,60
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691		
aan de wettelijke reserve	6920		
aan de overige reserves	6921		6.971.123,60
Over te dragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	7.385.490,74	7.452.139,64
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	694/7	24.382.166,34	24.382.166,11
Vergoeding van het kapitaal	694	24.382.166,34	24.382.166,11
Bestuurders of zaakvoerders	695		
Werknemers	696		
Andere rechthebbenden	697		

3. Wettelijke toelichting

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA**KOSTEN VAN ONTWIKKELING**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051P	xxxxxxxxxxxxxxxx	43.930.684,93
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8021	3.549.513,89	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8031		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8041		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051	47.480.198,82	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8121P	xxxxxxxxxxxxxxxx	34.658.921,99
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8071	3.823.629,30	
Teruggenomen.....	8081		
Verworven van derden	8091		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8101		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8111		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8121	38.482.551,29	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	81311	<u>8.997.647,53</u>	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	xxxxxxxxxxxxxxx	32.504.099,41
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	762.036,36	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	44,75	
Overboeking van een post naar een andere	8181		
Overboeking van een post naar een andere		(+)/(-)	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	33.266.091,02	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.461.614,85
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211		
Verworven van derden	8221		
Afgeboekt	8231	33,24	
Overgeboekt van een post naar een andere	8241	-37.476,45	
Overgeboekt van een post naar een andere		(+)/(-)	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8251	1.424.105,16	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	xxxxxxxxxxxxxxx	9.201.547,04
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	572.514,78	
Teruggenomen	8281		
Verworven van derden	8291		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301		
Overgeboekt van een post naar een andere	8311	-37.476,45	
Overgeboekt van een post naar een andere		(+)/(-)	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	9.736.585,37	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	24.953.610,81	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.589.258.838,18
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	3.148.739,71	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	14.348.306,09	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8182	42.072.161,05	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	1.620.131.432,85	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxxx	304.971.695,53
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212		
Verworven van derden	8222		
Afgeboekt	8232	48.907,16	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242	-5.068.257,23	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8252	299.854.531,14	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxxx	872.554.254,24
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	39.113.138,34	
Teruggenomen	8282		
Verworven van derden	8292		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	9.644.460,93	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312	-5.068.257,23	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	896.954.674,42	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	1.023.031.289,57	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.074.378,83
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	2.323.588,70	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	726.331,11	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8183		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	17.671.636,42	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213		
Verworven van derden	8223		
Afgeboekt	8233		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8243		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8253		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	13.209.921,61
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	1.271.434,10	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	726.196,51	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	13.755.159,20	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	<u>3.916.477,22</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.546.339,05
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8165		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8175		
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8185		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	2.546.339,05	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8255P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8215		
Verworven van derden	8225		
Afgeboekt	8235		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8245		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8255		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325P	xxxxxxxxxxxxxxxx	2.509.848,64
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8275	11.914,56	
Teruggenomen	8285		
Verworven van derden	8295		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8305		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8315		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325	2.521.763,20	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(26)	<u>24.575,85</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196P	xxxxxxxxxxxxxxxx	41.826.235,96
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8166	48.419.177,81	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8176	722.039,01	
Overboeking van een post naar een andere(+)/(-)	8186	-42.072.161,05	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8196	47.451.213,71	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8256P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8216		
Verworven van derden	8226		
Afgeboekt	8236		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8246		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8256		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8276		
Teruggenomen	8286		
Verworven van derden	8296		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8306		
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8316		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8326		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(27)	<u>47.451.213,71</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.147.698,40
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen.....	8362		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372		
Overboeking van een post naar een andere	8382		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	1.147.698,40	
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8452P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8412		
Verworven van derden	8422		
Afgeboekt	8432		
Overgeboekt van een post naar een andere	8442		
Meerwaarde per einde van het boekjaar	8452		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.003.314,84
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8472		
Teruggenomen	8482		
Verworven van derden	8492		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8502		
Overgeboekt van een post naar een andere	8512		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522	1.003.314,84	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar.....	8552P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	8542		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8552		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(282)	144.383,56	
ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	283P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8582		
Terugbetalingen.....	8592		
Geboekte waardeverminderingen	8602		
Teruggenomen waardeverminderingen	8612		
Wisselkoersverschillen	8622		
Overige mutaties	8632		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR.....	(283)		
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652		

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				
	Aard	rechtstreeks		dochters	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				%	(+) of (-) (in eenheden)
Eandis System Operator CVBA Brusselsesteenweg 199 9090 Melle België 0477.445.084	Aandelen op naam	2.465.460	14,34	0,00	31/12/2017	EUR	1.006.637	0

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen ...	51		
Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	8681		
Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag	8682		
Edele metalen en kunstwerken	8683		
Vastrentende effecten	52		
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen	8684		
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53		
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand	8686		
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687		
meer dan één jaar	8688		
Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen	8689		

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Over te dragen kosten
Verkregen opbrengsten

Boekjaar
25.573.574,85
31.151.023,26

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	XXXXXXXXXXXXXXXX	186.138.498,91
(100)	186.139.073,91	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Aandelen Aw

Samenstelling van het kapitaal
 Soorten aandelen

Aandelen Ae

Aandelen Ag

Aandelen Aw

Aandelen op naam.....

Gedematerialiseerde aandelen.....

