



Fluvius System operator
FINANCIËEL VERSLAG 2022
ENKELVOUDIGE JAARREKENING

1 januari – 31 december 2022

**JAARREKENING EN/OF ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK
VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN
DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)NAAM: **FLUVIUS SYSTEM OPERATOR (Enkel)**Rechtsvorm ¹: **Coöperatieve vennootschap**Adres: **Brusselsesteenweg**Nr.: **199**Postnummer: **9090**Gemeente: **Melle**Land: **België**Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van **Gent, afdeling Gent**Internetadres ²:E-mailadres ²:

Ondernemingsnummer

0477.445.084

DATUM **18/04/2006** van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

Deze neerlegging betreft ³:

de JAARREKENING in **EURO (2 decimalen)** ⁴ goedgekeurd door de algemene vergadering van **24/05/2023**

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van

1/01/2022

tot

31/12/2022

het vorig boekjaar van de jaarrekening van

1/01/2021

tot

31/12/2021

De bedragen van het vorige boekjaar zijn / ~~zijn niet~~ ⁵ identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: **54**

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd

omdat ze niet dienstig zijn: 6.1, 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.4, 6.3.6, 6.5.2, 6.7.2, 6.8, 6.18.2, 7, 8, 9, 12, 13, 14

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

Joachim Noynaert**Hoofd Boekhouding**

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

David Termont**Directeur Financieel Beheer**

1 In voorkomend geval wordt na de rechtsvorm "in vereffening" vermeld.

2 Facultatieve vermelding.

3 Aanvinken van het (de) gepaste vak(ken).

4 Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.

5 Schrappen wat niet van toepassing is.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Bonte Hans

Buitingstraat 42, 1800 Vilvoorde, België

Mandaat: Ondervoorzitter, begin: 28/03/2019

Buyse Piet

Leo Bruynincxstraat 18, 9200 Dendermonde, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 01/09/2010

Cluckers Geert

Drie Lindekensers 4, 3290 Diest, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 01/07/2018

Cobbaert Lieven

Kapelhoek 125, bus D, 8480 Ichtegem, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28/03/2019

Coppens David

Leopoldlaan 140, 9300 Aalst, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28/03/2019

Dalemans Jan

Hasseltsebaan 192, 3940 Hechtel-Eksel, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28/03/2019

De Backer Charlotte

Renteniersstraat 7, 8400 Oostende, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 25/09/2019

Dejaegher Christof

Beluikstraat 1, 8970 Poperinge, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 27/03/2013

Desmeth Jan

Zevenbladweg 7, 1600 Sint-Pieters-Leeuw, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28/03/2019

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

Dries Wim

Mispelaarstraat 44, 3600 Genk, België

Mandaat: Voorzitter, begin: 01/07/2018

Geypen Greet

Kruisveldstraat 28, 2800 Mechelen, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 27/03/2013

Kennis Koen

Bosduifstraat 19, 2018 Antwerpen 1, België

Mandaat: Eerste ondervoorzitter, begin: 27/03/2013

Kerseman Tom

Dorp 10, bus 2, 2275 Lille, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28/03/2019

Laridon Lies

IJzerlaan 58, 8600 Diksmuide, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 01/07/2018

Martens Nicky

Kliniekstraat 28, bus 5, 3300 Tienen, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28/03/2019

Franssen Ine

Zandbergerstraat 81, 3680 Maaseik, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 12/11/2020

Peeters Christophe

Sint-Lievenspoortstraat 262, 9000 Gent, België

Mandaat: Tweede ondervoorzitter, begin: 24/01/2018

Van de Perre Guy

De Hese 3, 2460 Kasterlee, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28/03/2019

Van Gerven Adinda

Leeuweriklaan 2, 2930 Brasschaat, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28/03/2019

Vingerhoets Kristien

Eikenlaan 38, 2620 Hemiksem, België

Mandaat: Bestuurder, begin: 28/03/2019, einde: 01/03/2022

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (vervolg van de vorige bladzijde)

EY Bedrijfsrevisoren BV 0446.334.711

Pauline van Pottelsberghelaan 12, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België

Lidmaatschapsnummer: B00160

Mandaat: Commissaris, begin: 27/05/2020

Vertegenwoordigd door:

1. Van Dooren Marnix

Pauline van Pottelsberghelaan 12 9051 Sint-Denijs-Westrem België

, Lidmaatschapsnummer: A01753

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

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

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

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

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

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

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschaps- nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrapen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	2.488.339,70	3.407.926,40
Immateriële vaste activa	6.2	21	285.396,61	846.556,87
Materiële vaste activa	6.3	22/27	496.201,24	844.874,59
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24	229.957,63	419.676,45
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26	266.243,61	425.198,14
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.4 / 6.5.1	28	1.706.741,85	1.716.494,94
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	165.000,00	165.000,00
Deelnemingen		280	165.000,00	165.000,00
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	16.760,00	16.780,00
Deelnemingen		282	16.760,00	16.780,00
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	1.524.981,85	1.534.714,94
Aandelen		284	570.374,61	570.374,61
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	954.607,24	964.340,33

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	6.862.175.765,68	6.453.852.530,51
Vorderingen op meer dan één jaar		29	5.140.799.707,56	4.791.857.707,56
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	5.140.799.707,56	4.791.857.707,56
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	175.522.806,06	141.116.465,13
Vorraden		30/36	175.522.806,06	141.116.465,13
Grond- en hulpstoffen		30/31	175.522.806,06	141.116.465,13
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	1.253.204.332,31	1.218.651.017,79
Handelsvorderingen		40	254.087.135,26	292.312.318,31
Overige vorderingen		41	999.117.197,05	926.338.699,48
Geldbeleggingen	6.5.1 / 6.6	50/53	79.766.142,03	3.012.083,21
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53	79.766.142,03	3.012.083,21
Liquide middelen		54/58	2.644.369,30	62.904.217,78
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	210.238.408,42	236.311.039,04
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	6.864.664.105,38	6.457.260.456,91

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>1.516.824,28</u>	<u>1.516.824,28</u>
Inbreng	6.7.1	10/11	1.410.982,95	1.410.982,95
Beschikbaar		110	1.410.982,95	1.410.982,95
Onbeschikbaar		111		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	86.267,52	86.267,52
Onbeschikbare reserves		130/1		
Statutair onbeschikbare reserves		1311		
Inkoop eigen aandelen		1312		
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133	86.267,52	86.267,52
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	19.573,81	19.573,81
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁶		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	<u>154.869.000,00</u>	<u>196.584.000,00</u>
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	154.869.000,00	196.584.000,00
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	154.869.000,00	196.584.000,00
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5		
Uitgestelde belastingen		168		

⁶ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen.