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	575,00	23
	117.894.077,46	10.842.838
	68.244.421,45	6.160.719
	575,00	23
8702	XXXXXXXXXXXXXXXX	17.003.580
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	

Niet-gestort kapitaal

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

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		XXXXXXXXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXXXXXXXX	

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 van de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761	109
8762	
8771	
8781	

VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN

**UITSPLITSING VAN DE POST 164/5 VAN DE PASSIVA INDIEN DAARONDER EEN BELANGRIJK
BEDRAG VOORKOMT.**

Omschakeling tweevoudig uurtariefmeters/budgetmeters

Boekjaar
1.156.094,91

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

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	30.406.406,54
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	30.406.406,54
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)	30.406.406,54

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden	8802	361.018.359,21
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	361.018.359,21
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	361.018.359,21

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	386.655.699,25
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	386.655.699,25
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	386.655.699,25

GEWAARBORGDE SCHULDEN (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

	Codes	Boekjaar
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 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	8932	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	
Kredietinstellingen	8962	
Overige leningen	8972	
Handelsschulden	8982	
Leveranciers	8992	
Te betalen wissels	9002	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9012	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	
Belastingen.....	9032	
Bezoldigingen en sociale lasten.....	9042	
Overige schulden	9052	
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming	9062	

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**Belastingen** (post 450/3 en 178/9 van de passiva)

	Codes	Boekjaar
Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-ervallen belastingschulden	9073	5.066.989,72
Geraamde belastingschulden	450	
Bezoldigingen en sociale lasten (post 454/9 en 178/9 van de passiva)		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

Toe te rekenen kosten

Over te dragen opbrengsten

(waarvan 12.472.580,57 euro m.b.t. regulatoire saldi eigen aan 2018)

Boekjaar
5.431.164,43
56.928.311,35

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Vorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	635		
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110		
Teruggenomen	9111		
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	1.027.870,05	2.567.294,66
Teruggenomen	9113	482.864,17	943.025,61
Vorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115		
Bestedingen en terugnemingen	9116	45.045,00	61.425,00
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	322.732,24	194.870,58
Andere	641/8	5.068.852,00	8.791.199,35
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096		
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097		
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098		
Kosten voor de onderneming	617		

FINANCIËLE RESULTATEN**RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN****Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

9125

Interestsubsidies

9126

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Diverse financiële opbrengsten

4.025,22

5.793,47

RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN

Afschrijvingen van kosten bij uitgifte van leningen 6501

Geactiveerde interesten 6503

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt 6510

Teruggenomen 6511

Andere financiële kosten

Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen 653

Vorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen 6560

Bestedingen en terugnemingen 6561

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Diverse financiële kosten

922,80

791,59

**OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN
VOORKOMEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	10.920.156,28	
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	10.920.156,28	
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8	10.920.156,28	
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631		
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769		
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	33.055.573,18	1.287.374,74
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	33.055.573,18	1.287.374,74
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660		
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	33.055.573,18	1.287.374,74
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten (-)	6690		
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631		
Andere niet-recurrente financiële kosten	668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten	6691		

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	7.269.549,34
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	13.400.000,00
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	6.130.450,66
Geraamde belastingsupplementen	9137	
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	2.498,26
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	9139	2.498,26
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	

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

1) Verworpen uitgaven	310.529,20
2) Terugname reeds belaste provisies	-45.045,00
3) Afschrijvingen + verkopend herwaarderingsmeerwaarden	5.154.674,08
4) Aanpassingen ingevolg ruling 2016.534	-2.054.289,88

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

Boekjaar

Bronnen van belastinglatenties

Actieve latenties	9141	
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	
Passieve latenties	9144	829.531,37
Uitsplitsing van de passieve latenties		
Uitgestelde belastingen op kapitaalsubsidies		591.600,00
Uitgestelde belastingen op gerealiseerde meerwaarden op materiële vaste activa		237.931,37

BELASTINGEN OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

Aan de onderneming (aftrekbaar)	9145	51.402.593,46	19.932.934,27
Door de onderneming	9146	101.685.393,25	101.459.539,45
Ingehouden bedragen ten laste van derden als			
Bedrijfsvoorheffing	9147	24.510,14	23.175,56
Roerende voorheffing	9148		

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	51.402.593,46	19.932.934,27
9146	101.685.393,25	101.459.539,45
9147	24.510,14	23.175,56
9148		

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Codes	Boekjaar
DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149
Waarvan	
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150
Door de onderneming getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151
Maximumbedrag ten belopen waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd	9153
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	9161
Bedrag van de inschrijving	9171
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9181
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9191
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9201
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	9162
Bedrag van de inschrijving	9172
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9182
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9192
Zekerheden op de nog door de onderneming te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9202

Codes	Boekjaar
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	
Budgetmeteropladings - nog te ontvangen bedragen	7.211,05
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA	
Aankoopverbintenissen gronden	514.145,00
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA	
Verkoop terreinen en gebouwen gassites - pro memorie	1,00

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

TERMIJNVERRICHTINGEN

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

9213	
9214	
9215	
9216	

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

Boekjaar

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

Zie VOL 6.20

Boekjaar

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

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

Code	Boekjaar
9220	

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven

Boekjaar

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

Boekjaar

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN**

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen 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

Boekjaar

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden becijferd)

Boekjaar

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)		
Deelnemingen	(280)		
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen	9291		
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311		
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351		
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371		
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381		
Door verbonden ondernemingen gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401		
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421		
Opbrengsten uit vlottende activa	9431		
Andere financiële opbrengsten	9441		
Kosten van schulden	9461		
Andere financiële kosten	9471		
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481		
Verwezenlijkte minderwaarden	9491		

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	9253		
Deelnemingen	9263		
Achtergestelde vorderingen	9273		
Andere vorderingen	9283		
Vorderingen	9293		
Op meer dan één jaar	9303		
Op hoogstens één jaar	9313		
Schulden	9353		
Op meer dan één jaar	9363		
Op hoogstens één jaar	9373		
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gestelde of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383		
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming.....	9393		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403		
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252	144.383,56	144.383,56
Deelnemingen	9262	144.383,56	144.383,56
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
Vorderingen	9292	2.471.608,69	2.965.252,72
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312	2.471.608,69	2.965.252,72
Schulden	9352	542.498.794,32	549.325.761,89
Op meer dan één jaar	9362	519.725.440,00	519.725.440,00
Op hoogstens één jaar	9372	22.773.354,32	29.600.321,89