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>6.708.278.281,10</u>	<u>6.259.159.632,63</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	5.105.240.369,66	4.810.493.763,49
Financiële schulden		170/4	5.105.240.369,66	4.810.493.763,49
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	4.528.594.558,00	4.580.058.052,97
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	576.645.811,66	230.435.710,52
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	1.527.440.945,18	1.400.451.745,64
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	753.035.552,30	502.957.552,99
Financiële schulden		43	300.000.000,00	460.120.000,00
Kredietinstellingen		430/8	300.000.000,00	460.120.000,00
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	190.756.433,25	188.471.013,07
Leveranciers		440/4	190.756.433,25	188.471.013,07
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	123.830.022,84	92.254.614,32
Belastingen		450/3	27.555.094,97	11.827.217,36
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	96.274.927,87	80.427.396,96
Overige schulden		47/48	159.818.936,79	156.648.565,26
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	75.596.966,26	48.214.123,50
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	6.864.664.105,38	6.457.260.456,91

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	2.044.274.557,13	1.913.549.080,20
Omzet	6.10	70	1.934.711.515,27	1.744.358.297,23
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)	(+)/(-)	71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	67.848.454,83	77.379.782,96
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A	41.714.587,03	91.811.000,01
Bedrijfskosten		60/66A	2.031.177.808,75	1.898.433.153,24
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	251.586.045,66	204.836.322,55
Aankopen		600/8	289.453.324,86	248.498.871,70
Voorraad: afname (toename)	(+)/(-)	609	-37.867.279,20	-43.662.549,15
Diensten en diverse goederen		61	1.214.617.147,23	1.127.140.595,56
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	(+)/(-)	6.10 62	516.057.152,66	454.987.287,95
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	910.717,61	1.195.013,05
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	6.10 631/4	4.554.747,77	17.455.051,08
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-)	6.10 635/8		
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	1.736.997,82	1.007.883,05
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten	(-)	649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	41.715.000,00	91.811.000,00
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	(+)/(-)	9901	13.096.748,38	15.115.926,96

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	114.566.543,33	115.076.624,86
Recurrente financiële opbrengsten		75	114.566.543,33	115.076.624,86
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		
Opbrengsten uit vlottende activa		751	114.340.974,73	114.890.251,39
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	225.568,60	186.373,47
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		
Financiële kosten		65/66B	120.588.310,35	123.194.367,43
Recurrente financiële kosten	6.11	65	120.588.310,35	123.169.627,02
Kosten van schulden		650	120.546.257,58	123.121.024,56
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	42.052,77	48.602,46
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		24.740,41
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+)/(-)	9903	7.074.981,36	6.998.184,39
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	(+)/(-)	6.13 67/77	7.074.981,36	6.998.184,39
Belastingen		670/3	7.074.981,36	6.998.184,39
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9904		
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905		

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-)	9906	19.573,81	19.573,81
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	(9905)		
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P	19.573,81	19.573,81
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
aan de inbreng		791		
aan de reserves		792		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2		
aan de inbreng		691		
aan de wettelijke reserve		6920		
aan de overige reserves		6921		
Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-)	(14)	19.573,81	19.573,81
Tussenkost van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7		
Vergoeding van de inbreng		694		
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051P	xxxxxxxxxxxxxxxx	5.907.797,21
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8021		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8031		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8041		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051	5.907.797,21	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8121P	xxxxxxxxxxxxxxxx	5.061.240,34
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8071	561.160,26	
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	5.622.400,60	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	81311	<u>285.396,61</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	xxxxxxxxxxxxxxxx	92.155.942,76
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8183		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	92.155.942,76	
Meerwaarden 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		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	xxxxxxxxxxxxxxxx	91.736.266,31
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	189.718,82	
Teruggenomen	8283		
Verworven van derden	8293		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8313		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	91.925.985,13	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	<u>229.957,63</u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.586.751,29
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8165	884,00	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8175	148.424,22	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8185		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	1.439.211,07	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.278,23
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8215		
Verworven van derden	8225		
Afgeboekt	8235	3.278,23	
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8245		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325P	xxxxxxxxxxxxxxxx	1.164.831,38
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8275	159.838,53	
Teruggenomen	8285		
Verworven van derden	8295		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8305	151.702,45	
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8315		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325	1.172.967,46	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(26)	<u>266.243,61</u>	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxx	165.000,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8381		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	165.000,00	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411		
Verworven van derden	8421		
Afgeboekt	8431		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8441		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471		
Teruggenomen	8481		
Verworven van derden	8491		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8511		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-) 8541		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	<u>165.000,00</u>	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	<u>xxxxxxxxxxxxxxx</u>	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581		
Terugbetalingen	8591		
Geboekte waardeverminderingen	8601		
Teruggenomen waardeverminderingen	8611		
Wisselkoersverschillen	(+)/(-) 8621		
Overige mutaties	(+)/(-) 8631		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	<u> </u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651	<u> </u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.780,00
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8362		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8372	20,00	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8382		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8392	16.760,00	
Meerwaarden 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		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8452		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8522P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
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		
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)	<u>16.760,00</u>	
ONDERNEMINGEN MET DEELNEMINGSVERHOUDING - 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)	<u> </u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8652	<u> </u>	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	xxxxxxxxxxxxxxxx	570.374,61
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8383		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393	570.374,61	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413		
Verworven van derden	8423		
Afgeboekt	8433		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8443		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473		
Teruggenomen	8483		
Verworven van derden	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8513		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	xxxxxxxxxxxxxxxx	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-) 8543		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	<u>570.374,61</u>	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	<u>xxxxxxxxxxxxxxxx</u>	<u>964.340,33</u>
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583	37.921,66	
Terugbetalingen	8593	47.654,75	
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen	(+)/(-) 8623		
Overige mutaties	(+)/(-) 8633		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	<u>954.607,24</u>	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653		

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN**DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

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

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)
De Stroomlijn Coöperatieve vennootschap Brusselsesteenweg 199 9090 Melle België 0886.337.894	aandelen op naam	1.650	62,17	0,00	31/12/2021	EUR	265.400	0
Atrias Coöperatieve vennootschap Ravensteingalerij 4 , bus 2 1000 Brussel 1 België 0836.258.873	aandelen op naam	93	50,00	0,00	31/12/2021	EUR	18.600	0
Synductis Coöperatieve vennootschap Brusselsesteenweg 199 9090 Melle België 0502.445.845	aandelen op naam	746	34,38	0,00	31/12/2021	EUR	21.700	0

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)**OVERIGE GELDBELEGGINGEN****Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen**

Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag

Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag

Edele metalen en kunstwerken

Vastrentende effecten

Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

Termijnrekeningen bij kredietinstellingen

Met een resterende looptijd of opzegtermijn van

hoogstens één maand

meer dan één maand en hoogstens één jaar

meer dan één jaar

Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51		
8681		
8682		
8683		
52		
8684		
53	76.500.000,00	
8686	76.500.000,00	
8687		
8688		
8689	3.266.142,03	3.012.083,21