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**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

Zie VOL 6.20

Boekjaar

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

Codes	Boekjaar
BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN	
Uitstaande vorderingen op deze personen	9500
Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien	
Waarborgen toegestaan in hun voordeel	9501
Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	9502
Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon	
Aan bestuurders en zaakvoerders	9503 14.161,20
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	9504

Codes	Boekjaar
DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)	
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505 9.200,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	
Andere controleopdrachten	95061 94.901,00
Belastingadviesopdrachten	95062
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95063
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)	
Andere controleopdrachten	95081
Belastingadviesopdrachten	95082
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95083

Vermeldingen in toepassing van artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen

AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

VOOR IEDERE CATEGORIE AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

Categorie afgeleide financiële instrumenten	Ingedekt risico	Speculatie/dekking	Omvang	Boekjaar		Vorig boekjaar	
				Boekwaarde	Reële waarde	Boekwaarde	Reële waarde
IRS-rente swap	rente risico variabele rente omzetten in vaste rentevoet	Dekking	61.552.004	0,00	-9.315.251,65	0,00	-14.951.427,17

FINANCIËLE VASTE ACTIVA GEBOEKT TEGEN EEN HOGER BEDRAG DAN HUN REËLE WAARDE

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

Elementen die toelaten te veronderstellen dat de boekwaarde zal kunnen worden gerealiseerd

Boekwaarde	Reële waarde

WAARDERINGSREGELS

WAARDERINGSREGELS

ALGEMEEN

De jaarrekening van de opdrachthoudende vereniging is onderworpen aan het administratief toezicht.

Door de regionalisering van de tariefbevoegdheid is vanaf 1 juli 2014 de VREG de bevoegde regulator over de distributienettarieven voor elektriciteit en aardgas geworden in het Vlaams Gewest.

Voor de door de VREG gereguleerde activiteiten worden haar richtlijnen toegepast.

ACTIVA

OPRICHTINGSKOSTEN

Alle oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste van het resultaat van het boekjaar genomen.

IMMATERIELE VASTE ACTIVA

De immateriële vaste activa waarvan verwacht wordt dat ze een rendement zullen hebben over een periode langer dan het lopende boekjaar worden aan kostprijs gewaardeerd en afgeschreven over een periode van vijf jaar volgens de lineaire methode.

MATERIELE VASTE ACTIVA

Aanschaffingswaarden:

De investeringen worden geboekt aan aanschaffings- of kostprijs met inbegrip van alle toerekenbare kosten.

De tussenkomsten van derden in de financiering van de materiële vaste activa worden in mindering geboekt van de overeenkomstige aanschaffingswaarde.

Meerwaarden:

De herwaardering volgens de door de toezichthoudende overheid uitgevaardigde onderrichtingen werd voor het laatst toegepast voor het boekjaar 2002 (omzendbrief 25 april 2003).

Verder bevat deze rubriek ook de meerwaarde afkomstig van de waardering aan economische herconstructiewaarde volgens de richtlijnen van de CREG, definitief vastgelegd in de dading met de CREG op 1 oktober 2007.

Deze meerwaarden worden opgevolgd via een jaarlijkse controleberekening.

Afschrijvingen:

De netto-aanschaffingswaarde wordt lineair afgeschreven.

De gebruikte afschrijvingspercentages bedragen:

2% voor kabels, lijnen, leidingen, warmtenetten, de constructie van administratieve gebouwen en overige zakelijke rechten; ook de totaliteit van de investeringen van vóór 2014 met betrekking tot de administratieve gebouwen behoudt 2% afschrijvingen;

3% voor posten, cabines, stations, aansluitingen, meetapparatuur en dienstleidingen warmte;

4% voor technische installaties van administratieve gebouwen;

5% voor warmteproductie-, warmtetransport- en warmtedistributiestationen en kathodische bescherming op warmtenetten;

6,67% voor hergebruikte uitrusting in cabines en afgiftestation warmte;

10% voor elektronische meters, telebeheer, centrale afstandsbediening, glasvezel, diverse gereedschappen, meubilair, inrichting van administratieve gebouwen en overige materiële vaste activa;

11,12% voor inrichting van gehuurde gebouwen;

20% voor elektronica van administratieve gebouwen en rollend materieel;

33,33% voor informatica hardware.

De terreinen en de activa in aanbouw worden niet afgeschreven.

Buitendienststellingen:

Bij de buitendienststelling van activa wordt de netto-boekwaarde afgeboekt.

In geval van verkoop wordt tevens de resterende meerwaarde in rekening gebracht.

De nog aanwezige meerwaarde wordt à rato van 2% per jaar afgeboekt.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

De deelnemingen en vorderingen worden geboekt tegen aanschaffingswaarde. De bijkomende kosten worden onmiddellijk ten laste van het resultaat genomen.

Waardeverminderingen worden geboekt en ten laste van het resultaat genomen wanneer blijkt dat, rekening houdend met het eigen vermogen, de rentabiliteit en de toekomstverwachtingen van de betrokken onderneming er zich een duurzame waardevermindering voordoet.

Terugnemingen van waardeverminderingen worden geboekt en in het resultaat opgenomen wanneer de evolutie van de betrokken onderneming dit rechtvaardigt.

Voor andere financiële vaste activa worden dezelfde regels toegepast.

VOORRADEN EN BESTELLINGEN IN UITVOERING

De bestellingen in uitvoering worden gewaardeerd tegen kostprijs. De kostprijs omvat alle uitgaven die rechtstreeks verband houden met specifieke projecten en een toerekening van de gemaakte vaste en variabele indirecte kosten in verband met de contractactiviteiten van Fluvius System Operator op basis van de normale productiecapaciteit.