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

Verplichtingen aan het personeel ten laste van de opdrachthoudende verenigingen

Te ontvangen bruto intresten van de opdrachthoudende verenigingen

Goederen in transit

Overige

Prorata verzekeringen volgende boekjaren

Boekjaar
154.869.000,00
44.534.427,42
4.681.247,71
4.069.781,35
2.083.951,94

STAAT VAN DE INBRENG EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**STAAT VAN DE INBRENG****Inbreng**

Beschikbaar per einde van het boekjaar
 Beschikbaar per einde van het boekjaar
 Onbeschikbaar per einde van het boekjaar
 Onbeschikbaar per einde van het boekjaar

Eigen vermogen ingebracht door de aandeelhouders

In geld
 waarvan niet volgestort
 In natura
 waarvan niet volgestort

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
110P	XXXXXXXXXXXXXXXX	1.410.982,95
(110)	1.410.982,95	
111P	XXXXXXXXXXXXXXXX	
(111)		
8790		
87901		
8791		
87911		

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Aandelen op naam
 Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
8702	XXXXXXXXXXXXXXXX	
8703	XXXXXXXXXXXXXXXX	

Eigen aandelen

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

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten
 Bedrag van de lopende converteerbare leningen
 Bedrag van de inbreng
 Maximum aantal uit te geven aandelen
 Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten
 Aantal inschrijvingsrechten in omloop
 Bedrag van de inbreng
 Maximum aantal uit te geven aandelen

Codes	Boekjaar
8722	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	

Aandelen

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	
8762	
8771	
8781	

BIJKOMENDE TOELICHTING MET BETREKKING TOT DE INBRENG (WAARONDER DE INBRENG IN NIJVERHEID)

Boekjaar

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	753.035.552,30
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	749.535.552,26
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	3.500.000,04
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	

Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

(42) 753.035.552,30

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

Financiële schulden	8802	1.012.253.052,55
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	648.580.441,44
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	363.672.611,11
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

8912 1.012.253.052,55

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	4.092.987.317,11
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	3.880.014.116,56
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	212.973.200,55
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	

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

8913 4.092.987.317,11

Codes	Boekjaar
GEWAARBORGDE SCHULDEN (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)	
Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	
Financiële schulden	8921
Achtergestelde leningen	8931
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951
Kredietinstellingen	8961
Overige leningen	8971
Handelsschulden	8981
Leveranciers	8991
Te betalen wissels	9001
Vooruitbetalingen op bestellingen	9011
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021
Overige schulden	9051
Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061
Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap	
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
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 vennootschap	9062

Codes	Boekjaar	
SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Belastingen (posten 450/3 en 179 van de passiva)		
Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-vervallen belastingschulden	9073	24.579.158,08
Geraamde belastingschulden	450	2.975.936,89
Bezoldigingen en sociale lasten (posten 454/9 en 179 van de passiva)		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	96.274.927,87

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

Te betalen intresten (coupon) m.b.t. obligatieleningen
Provisie ICT en Solvus consulting
Provisie oplaadpunten
Premies Contassur
Overige

Boekjaar
44.312.014,74
13.777.555,16
3.335.369,00
11.833.836,85
2.338.190,51

BEDRIJFSRESULTATEN**BEDRIJFSOPBRENGSTEN****Netto-omzet**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

België

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

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

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	1.934.711.515,27	1.744.358.297,23
740		
9086	4.940	4.923
9087	4.704,4	4.708,8
9088	7.010.175	7.174.637
620	365.142.132,96	331.580.372,93
621	88.080.974,02	79.581.537,02
622	30.067.541,77	23.814.979,99
623	20.638.183,80	19.870.161,50
624	12.128.320,11	140.236,51

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Vorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-) 635		
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110	6.947.769,67	4.984.044,33
Teruggenomen	9111	4.626.785,56	5.255.711,00
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	9.485.977,18	21.197.191,31
Teruggenomen	9113	7.252.213,52	3.470.473,56
Vorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115		
Bestedingen en terugnemingen	9116		
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	485.613,74	412.464,10
Andere	641/8	1.251.384,08	595.418,95
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096		
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	5,5	1,4
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	10.506	2.712
Kosten voor de vennootschap	617	294.628,80	134.231,92

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

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

754

Andere

ontvangen kortingen leveranciers

183.286,12

177.120,10

diverse

13.799,37

9.253,37

wisselresultaten

28.483,11

RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN**Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen**

6501

Geactiveerde interesten

6502

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt

6510

Teruggenomen

6511

Andere financiële kosten

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

653

Voorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen

6560

Bestedingen en terugnemingen

6561

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

654

Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta

655

Andere

Wisselresultaten, bankkosten, nalatigheidsintresten en betalingsverschillen

42.052,77

48.602,46

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	41.714.587,03	91.811.000,01
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	41.714.587,03	91.811.000,01
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten	7620	41.714.587,03	91.811.000,01
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa.	7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8		
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente 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	41.715.000,00	91.835.740,41
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	41.715.000,00	91.811.000,00
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660		
Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	(+)/(-) 6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	41.715.000,00	91.811.000,00
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten (-)	6690		
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)		24.740,41
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661		
Voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	(+)/(-) 6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631		24.740,41
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**

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

Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

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

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

- Raming verworpen uitgaven

Codes	Boekjaar
9134	7.074.981,36
9135	5.791.252,84
9136	
9137	1.283.728,52
9138	
9139	
9140	
	21.224.944,07

Boekjaar

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

- Actieve latenties
 - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
- Passieve latenties
 - Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	
9142	
9144	

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

- Aan de vennootschap (aftrekbaar)
- Door de vennootschap

Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van

- Bedrijfsvoorheffing
- Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	351.636.596,39	428.067.779,00
9146	340.432.822,22	460.417.299,91
9147	100.659.348,90	90.243.299,94
9148		

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Codes	Boekjaar
9149	
9150	
9151	
9153	
91611	
91621	
91631	
91711	
91721	
91811	
91821	
91911	
91921	
92011	
92021	

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

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

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

- Hypotheken
 - Boekwaarde van de bezwaarde activa
 - Bedrag van de inschrijving
 - Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen
- Pand op het handelsfonds
 - Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt
 - Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan
- Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa
 - Boekwaarde van de bezwaarde activa
 - Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd
- Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa
 - Bedrag van de betrokken activa
 - Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd
- Voorrecht van de verkoper
 - Boekwaarde van het verkochte goed
 - Bedrag van de niet-betaalde prijs

Boekjaar

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

De vennootschap als lid van de BTW-eenheid ECONOMISCHE GROEP FLUVIUS (0561.896.056) is hoofdelijk aansprakelijk voor de BTW-schulden ten aanzien van de ondernemingen die deel uitmaken van de eenheid.

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

Voor de uiteenzetting wordt verwezen naar VOL 6.19 en VOL 15

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken**PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP 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

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 gecijferd)

Huurverplichtingen leasingwagens

14.858.160,43

Huurverplichtingen gebouwen

8.934.413,00

Huurverplichtingen cabines

1.323.372,80

Huurverplichtingen IT

1.846.348,23

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)	165.000,00	165.000,00
Deelnemingen	(280)	165.000,00	165.000,00
Achtergestelde vorderingen	9271		
Andere vorderingen	9281		
Vorderingen	9291	2.874.488,93	756.954,24
Op meer dan één jaar	9301		
Op hoogstens één jaar	9311	2.874.488,93	756.954,24
Geldbeleggingen	9321		
Aandelen	9331		
Vorderingen	9341		
Schulden	9351	2.952.704,50	357.779,03
Op meer dan één jaar	9361		
Op hoogstens één jaar	9371	2.952.704,50	357.779,03
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381		
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9391		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401		
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421		
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	9.755,99	3.426,46
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

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN

Financiële vaste activa

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen

Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen

ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

Financiële vaste activa

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9253		
9263		
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
9252	16.760,00	16.780,00
9262	16.760,00	16.780,00
9272		
9282		
9292	5.343.510.447,95	5.953.421.121,94
9302	5.140.799.707,56	4.791.857.707,56
9312	202.710.740,39	1.161.563.414,38
9352	121.602.021,46	163.831.048,70
9362		
9372	121.602.021,46	163.831.048,70

Boekjaar

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

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

Nihil

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

Codes	Boekjaar
BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP 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 61.819,26
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 141.163,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)	
Andere controleopdrachten	95061 476.409,00
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 565.848,00

Vermeldingen in toepassing van artikel 3:64, §2 en §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

In de toepassing van artikel 133, paragraaf 6, heeft het audit comité een voorafgaandelijke gunstige beslissing gegeven tot de uitvoering van de andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten.

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	70.000.000	0,00	703.676,22	0,00	-4.132.783,75

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

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE VENNOOTSCHAP DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

De vennootschap heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt*

~~De vennootschap heeft geen geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerd jaarverslag opgesteld, omdat zij daarvan vrijgesteld is om de volgende reden(en)*—~~

~~De vennootschap en haar dochtervennootschappen overschrijden op geconsolideerde basis niet meer dan één van de in artikel 1:26 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vermelde criteria*—~~

~~De vennootschap heeft alleen maar dochtervennootschappen die, gelet op de beoordeling van het geconsolideerd vermogen, de geconsolideerde financiële positie of het geconsolideerd resultaat, individueel en tezamen, slechts van te verwaarlozen betekenis zijn*— (artikel 3:23 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) —~~

~~De vennootschap is zelf dochtervennootschap van een moedervennootschap die een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt en openbaar maakt*—~~

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een vennootschap naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moedervennootschap(pen) en de aanduiding of deze moedervennootschap(pen) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)**:

Indien de moedervennootschap(pen) (een) vennootschap(pen) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is**

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Wordt de jaarrekening van de vennootschap op verschillende niveaus geconsolideerd, dan worden deze gegevens verstrekt, enerzijds voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van vennootschappen waarvan de vennootschap als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

WAARDERINGSREGELS

ACTIVA

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Immateriële vaste activa worden geboekt aan aanschaffingsprijs

Deze rubriek omvat de kosten van softwarelicenties.

De kosten van softwarelicenties worden lineair afgeschreven aan een afschrijvingspercentage van 20%

MATERIËLE VASTE ACTIVA

Materiële vaste activa worden geboekt aan aanschaffing- of kostprijs met inbegrip van alle toerekenbare kosten en verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen.

Afschrijvingen worden maandelijks ten laste van de resultatenrekening gebracht volgens de lineaire methode vanaf de maand volgend op de ingebruikname. De afschrijvingen worden berekend over de verwachte economische gebruiksduur van ieder onderdeel van het materieel vast actief.

De jaarlijkse afschrijvingspercentages op basis van de initiële verwachte gebruiksduur zijn als volgt:

Meubilair: 10 %

Hardware: 33,33 %

Kantoomateriaal: 20 %

Inrichtingskosten gehuurde gebouwen: 11,12 %

Proeftuin EVA (Elektrische Voertuigen in Actie): 50 %

Herstelling- en instandhoudingskosten die de toekomstige economische voordelen niet vergroten, worden in de resultatenrekening genomen.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

De deelnemingen worden geboekt tegen aanschaffingsprijs. De bijkomende kosten worden onmiddellijk ten laste van het resultaat genomen.

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

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

Voor andere deelnemingen en vorderingen worden dezelfde regels toegepast.

VORDERINGEN OP MEER DAN EEN JAAR EN OP TEN HOOGSTE EEN JAAR

Deze vorderingen worden voor hun nominale waarde geboekt.

In het geval van faillissement of gerechtelijke reorganisatie wordt de vordering onmiddellijk afgeschreven en de belasting over de toegevoegde waarde terugggevorderd, op basis van een via de curator bekomen attest of bij publicatie van de afsluiting van het faillissement in de bijlage van het Belgische Staatsblad.

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

Regels ter provisionering van wanbetaling op handelsvorderingen op basis van de vervalddagbalans per 31 december van het afgelopen boekjaar:

Voor de berekening van de provisie op de overige vorderingen (niet gedropte klanten en diverse klanten) worden volgende percentages toegepast:

" Openstaande saldi exclusief btw met vervalddag < 60 dagen: 0%

" Openstaande saldi exclusief btw met vervalddag < 60 dagen en < 180 dagen: 20%

" Openstaande saldi exclusief btw met vervalddag < 180 dagen en < 365 dagen: 40%

" Openstaande saldi exclusief btw met vervalddag < 365 dagen en < 730 dagen: 60%

" Openstaande saldi exclusief btw met vervalddag > 730 dagen: 80%

Aanpassingen in facturatiestromen werden doorgevoerd naar aanleiding van de implementatie van de wijzigingen in de manier van doorrekening tussen de werkmaatschappij en de opdrachthoudende verenigingen :

De tussenkomsten die de OV's ontvingen voor investeringswerken en exploitatiewerken werden doorgerekend door de OV's aan de werkmaatschappij Fluvius System Operator (Fluvius S.O.) en werden daar in mindering gebracht van de opbrengsten n.a.v. de facturatie door Fluvius S.O. aan derden.

Sinds de nieuwe werkwijze, worden de opbrengsten naar oorsprong zichtbaar in Fluvius S.O.

De handelsvorderingen en gerelateerde waardeverminderingen voor de sociale klanten worden sinds 30 juni 2020 niet meer opgenomen in Fluvius S.O. maar in de OV's.

VOORRADEN

WAARDERINGSREGELS

Voorraden worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde welke wordt bepaald aan de hand van de methode van het voortschrijdend gemiddelde.