VORDERINGEN

De vorderingen worden geboekt voor hun nominale waarde.

In het geval van een faillissement of gerechtelijke reorganisatie wordt de vordering afgeschreven in overeenstemming met de voorafgaande beslissing in fiscale zaken nr. 2016.534 en de belasting over de toegevoegde waarde teruggevorderd.

In het kader van de volledige vrijmaking van de energiemarkt in Vlaanderen per 1 juli 2003 werd voor alle openstaande vorderingen per 31 december 2003, ouder dan 6 maanden, een provisie voor oninbaarheid aangelegd. Deze bijkomende provisie wordt verder teruggenomen in functie van de realisatie van ontvangsten op deze vorderingen of aangewend bij definitieve afschrijving ervan.

WAARDERINGSREGELS

De vorderingen m.b.t. uitgevoerde werken en geleverde prestaties, met uitzondering van enerzijds de schadegevallen welke in behandeling zijn bij de dienst Juridisch beheer - aansprakelijkheid en anderzijds de vorderingen op aangesloten gemeenten, welke meer dan 6 maanden vervallen zijn, worden als dubieus beschouwd en hiervoor wordt een waardevermindering ten belope van 100% (exclusief btw) aangelegd.

De vorderingen ingevolge energieleveringen door de distributienetbeheerder worden eveneens in de balans vermeld voor hun nominale waarde.

Jaarlijks wordt een provisie voor oninvorderbare vorderingen berekend en aangelegd op basis van de gemiddelde inningsgraad die resulteert uit de statistische gegevens inzake het betalingsverkeer die opgetekend werden sinds de vrijmaking van de energiemarkt voor de voornaamste klantencategorieën.

Vorderingen worden definitief ten laste genomen (afgeboekt) met aanwending van de hiervoor reeds eerder aangelegde provisie voor oninbaarheid van zodra op basis van attesten, aangeleverd door deurwaarders, advocaten of incassokantoren kan aangetoond worden dat er geen recupereerbaarheid meer mogelijk is rekening houdende met de voorafgaande beslissing in fiscale zaken nr. 2016.534. Ook wanneer kan aangetoond worden dat de opbrengsten verbonden aan een mogelijke recuperatie niet opwegen (m.a.w. niet economisch verantwoord zijn) tegen de te maken kosten voor recuperatie, wordt een vordering definitief afgeboekt met aanwending van eerder reeds aangelegde provisies.

LIQUIDE MIDDELEN

Liquide middelen omvatten geld en tegoeden bij kredietinstellingen (zicht- en termijnrekeningen).

OVERLOPENDE REKENINGEN VAN HET ACTIEF

De tijdens het boekjaar of vorige boekjaren gemaakte lasten die behoren tot één of meerdere latere boekjaren, worden pro rata gewaardeerd tegen het bedrag dat betrekking heeft op latere boekjaren.

De gedeelten van opbrengsten waarvan de inning pas plaats zal vinden tijdens één of meer komende boekjaren, worden gewaardeerd tegen het bedrag dat betrekking heeft op het lopende boekjaar.

PASSIVA

VOORZIENINGEN VOOR RISICO'S EN KOSTEN

Voorzieningen voor risico's en kosten worden aangelegd op de balansdatum op basis van een beste schatting van de te verwachten lasten en kosten.

SCHULDEN

De schulden worden gewaardeerd aan de nominale waarde.

De fiscale en sociale voorzieningen worden vastgesteld door evaluatie van de meest waarschijnlijke schuld.

OVERLOPENDE REKENINGEN VAN HET PASSIEF

De toe te rekenen kosten en de over te dragen opbrengsten worden gewaardeerd tegen de bedragen die respectievelijk betrekking hebben op afgesloten of komende boekjaren.

WIJZIGINGEN VAN DE WAARDERINGSMODALITEITEN

Nihil

TARIEFMETHODOLOGIE REGULERINGSPERIODE 2017-2020

Op 24 augustus 2016 legde de VREG de tariefmethodologie voor de Vlaamse elektriciteits- en aardgasdistributienetbeheerders voor de periode 2017-2020 vast volgens de regelgeving in het Energiedecreet. De tariefmethodologie omvat de regels, de rapporteringen en de berekeningen waarmee de tarieven voor de elektriciteits- en aardgasdistributie worden bepaald.

In de VREG-methodologie bestaan er exogene, niet-exogene, overige kosten en regulatoire saldi.

Het inkomen van een distributienetbeheerder uit zijn distributienettarieven zal enerzijds dienen ter dekking van zijn exogene kosten en anderzijds van zijn niet-exogene kosten. De ontstane saldi tussen de werkelijke exogene kosten en de werkelijke opbrengsten ter dekking van deze exogene kosten zijn voor rekening van de distributienetgebruikers. De niet-exogene kosten zijn onderhevig aan een inkomstenregulering waarin door de VREG een kapitaalkostvergoeding wordt opgenomen. De overige kosten zijn voor rekening van de distributienetbeheerder.

De VREG zal een toegelaten inkomen uit periodieke distributienettarieven bepalen per distributienetbeheerder en per jaar van de reguleringsperiode met onderscheid tussen exogene, niet-exogene en overige kosten.

Hierbij vestigen wij de aandacht op het feit dat de overgedragen saldi met betrekking tot het boekjaar 2018 zo goed mogelijk werden ingeschat, rekening houdende met alle beschikbare informatie. Er zal echter maar zekerheid zijn over deze bedragen na de definitieve goedkeuring van deze saldi door de VREG.

Deze onzekerheid omvat dat de controle door de regulator nog aanleiding zou kunnen geven tot bijkomende delta's die dan achteraf nog dienen verwerkt te worden via aanpassingen van het regulatorioir actief/passief of via het resultaat van het volgende boekjaar.