Een waardevermindering wordt toegepast op voorraadartikelen die, gezien hun verouderde staat, niet meer voor exploitatie bruikbaar zijn of waarvan de geraamde verkoopwaarde lager ligt dan de boekwaarde. Indien voorraadartikelen meer dan één jaar niet gebruikt worden, wordt een waardevermindering van 100% toegepast.

Deze afschrijvingen worden opgenomen als kost in de resultatenrekening.

GELDBELEGGINGEN

De geldbeleggingen worden gewaardeerd aan marktwaarde.

LIQUIDE MIDDELEN

Liquide middelen omvatten geld en tegoeden bij kredietinstellingen. Ze worden gewaardeerd aan nominale waarde die overeenstemt met de reële waarde.

OVERLOPENDE REKENINGEN

De tijdens het boekjaar of vorige boekjaren gemaakte lasten die behoren tot één of meerdere latere boekjaren, worden prorata 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 LASTEN

Pensioenregelingen en andere vergoedingen toegekend na uitdiensttreding

De bijdragen voor toegezegde-bijdragenregelingen worden ten laste van het resultaat opgenomen op het moment dat ze verschuldigd zijn. Tot en met 2015 gebeurde de waardering van deze fondsen aan intrinsieke waarde en werd elk individueel verschil tussen de wiskundige reserve en het gegarandeerd minimum opgenomen als een schuld in de financiële staten.

Vanaf 2016 werd de rendementsgarantie aangepast en deze is nu variabel (zie toelichting 'Voorziening voor personeelsbeloningen'). De voorziening voor toegezegde-bijdragenpensioenplannen wordt bijgevolg gewaardeerd volgens de Projected Unit Credit (PUC) methode zonder projectie van de toekomstige premie. Voor het O.F.P. Enerbel wordt vanaf 2018 het patronale gedeelte berekend volgens de PUC-methode met projectie van de toekomstige premies. Het gedeelte van de werknemer wordt nog steeds via de PUC-methode zonder projectie van de toekomstige premies geëvalueerd gezien de werknemerspremies niet afhankelijk zijn van de anciënniteit. Het in de balans opgenomen bedrag is het verschil tussen deze voorziening en de reële waarde van de fondsbeleggingen.

De verplichtingen betreffende de toegezegd-pensioenregelingen en de kosten die eruit voortvloeien, worden gewaardeerd op basis van de PUC-methode. Het in de balans opgenomen bedrag vertegenwoordigt het verschil van de contante waarde van de omschreven pensioenverplichtingen (Defined Benefit Obligation) en de reële waarde van fondsbeleggingen.

Herwaardering omvat actuariële winst en verlies en het rendement op fondsbeleggingen (exclusief intrest) die direct worden opgenomen in de balans en als winst of last in de periode waarin ze zich voordoen.

Pensioenkosten van verstreken diensttijd worden opgenomen in de winst- en verliesrekening gedurende de periode waarin de wijziging van het pensioenplan plaatsvond.

Netto rentekosten worden berekend op de netto personeelsverplichtingen door toepassing van de disconteringsvoet bij het begin van de periode.

Het bedrag in de winst- en verliesrekening bestaat uit de pensioenkosten (de aan het boekjaar toegerekende pensioenkosten, pensioenkosten van verstreken diensttijd, actuariële winst of verlies op andere langetermijnpersoneelsbeloningen alsook eventuele inperkingen en afwikkelingen) en de netto rentekosten.

Andere langetermijnpersoneelsbeloningen bevatten afscheid- en jubileumpremies en overgedragen verlof- of overuren.

Deze voordelen worden op dezelfde wijze behandeld als pensioenregelingen doch de actuariële winsten en verliezen worden onmiddellijk opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Alle personeelsbeloningen worden jaarlijks gewaardeerd door een erkend actuaaris

De aandeelhouders hebben hun akkoord gegeven om de werkelijke bedragen, waarvan sprake in deze rubriek, ten laste te nemen. In de overlopende rekeningen van het actief worden deze geraamde door te rekenen verplichtingen geactiveerd.

SCHULDEN OP MEER DAN ÉÉN JAAR EN TEN HOOGSTE ÉÉN JAAR

Schulden op meer dan één jaar en ten hoogste één jaar worden gewaardeerd aan nominale waarde. (Dis)agio en belangrijke kosten m.b.t. de uitgifte van leningen worden verrekend met die waarde en lineair gespreid over de levensduur van de lening.

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

OVERLOPENDE REKENINGEN

De toe te rekenen kosten worden prorata gewaardeerd tegen de bedragen die betrekking hebben op het lopende boekjaar.

De over te dragen opbrengsten worden prorata gewaardeerd tegen de bedragen die betrekking hebben op komende boekjaren.

ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN

Garantiestelling Odrachthoudende verenigingen :

1. Voor wat de lange termijn doorleningen vanuit Fluvius System Operator naar de aandeelhouders betreft (retailobligatieleningen, obligatieleningen in het kader van het bestaand EMTN-programma alsook obligatieleningen naar Duits recht (Schuldscheindarlehen en Namensschuldverschreibung)), waarvan de aandeelhouders geen rechtstreeks co-debiteur zijn ten aanzien van de leningverstrekken de partijen maar waarbij deze leningen wel werden aangegaan voor rekening van de aandeelhouders, stellen de aandeelhouders (de Odrachthoudende Verenigingen, "OV's") zich onvoorwaardelijk, onherroepelijk, op een niet-hoofdlijke en niet-solidaire basis garant voor elk bedrag dat betaalbaar is door de Fluvius System Operator, voor elke OV beperkt tot het proportioneel aandeel van die OV in het stemgerechtigd kapitaal van Fluvius System Operator en enkel voor de leningen van haar respectievelijke ex-werkmaatschappij Infrac of Eandis.

De nieuwe obligatielening uitgegeven in 2022 op naam van Fluvius System Operator cv heeft alle Odrachthoudende Verenigingen van de Groep als garant.

2. In het kader van een korte termijn kredietprogramma kan Fluvius System Operator onder de vorm van een vast voorschottenkrediet 200 miljoen euro opnemen; op einde 2022 werd hiervan niets opgenomen.

Tevens kan via straightloans bij Belfius 200 miljoen euro en bij BNP Parisbas Fortis 25 miljoen euro worden opgenomen. Op einde 2022 werd hiervan niets opgenomen.

3. Fluvius System Operator heeft diverse bankwaarborgen aangegaan voor een bedrag van 1.375.447,01 euro.

4. Fluvius System Operator ontving bankwaarborgen van verschillende leveranciers welke samen 71.987.579,01 euro bedragen. Deze staan opgenomen in de buiten balansrekeningen.