WIJZIGING VAN DE VOORSTELLING

Nihil

BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN

Iveka heeft geen bijkantoren. Wat betreft de risico's en onzekerheden waarmee Iveka zou kunnen te maken hebben, alsook voor het gebruik van financiële instrumenten, verwijzen wij naar VOL 6.20 en de boekhoudkundige besluiten.

WAARDERINGSREGELS

Fluvius System Operator heeft twee ratings. De eerste rating is bij Moody's en staat sinds 29 juni 2018 op A3 met positieve vooruitzichten. Daarnaast heeft Fluvius System Operator sinds 5 oktober 2018 ook een A+ rating met stabiele vooruitzichten bij Creditreform Rating.

Vanaf het boekjaar 2015 is Iveka onderworpen aan de vennootschapsbelasting. In dit kader werd er op 20 september 2016 met de dienst voorafgaande beslissingen in fiscale zaken een voorafgaande beslissing (ruling nr. 2016.534) vastgelegd om zekerheid te bekomen inzake de toepassing van de vennootschapsbelasting op de verschillende elementen (kapitaal, herwaarderingsmeerwaarden, notionele intrestaftrek, enz. ...) uit het fiscaal dossier van onze opdrachthoudende vereniging. Deze ruling blijft van toepassing tot en met het aanslagjaar 2020.

Gebeurtenis na balansdatum

Naast een eerste zaak (zie financieel verslag van de raad van bestuur) heeft de raad van bestuur een tweede zaak bij het Hof van Beroep ingesteld tegen de beslissing van de VREG om een bijkomende besparing (de zogenaamde x'-factor) op te leggen aan de opdrachthoudende verenigingen naar aanleiding van de integratie van Infrac en Eandis. Deze x'-factor besparing zou bovenop de besparingen komen die Fluvius zelf reeds had vooropgesteld als gevolg van de fusie. Een uitspraak wordt niet verwacht vóór het einde van het eerste kwartaal van 2019.

ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN

Bijkomende informatie bij VOL. 6.14

Bedrag, aard en vorm van belangrijke hangende geschillen en andere belangrijke verplichtingen:

1. Voor wat de lange termijn doorleningen vanuit Fluvius System Operator naar Iveka betreft (retailobligatieleningen, obligatieleningen in het kader van het bestaand EMTN-programma alsook obligatieleningen naar Duits recht (Schuldschein en Namensschuldverschreibung) aangegaan voor rekening van de opdrachthoudende verenigingen (OV's) stelt Iveka zich zoals de andere OV's, onvoorwaardelijk, onherroepelijk, op een niet-hoofdelijke en niet solidaire basis garant voor elk bedrag dat betaalbaar is door de Emittent, voor elke OV beperkt tot het proportioneel aandeel van die OV in het stemgerechtigd kapitaal van haar respectievelijke ex-werkmaatschappij Infrac of Eandis op moment van de uitgifte en enkel voor de leningen van haar respectievelijke ex-werkmaatschappij Infrac of Eandis.
2. De opdrachthoudende verenigingen hebben de mogelijkheid om in totaal 522 miljoen euro aan thesauriebewijzen uit te geven. Op 31 december 2018 was er geen opname via deze financiering. In de loop van het eerste kwartaal van 2019 zal het thesauriebewijzenprogramma worden geactualiseerd. Het programma staat nog op naam van Eandis en zal op naam van Fluvius System Operator komen te staan. Het bedrag wijzigt naar 500 miljoen euro, enkele gebruiksmodaliteiten wijzigen en de borgstellingen zullen worden uitgebreid naar alle opdrachthoudende verenigingen die deel uitmaken van de Economische Groep Fluvius.
3. In het kader van een korte termijn kredietprogramma kan Fluvius System Operator onder de vorm van een revolvingkrediet 200 miljoen euro evenals straightloans ten bedrage van 200 miljoen euro opnemen. Op eind 2018 was geen bedrag opgenomen ten behoeve van de financiering van het bedrijfskapitaal en investeringen van de OV's. Ook hier zullen de borgstellingen in de loop van 2019 herzien en aangepast worden naar alle Fluvius-opdrachthoudende verenigingen.
4. Een bedrag van 36.300.000,00 euro is in de orderrekeningen opgenomen als aandeel van Iveka in de geactualiseerde waarde van de toekomstige verplichtingen (toegezegde pensioenbijdragen, bijdrage in de gezondheidszorgen, tariefvoordelen, afscheid- en jubileumpremies) opgenomen in Fluvius System Operator.
5. Een bedrag van 17.172.709,19 euro werd in de orderrekeningen opgenomen voor niet-recurrente uitgaven die volgende boekjaren als kosten dienen ten laste genomen te worden ingevolge het opzetten van nieuwe mechanismen verbonden aan de werking van de geliberaliseerde energiemarkt en de rol van Iveka als distributienetbeheerder.
6. Ten gunste van de Douane en Accijnzen is een bankwaarborg gesteld van 11.000,00 euro ter dekking van de doorstorting van de energiebijdrage aangerekend door Iveka aan de sociale cliënteel.
7. Iveka ontving bankwaarborgen van verschillende energieleveranciers welke samen 1.944.500,00 euro bedragen.
8. Verder valt er ook een juridisch geschil te noteren met Essent inzake gratis distributie van groene stroom (895.408,93 euro) en diverse geschillen met verschillende partijen (383.824,48 euro).
9. Via Gaselwest werd voor meerdere opdrachthoudende verenigingen een financiële zekerheid voor bodemsanering gesteld onder de vorm van een akte van inpandgeving ten voordele van OVAM voor een bedrag van 11.349.405,00 euro. De betrokken OV's hebben in hun orderrekeningen hun aandeel in deze akte opgenomen onder de vorm van een verplichting ten opzichte van Gaselwest. Het aandeel voor Iveka bedraagt hierin 238.239,00 euro.
10. Tot en met 30 juni 2018 maakte Iveka deel uit van de btw-entiteit 'Eandis Economische Groep' (BTW BE 0561.896.056). Die bestond tot die datum uit Eandis System Operator cvba, de zeven distributienetbeheerders en de geassocieerde ondernemingen De Stroomlijn en Synductis. Eandis System Operator trad op als de vertegenwoordiger voor deze btw-entiteit. Na reorganisatie binnen de economische groep en de fusie door overname van Infrac cvba door Eandis System Operator cvba wijzigde de genoemde btw-entiteit vanaf 1 juli 2018 zijn naam in 'Economische Groep Fluvius'. Ook de samenstelling van de btw-entiteit wijzigde vanaf die datum. Sindsdien omvat de btw-entiteit enkel nog Fluvius System Operator cvba en de geassocieerde ondernemingen De Stroomlijn en Synductis.