5. Op 19 juli 2022 hebben Fluvius en Telenet aangekondigd dat zij een bindende overeenkomst hebben bereikt voor een partnerschap rond 'het datanetwerk van de toekomst' in Vlaanderen. Meer info wordt hierover gegeven in het financieel verslag van de raad van bestuur.

SOCIALE BALANS

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

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN**WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER**

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	3.921,6	3.063,9	857,7
Deeltijds	1002	992,8	380,4	612,4
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	4.704,4	3.365,7	1.338,7
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	5.875.330	4.641.176	1.234.154
Deeltijds	1012	1.134.845	435.023	699.822
Totaal	1013	7.010.175	5.076.199	1.933.976
Personeelskosten				
Voltijds	1021	402.128.920,00	314.182.125,00	87.946.795,00
Deeltijds	1022	101.806.308,00	39.008.849,00	62.797.459,00
Totaal	1023	503.935.228,00	353.190.974,00	150.744.254,00
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033			

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	4.708,8	3.369,8	1.339,0
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	7.174.637	5.209.055	1.965.582
Personeelskosten	1023	454.847.051,00	318.581.865,00	136.265.186,00
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033			

**WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)**

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	3.947	993	4.731,1
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	3.759	986	4.537,6
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	188	7	193,5
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	3.077	385	3.383,0
lager onderwijs	1200	151	27	172,3
secundair onderwijs	1201	1.773	243	1.965,3
hoger niet-universitair onderwijs	1202	916	98	994,9
universitair onderwijs	1203	237	17	250,5
Vrouwen	121	870	608	1.348,1
lager onderwijs	1210	17	4	19,9
secundair onderwijs	1211	367	252	565,1
hoger niet-universitair onderwijs	1212	386	298	619,8
universitair onderwijs	1213	100	54	143,3
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130	909	131	1.015,9
Bedienden	134	3.038	862	3.715,2
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de vennootschap gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	5,5	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	10.506	
Kosten voor de vennootschap	152	294.628,80	

TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR**INGETREDEN**

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

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	270	5	274,2
210	120	3	122,5
211	150	2	151,7
212			
213			

UITGETREDEN

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

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen

Werkloosheid met bedrijfstoeslag

Afdanking

Andere reden

Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de vennootschap

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	230	43	262,6
310	95	40	125,1
311	135	3	137,5
312			
313			
340	50	27	71,1
341			
342	177	14	187,2
343	3	2	4,3
350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

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

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

Aantal betrokken werknemers	
Aantal gevolgde opleidingsuren	
Nettokosten voor de vennootschap	

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	
Aantal gevolgde opleidingsuren	
Nettokosten voor de vennootschap	

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	2.612	5811	782
5802	74.362	5812	17.116
5803	9.516.353,00	5813	2.190.318,00
58031	9.516.353,00	58131	2.190.318,00
58032		58132	
58033		58133	
5821	3.523	5831	1.515
5822	88.598	5832	42.210
5823	6.170.883,00	5833	2.948.976,00
5841		5851	
5842		5852	
5843		5853	

REMUNERATIEVERSLAG

voor de vennootschappen waarin de overheid of één of meer publiekrechtelijke rechtspersonen een controle uitoefenen
(artikel 3:12, §1, 9° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)

Naam	Vergoeding 2022	Vergoeding 2021
	Fluvius System Operator	Fluvius System Operator
BONTE Hans	2662,55	10,36
BUYSE Piet	3624,19	5.784,01
CLUCKERS Geert	2949,46	2.713,02
COBBAERT Lieven	3495,75	3.584,06
COPPENS David	3307,55	3.626,44
DALEMANS Jan	2220,98	2.266,40
DE BACKER Charlotte	2527,19	2.522,64
DEJAEGHER Christof	2905,02	2.544,84
DELEU Luc	466,43	1.066,60
DESMETH Jan	3554,34	3.209,42
DRIES Wim	4611,2	5.119,68
FRANSSEN Ine	2665,75	2.826,24
GEYPEN Greet	3398,58	3.901,92
KENNIS Koen	2958,47	5.047,02
KERSEMANS Tom	1210,14	1.706,56
LARIDON Lies	4618,6	5.100,24
MARTENS Nicky	2859,06	2.670,84
PEETERS Christophe	3978,23	4.734,75
SUFFELEERS Davy	466,43	1.706,56
VAN DE PERRE Guy	3054,38	2.698,22
VAN GERVEN Adinda	4284,96	3.775,18
VINGERHOETS Kristien		2.559,84
TOTAAL	61.819,26	69.174,84

ANDERE DOCUMENTEN

(door de vennootschap te specificëren)

1 Voorzieningen voor personeelsbeloningen

Toegezegde-bijdragenregelingen

Het uitvoerend personeel aangeworven vanaf 1 januari 2002 en het kaderpersoneel aangeworven vanaf 1 mei 1999 genieten van toegezegde-bijdragenregelingen: deze regelingen voorzien in een kapitaal bij pensionering voortvloeiend uit de betaalde bijdragen en de rendementen toegekend door de pensioeninstellingen, alsook een kapitaal en wezenrente bij overlijden voor pensionering. De financiering gebeurt door werknemersbijdragen en werkgeversbijdragen, die gestort worden aan pensioenfondsen (O.F.P. Enerbel en O.F.P. Powerbel) en groepsverzekeringen.

De activa van de pensioenfondsen worden beheerd door fondsen Esperides, uitgegeven in Luxemburg met vier verschillende risicoprofielen (laag risico, medium risico, hoog risico en dynamische allocatie (dynamic asset allocation)). Het risiconiveau moet ook rekening houden met de leeftijd van de leden. Dit is de reden waarom de trustees van Powerbel aan haar leden een nieuwe optie voor het beheer van hun activa hebben voorgesteld (2015). Deze optie 'Life-Cycle' houdt rekening met een evolutie van het risico van 'Groei' naar meer 'Defensief' gedurende de carrière van de personeelsleden. Elk jaar heeft de deelnemer de mogelijkheid om zijn beleggingsstrategie te wijzigen, voor de toekomstige toelagen van de werkgever of voor het geheel van de opgebouwde sommen op zijn rekening.

Voor het O.F.P. Enerbel wordt vanaf 2018 het patronale gedeelte berekend volgens de PUC-methode met projectie van de toekomstige premies. Het gedeelte van de werknemer wordt nog steeds via de PUC-methode zonder projectie van de toekomstige premies geëvalueerd gezien de werknemerspremie niet afhankelijk zijn van de anciënniteit.

De rendementswaarborg is variabel en jaarlijks te aligner op basis van 85% van het gemiddeld rendement over de laatste 24 maanden van de lineaire obligaties van de Belgische Staat (OLO's) met een duurtijd van 10 jaar (minstens 1,75% en maximaal 3,75%).

De gebruikte rendementswaarborg bedraagt vanaf 2016 1,75% en wordt toegepast volgens de verticale methode voor alle betaalde premies aan de pensioenfondsen en in de verzekeringsonderneming (producten Tak 21 met rendementsgarantie).

De pensioenfondsen zijn niet onderworpen aan de Solvency II reglementering van de verzekeringsmaatschappijen en kunnen betere verwachte rendementen behalen bij diversificatie van de beleggingen. Hierdoor werden in 2016, voor de actieve kaderleden die hiervoor opteeden, de reserves en een compensatie van de groepsverzekering overgedragen naar een pensioenfonds O.F.P. Powerbel/O.F.P. Enerbel in een vorm van een toegezegde-bijdragenregeling (cash-balance plan) met een gewaarborgd rendement van 3,25%.

In 2018 kregen kaderleden de keuze om over te stappen van het pensioenfonds Powerbel naar een Cash Balance Plan Powerbel New. Voor het pensioenkapitaal leven geldt een systeem "Cash Balance", dit wil zeggen dat enerzijds de formule in het reglement de patronale premies bepaalt en anderzijds het rendement van 3,25% is vastgelegd. Er worden geen persoonlijke bijdragen voorzien. Voor de voordelen bij overlijden en invaliditeit geldt een "te bereiken doel" ('defined benefit') systeem. Dit wil zeggen dat een formule de verschillende voordelen bepaalt. De te betalen bijdragen worden aan dit doel aangepast.

Op 1 april 2019 werd het voltallige contractueel personeel van de ex-Infrac OV's/DNB's en van ex-Integan overgenomen door Fluvius System Operator. De bedienden van ex-Infrac en ex-Integan behouden hun vaste bijdrage regeling bij Ethias. De personeelsverplichtingen voor de kaderleden van ex-Infrac die overgestapt zijn naar het Fluvius SO statuut en de kaderleden van ex-Integan werden opgenomen in de bestaande structuur Cash Balance Plan Powerbel New. De kaderleden die niet overgestapt zijn naar het Fluvius SO statuut, behouden hun vaste bijdrage regeling bij Ethias. De kaderleden van ex-Infrac zullen elk jaar de optie krijgen om over te stappen naar het Fluvius SO statuut. In dat geval zullen zij aangesloten worden aan het Cash Balance Powerbel New Plan. Bedienden die in de toekomst promotie maken tot kaderlid, zullen eveneens aangesloten worden aan het Cash Balance Powerbel New Plan.

ANDERE DOCUMENTEN

(door de vennootschap te specificëren)

Het vaste bijdrage plan bij Ethias wordt horizontaal beheerd waardoor op de premies vanaf 2016 een rendementsgarantie van 1,75% wordt toegepast en voor de premies vóór 2016 een rendementsgarantie van 3,25%. De evaluatie van het plan gebeurt volgens de PUC-methode maar zonder projectie van de toekomstige premies.

Toegezegd-pensioenregelingen

De collectieve arbeidsovereenkomst van 2 mei 1952 voorzag een bijkomend pensioen gelijk aan 75% van het laatste jaarinkomen na aftrek van het paritair wettelijk pensioen na een volledige loopbaan, alsook een overlevingspensioen en wezenrente. Deze toegezegd-pensioenregeling is door de werkgever volledig gefinancierd (behalve voor personeelsleden die voor 2007 met pensioen zijn gegaan) en de pensioenen werden rechtstreeks door de werkgever aan de begunstigden uitgekeerd.

De meerderheid van het uitvoerend personeel aangeworven vóór 1 januari 2002 en het kaderpersoneel aangeworven vóór 1 mei 1999 genieten van toegezegd-pensioenregelingen die voorzien in de uitkering van een kapitaal bij pensionering, en een kapitaal en wezenrente bij overlijden voor pensionering. Die voordelen worden berekend rekening houdend met het laatste jaarinkomen en de diensttijd. De financiering gebeurt door werknemersbijdragen en werkgeversbijdragen, die gestort worden aan pensioenfondsen (O.F.P. Elgabel en O.F.P. Pensiobel) en groepsverzekeringen.

Als gevolg van veranderingen aan de pensioenregelingen in België kregen leden van het pensioenplan Pensiobel de mogelijkheid geboden om vanaf 1 januari 2015 over te stappen naar het plan toegezegd-bijdragenregeling Powerbel. De in het verleden opgebouwde en verbeterde verworven rechten (in Pensiobel) worden gekapitaliseerd aan marktconforme rendementen maar met een minimaal rendement gelijk aan 3,25% (het gegarandeerd rendement in een cash-balance Best-off plan is het maximum tussen 3,25% en het gemiddelde rendement van het fonds).

In 2020 werd na sectorale onderhandelingen een gedeeltelijk akkoord bereikt over een "vernieuwd" pensioenplan - het Masterplan. Op 1 oktober 2020 werden de voorwaarden van het Masterplan vastgelegd in een cao: wijzigingen werden aangebracht aan het te bereiken doel-plan Elgabel voor de gebaremiseerde bedienden met oude arbeidsvoorwaarden per 1 januari 2022; het solidariteitsfonds binnen het O.F.P. Elgabel werd opgeheven en opgenomen in het O.F.P. Elgabel per 1 januari 2022. De mogelijkheid werd opgenomen om eventuele surplussen van het O.F.P. Elgabel, onder bepaalde voorwaarden, te transfereren naar een ander pensioenvehikel en er werden eveneens verbeteringen aangebracht aan het vaste bijdrage plan Enerbel.

De Groep verstrekt eveneens **vergoedingen na uitdiensttreding**, zoals een tussenkomst in de gezondheidszorgen en korting op de gas- en elektriciteitsrekening.

De **andere personeelsbeloningen op lange termijn** bevatten de afscheids- en jubileumpremies en opgespaard verlof of overuren.

De huidige toegezegd-pensioenregelingen worden gefinancierd via pensioenfondsen waar de aan specifieke plannen toegewezen activa worden geïdentificeerd. De Belgische wetgeving en de pensioenregulering stipuleren dat de toegewezen activa uitsluitend dienen tot financiering van de relevante voordelen. Dit resulteerde in de bepaling van een **actiefplafond**. De bepaling van dit plafond houdt rekening met de totale geprojecteerde betaalbare voordelen in lijn met de regels van de pensioenplannen en gebruik makend van de veronderstellingen gelinkt aan het plan.

Restitutierecht

Aangezien de kosten met betrekking tot de personeelsbeloningen terugvorderbaar zijn van de distributienetbeheerders, werd een restitutierecht, gelijk aan de in de balans opgenomen personeelsverplichtingen, erkend op het actief van de balans.

ANDERE DOCUMENTEN*(door de vennootschap te specificëren)*

De voornaamste actuariële veronderstellingen die werden gebruikt op de balansdatum bij de bepaling van de voorzieningen voor pensioenregelingen en andere vergoedingen werden hieronder samengevat. Afhankelijk van het statuut van de personeelsleden verschillen de pensioenplannen en de gerelateerde disconteringsvoeten evenals de verwachte salarisstijgingen en het personeelsverloop.