Bijkomende informatie bij VOL. 6.15

De raad van bestuur stelt vast dat er geen objectieve of wettelijke criteria zijn die duidelijk omschrijven wat er wordt bedoeld met transacties buiten normale marktvoorwaarden zoals omschreven in het KB van 10 augustus 2009. Om deze reden heeft de raad van bestuur de optie gekozen om alle transacties van enige betekenis met verbonden partijen te vermelden in deze toelichting. Deze positie is trouwens in overeenstemming met de internationale praktijk die verwacht dat alle belangrijke transacties met verbonden partijen worden toegelicht in de financiële staten.

Hierna volgt een opsomming van alle belangrijke transacties met verbonden partijen:

- A) intresten op cashpoolverrichtingen: -88.127,42
- B) intresten op doorleningen vanuit Fluvius System Operator: 15.866.649,95
- C) doorrekening beheersfactuur vanuit Fluvius System Operator aan Iveka: 155.842.567,42

REMUNERATIEVERSLAG

voor de vennootschappen waarin de overheid of één of meer publiekrechtelijke rechtspersonen een controle uitoefenen (artikel 100, §1, 6°/3 van het Wetboek van vennootschappen)

REMUNERATIEVERSLAG**Raad van bestuur Iveka OV**

Overeenkomstig de Wet van 3 september 2017 betreffende de bekendmaking van niet-financiële informatie en informatie inzake diversiteit door bepaalde grote vennootschappen en groepen (BS 11 september 2017) worden hieronder de bestuurdersvergoedingen (inclusief reisvergoedingen) weergegeven voor de boekjaren 2018 en 2017.

NAAM	VERGOEDING 2018	VERGOEDING 2017
DIELS PAUL	2.543,44	2.473,50
JACOBS LUKAS	970,26	1.446,32
SMETS DIRK	1.394,14	897,40
STOCKBROEKX ILSE	2.417,60	2.439,54
VAN HOVE LUC	2.572,14	2.050,30
VANSCHOUBROEK PATRICK	2.186,06	2.543,76
VERWAEST RIK	2.077,56	2.780,70
	14.161,20	14.631,52

4. Sociale balans

Niet van toepassing

IV. Bijkomende inlichtingen

5. Resultatenrekening per activiteit

Resultatenrekening (In duizenden EUR)	Elektriciteit	Gas	Niet- gereguleerd	Totaal
Bedrijfsopbrengsten	306.776	70.256	2.988	380.020
Omzet	288.096	64.280	2.453	354.829
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering	-4.692	18	61	-4.613
Geproduceerde vaste activa	0	0	0	0
Andere bedrijfsopbrengsten	16.033	2.377	474	18.884
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	7.339	3.581	0	10.920
Bedrijfskosten	-277.045	-54.662	-3.104	-334.811
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	-161.433	-1.715	0	-163.148
Diensten en diverse goederen	-61.861	-23.008	-3.053	-87.922
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	0	0	0	0
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten en (im)materiële vaste activa	-27.190	-17.552	-51	-44.793
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen	-709	164	0	-545
Voorzieningen voor risico's en kosten	45	0	0	45
Andere bedrijfskosten	-3.489	-1.903	0	-5.392
Niet-recurrente bedrijfskosten	-22.408	-10.648	0	-33.056
Bedrijfswinst (verlies)	29.731	15.594	-116	45.209
Financiële opbrengsten	152	-60	5	97
Financiële kosten	-16.717	-7.379	0	-24.096
Winst (+)/ verlies (-) van het boekjaar vóór belastingen	13.166	8.155	-111	21.210
Onttrekking aan (+) / Overboeking naar (-) de uitgestelde belastingen	0	0	0	0
Onttrekking aan (+) / Overboeking naar (-) de belastingvrije reserves	0	0	0	0
Belastingen op het resultaat	-4.374	-2.942	44	-7.272
Te bestemmen winst (+) / verlies (-) van het boekjaar	8.792	5.213	-67	13.938

Resultaatverwerking (In duizenden EUR)	Elektriciteit	Gas	Niet- gereguleerd	Totaal
Te bestemmen winst (+) / verlies (-)	11.233	6.540	3.617	21.390
Te bestemmen winst (+) / verlies (-) van het boekjaar	8.792	5.213	-67	13.938
Overgedragen winst (+) / verlies (-) van het vorige boekjaar	2.441	1.327	3.684	7.452
Ottrekking aan het eigen vermogen (+)	4.489	5.888	0	10.377
Toevoeging aan het eigen vermogen (-)	0	0	0	0
Over te dragen winst (-) / verlies (+)	-2.441	-1.327	-3.617	-7.385
Tussenkost van de vennoten in het verlies (+)	0	0	0	0
Uit te keren winst (-)	-13.281	-11.101	0	-24.382

6. Dividenden

Iveka	Toegekend dividend 2018			Uitgekeerd interim-dividend			Nog uit te keren 06/2019
	Elektriciteit	Gas	Totaal 2018	Elektriciteit	Gas	Totaal interim	
Aartselaar	228.811,40	--	228.811,40	209.400,00	--	209.400,00	19.411,40
Arendonk	255.640,80	185.139,25	440.780,05	234.100,00	169.700,00	403.800,00	36.980,05
Baarle-Hertog	61.300,33	14.676,49	75.976,82	56.100,00	13.400,00	69.500,00	6.476,82
Balen	386.344,52	150.226,14	536.570,66	353.600,00	137.600,00	491.200,00	45.370,66
Beerse	322.400,90	298.251,31	620.652,21	295.200,00	273.400,00	568.600,00	52.052,21
Boom	187.436,67	259.057,33	446.494,00	171.600,00	237.400,00	409.000,00	37.494,00
Borsbeek	98.032,05	118.211,69	216.243,74	89.900,00	108.400,00	198.300,00	17.943,74
Brecht	516.483,99	332.105,68	848.589,67	473.400,00	304.400,00	777.800,00	70.789,67
Dessel	179.970,31	130.675,95	310.646,26	164.700,00	119.700,00	284.400,00	26.246,26
Edegem	217.407,22	272.604,14	490.011,36	199.100,00	249.900,00	449.000,00	41.011,36
Essen	--	161.787,15	161.787,15	--	148.200,00	148.200,00	13.587,15
Geel	717.445,91	539.848,29	1.257.294,20	656.700,00	494.800,00	1.151.500,00	105.794,20
Grobbendonk	212.005,99	--	212.005,99	194.100,00	--	194.100,00	17.905,99
Herentals	546.000,00	479.467,05	1.025.467,05	500.500,00	439.500,00	940.000,00	85.467,05
Herenthout	161.994,55	162.744,77	324.739,32	148.200,00	149.100,00	297.300,00	27.439,32
Hoogstraten	429.966,64	352.205,35	782.171,99	393.600,00	322.800,00	716.400,00	65.771,99
Hove	108.024,67	108.581,97	216.606,64	98.900,00	99.500,00	198.400,00	18.206,64
Kalmthout	332.012,05	258.439,36	590.451,41	304.400,00	236.900,00	541.300,00	49.151,41
Kasterlee	346.734,33	233.193,47	579.927,80	317.500,00	213.700,00	531.200,00	48.727,80
Kontich	335.083,52	329.207,12	664.290,64	306.800,00	301.800,00	608.600,00	55.690,64
Lier	581.002,10	570.006,77	1.151.008,87	531.900,00	522.500,00	1.054.400,00	96.608,87
Lille	334.962,76	275.221,18	610.183,94	306.500,00	252.200,00	558.700,00	51.483,94
Lint	83.375,34	104.005,77	187.381,11	76.300,00	95.300,00	171.600,00	15.781,11
Malle	299.580,36	255.993,79	555.574,15	274.300,00	234.600,00	508.900,00	46.674,15
Meerhout	205.768,06	103.511,12	309.279,18	188.300,00	94.800,00	283.100,00	26.179,18
Merkspias	--	127.734,92	127.734,92	--	117.000,00	117.000,00	10.734,92
Mol	665.582,30	479.887,27	1.145.469,57	609.200,00	439.900,00	1.049.100,00	96.369,57
Olen	215.034,50	199.458,80	414.493,30	196.800,00	182.800,00	379.600,00	34.893,30
Oud-Turnhout	259.721,52	214.090,44	473.811,96	238.000,00	196.200,00	434.200,00	39.611,96
Ranst	330.068,20	288.401,84	618.470,04	302.100,00	264.400,00	566.500,00	51.970,04
Ravels	317.242,30	221.386,94	538.629,24	290.400,00	202.900,00	493.300,00	45.329,24
Retie	213.413,19	154.669,95	368.083,14	195.400,00	141.700,00	337.100,00	30.983,14
Rijkevorsel	259.777,22	164.786,23	424.563,45	237.800,00	151.000,00	388.800,00	35.763,45
Rumst	245.120,60	281.800,30	526.920,90	224.400,00	258.300,00	482.700,00	44.220,90
Schelle	123.799,32	125.017,73	248.817,05	113.300,00	114.600,00	227.900,00	20.917,05
Schilde	360.439,15	322.078,95	682.518,10	330.000,00	295.200,00	625.200,00	57.318,10
Schoten	486.710,50	477.300,00	964.010,50	445.700,00	437.600,00	883.300,00	80.710,50
Stabroek	195.059,74	--	195.059,74	178.800,00	--	178.800,00	16.259,74
Turnhout	639.754,12	747.436,44	1.387.190,56	585.800,00	685.200,00	1.271.000,00	116.190,56
Vorselaar	--	101.101,90	101.101,90	--	92.600,00	92.600,00	8.501,90
Westerlo	452.832,68	378.264,27	831.096,95	414.500,00	346.700,00	761.200,00	69.896,95
Wijnegem	158.925,65	152.954,68	311.880,33	145.500,00	140.200,00	285.700,00	26.180,33
Wommelgem	231.307,01	193.724,16	425.031,17	211.800,00	177.600,00	389.400,00	35.631,17
Wuustwezel	382.893,17	273.053,84	655.947,01	350.400,00	250.300,00	600.700,00	55.247,01
Zandhoven	248.142,60	193.250,22	441.392,82	227.100,00	177.100,00	404.200,00	37.192,82
Zoersel	347.228,25	309.769,83	656.998,08	317.800,00	283.900,00	601.700,00	55.298,08
Totaal Openbare besturen	13.280.836,49	11.101.329,85	24.382.166,34	12.159.900,00	10.174.800,00	22.334.700,00	2.047.466,34

7. Aandelen en winstbewijzen

Het maatschappelijk kapitaal is vertegenwoordigd door:

- aandelen A waarvan elke deelnemer minstens één aandeel dient te onderschrijven en volstorten per activiteit netbeheer elektriciteit, per activiteit netbeheer gas en per nevenactiviteit waarvoor hij toetreedt.
Deze aandelen A hebben stemrecht en er is een recht op dividend aan toegekend.
Dit stemrecht met betrekking tot aandelen toegekend aan de nevenactiviteiten kan desgevallend ingeperkt worden.
- winstbewijzen C die aan elke openbare deelnemer per activiteit waartoe deze is toegetreden, worden toegekend. Deze winstbewijzen C hebben een recht op dividend maar geen stemrecht.
Zij vertegenwoordigen de rechten die deze openbare deelnemers bezitten in de nevenactiviteiten en in de distributie van elektrische energie en/of gas op hun grondgebied die ze inbrachten in de opdrachthoudende vereniging.

Deze aandelen kunnen slechts overgedragen worden aan deelnemers en mits akkoord van de raad van bestuur. De winstbewijzen C zijn niet overdraagbaar.

De aandelen en winstbewijzen uitgegeven voor de activiteit netbeheer elektriciteit dragen de kenletter “e” en deze voor de activiteit netbeheer gas de kenletter “g”.

De aandelen en winstbewijzen uitgegeven voor de nevenactiviteit warmte dragen de kenletter “w”.

Zie ook Titel II van de statuten.

**Iveka aantal aandelen en winstbewijzen
per 31 december 2018**

Deelnemers	Aandelen met stemrecht					Winstbewijzen			
	Netbeheer elektriciteit en gas			Nevenactiviteit Warmte	Totaal netbeheer + nevenactiviteit	Ce	Cg	Cw	Totaal Winstbewijzen
	Ae	Ag	Totaal Netbeheer	Aw					
Aartselaar	186.538	--	186.538	1	186.539	1	--	1	2
Arendonk	209.526	103.141	312.667	--	312.667	1	1	--	2
Baarle-Hertog	50.031	8.253	58.284	1	58.285	1	1	1	3
Balen	316.604	84.623	401.227	--	401.227	1	1	--	2
Beerse	263.845	165.671	429.516	--	429.516	1	1	--	2
Boom	151.193	144.025	295.218	--	295.218	1	1	--	2
Borsbeek	78.401	64.343	142.744	1	142.745	1	1	1	3
Brecht	422.905	183.945	606.850	1	606.851	1	1	1	3
Dessel	147.573	72.724	220.297	1	220.298	1	1	1	3
Edegem	174.379	149.103	323.482	--	323.482	1	1	--	2
Essen	--	90.698	90.698	--	90.698	--	1	--	1
Geel	587.493	300.779	888.272	--	888.272	1	1	--	2
Grobbendonk	172.285	--	172.285	--	172.285	1	--	--	1
Herentals	446.641	266.160	712.801	--	712.801	1	1	--	2
Herenthout	132.426	90.493	222.919	1	222.920	1	1	1	3
Hoogstraten	351.123	196.478	547.601	1	547.602	1	1	1	3
Hove	87.714	59.751	147.465	1	147.466	1	1	1	3
Kalmthout	269.875	143.233	413.108	1	413.109	1	1	1	3
Kasterlee	284.788	130.129	414.917	--	414.917	1	1	--	2
Kontich	273.073	181.979	455.052	--	455.052	1	1	--	2
Lier	473.127	317.117	790.244	1	790.245	1	1	1	3
Lille	274.876	153.435	428.311	1	428.312	1	1	1	3
Lint	67.625	57.172	124.797	--	124.797	1	1	--	2
Malle	245.322	141.812	387.134	1	387.135	1	1	1	3
Meerhout	168.814	57.639	226.453	1	226.454	1	1	1	3
Merksplas	--	70.961	70.961	--	70.961	--	1	--	1
Mol	545.061	267.482	812.543	1	812.544	1	1	1	3
Olen	175.738	111.157	286.895	--	286.895	1	1	--	2
Oud-Turnhout	212.933	119.133	332.066	--	332.066	1	1	--	2
Ranst	269.863	159.614	429.477	1	429.478	1	1	1	3
Ravels	259.695	123.234	382.929	--	382.929	1	1	--	2
Retie	175.434	86.124	261.558	1	261.559	1	1	1	3
Rijkevorsel	212.864	91.322	304.186	--	304.186	1	1	--	2
Rumst	199.456	155.719	355.175	1	355.176	1	1	1	3
Schelle	100.802	69.085	169.887	--	169.887	1	1	--	2
Schildde	293.622	178.545	472.167	1	472.168	1	1	1	3
Schoten	394.346	262.618	656.964	--	656.964	1	1	--	2
Stabroek	158.677	--	158.677	--	158.677	1	--	--	1
Turnhout	518.717	414.743	933.460	--	933.460	1	1	--	2
Vorselaar	--	55.870	55.870	1	55.871	--	1	1	2
Westerlo	371.379	210.734	582.113	1	582.114	1	1	1	3
Wijnegem	128.837	84.247	213.084	1	213.085	1	1	1	3
Wommelgem	189.151	107.042	296.193	--	296.193	1	1	--	2
Wuustwezel	313.603	151.191	464.794	1	464.795	1	1	1	3
Zandhoven	202.565	107.116	309.681	1	309.682	1	1	1	3
Zoersel	283.918	172.079	455.997	--	455.997	1	1	--	2
Totaal openbare deelnemers	10.842.838	6.160.719	17.003.557	23	17.003.580	43	43	23	109