	2022	2021
Disconteringsvoet - pensioenen DB, cash balance, andere premies	3,64%	0,47%
Disconteringsvoet - pensioenen DC, gezondheidszorgen, tarifaire voordelen, verlof	3,75%	1,02%
Verwachte gemiddelde salarisstijging (zonder inflatie) - oud*	0,40%, 0,70%	0,40%, 0,70%
Verwachte gemiddelde salarisstijging (zonder inflatie) - nieuw**	2,08%, 2,35%	1,91%, 2,15%
Verwachte gemiddelde salarisstijging (zonder inflatie) - bijkomend	1,90%	1,75%
Verwachte inflatie	1,90%	1,75%
Verwachte stijging van de ziektekosten (inclusief inflatie)	2,90%	2,75%
Verwachte stijging van de tariefvoordelen	1,90%	1,75%
Gemiddeld verwachte pensioenleeftijd	63	63
	IA BE	IA BE
	Prospective	Prospective
	Tables	Tables
Sterftetafels		
Personeelsverloop - oud*	0,45%, 0,35%	0,36%, 0,54%
Personeelsverloop - nieuw**	1,78%, 3,07%	2,20%, 2,85%
Levensverwachting uitgedrukt in jaren van een gepensioneerde op 65 jaar:		
- Man	20	20
- Vrouw	24	24
Voor een 65-jarige binnen 20 jaar:		
- Man	22	22
- Vrouw	26	26

* Oud: heeft betrekking op uitvoerend personeel aangeworven vóór 1 januari 2002 en het kaderpersoneel aangeworven vóór 1 mei 1999

** Nieuw: heeft betrekking op uitvoerend personeel aangeworven na 1 januari 2002 en het kaderpersoneel aangeworven na 1 mei 1999

Boekhoudkundige verwerking

In het kader van het langer werken kunnen bepaalde toegekende voordelen om vervroegd met pensioen te gaan (anticipatieve voordelen) niet opgenomen worden als een voorziening voor personeelsbeloningen. De Groep heeft een "vernieuwd" pensioenplan uitgewerkt om hieraan een oplossing te geven. De implementatie van dit plan heeft grotendeels plaatsgevonden in 2021 en werd afgerond in 2022.

De cijfers van 31 december 2021 hielden rekening met dit vernieuwd pensioenplan en de modaliteiten maar het overblijvend gedeelte waarvoor nog geen akkoord werd bereikt, werd opgenomen als anticipatieve voordelen voor 1.321 k euro. De verwerking gebeurde niet als een voorziening voor personeelsbeloningen, maar er werd voor dit bedrag een feitelijke verplichting op de balanspost '**Voorziening, andere**' opgenomen. Op 30 juni 2022 werd het vernieuwd plan verder afgerond, waardoor geen verdere voorzieningen, andere meer dienden opgenomen te worden.

De hieronder opgenomen toelichtingen bevatten voor 2022 en 2021 de provisie voor personeelsverplichtingen volgens IAS19.

De bewegingen van de andere voorzieningen (1.321 k euro voor 2022 en 115 k euro voor 2021) genereren boekhoudkundig enkel een beweging via de winst- en verliesrekening en werden opgenomen in de toelichting 'Afschrijvingen en waardeverminderingen, wijzigingen in voorzieningen'.

ANDERE DOCUMENTEN*(door de vennootschap te specificëren)***Bedragen opgenomen in het overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten**

(In duizenden EUR)	2022	2021
Aan het dienstjaar toegerekende kosten - belastingen inbegrepen	-37.561	-37.388
Rentekosten	-7.243	-1.642
Rentebaten - exclusief rentebaten op actiefplafond	4.147	491
Kosten van verstreken diensttijd	-5.318	0
Actuariële winsten (verliezen) onmiddellijk opgenomen in winst- en verliesrekening	8.308	-8.341
Kosten van toegezegd-pensioenregelingen opgenomen in winst of verlies	-37.667	-46.881
Actuariële (winsten) verliezen op brutoverplichtingen:		
veranderingen in financiële veronderstellingen	-225.693	-43.156
veranderingen in demografische veronderstellingen	1.632	1.343
veranderingen in ervaringsaanpassingen	76.830	-19.695
Actuariële (winsten) verliezen op fondsbeleggingen	96.879	-65.975
Veranderingen in minimum financieringsvereisten/actiefplafond	-1.463	14.120
Kosten opgenomen als niet-gerealiseerde resultaten	-51.815	-113.363

Bedragen opgenomen in de balans

(In duizenden EUR)	Contante waarde van de brutoverplichting	Reële waarde van de fondsbeleggingen	Totaal
Pensioenen - gefinancierd	543.039	-648.972	-105.933
Pensioenen - niet gefinancierd	28.779	0	28.779
Gezondheidszorgen en tarifaire voordelen - niet gefinancierd	109.489	0	109.489
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen - gefinancierd	20.612	-25.057	-4.445
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen - niet gefinancierd	92.038	0	92.038
Effect van minimum financieringsvereisten/actiefplafond	0	34.941	34.941
Totaal toegezegd-pensioenregeling en andere langetermijnpersoneelsbeloningen op 31 december 2022	793.957	-639.088	154.869
Pensioenen - gefinancierd	641.297	-773.778	-132.481
Pensioenen - niet gefinancierd	30.586	0	30.586
Gezondheidszorgen en tarifaire voordelen - niet gefinancierd	159.006	0	159.006
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen - gefinancierd	25.626	-21.112	4.514
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen - niet gefinancierd	97.404	0	97.404
Effect van minimum financieringsvereisten/actiefplafond	0	36.234	36.234
Totaal toegezegd-pensioenregeling en andere langetermijnpersoneelsbeloningen op 31 december 2021	953.919	-758.656	195.263

ANDERE DOCUMENTEN*(door de vennootschap te specificëren)***Wijziging in de contante waarde van de brutoverplichting**

(In duizenden EUR)	2022	2021
Totaal op 1 januari	-953.922	-1.026.940
Actuariële winsten (verliezen) - financiële veronderstellingen	258.088	47.664
Actuariële winsten (verliezen) - demografische veronderstellingen	-1.152	-1.134
Actuariële winsten (verliezen) - ervaringsaanpassingen	-101.395	6.636
Aanschaffingen/verkopen	0	-112
Aan het dienstjaar toegerekende kosten & belastingen inbegrepen	-37.561	-37.388
Bijdragen door deelnemers	-2.088	-2.120
Rentekosten	-7.243	-1.642
Betaalde beloningen & belastingen inbegrepen	56.635	61.114
Pensioenkosten van verstreken diensttijd	-5.318	0
Totaal op 31 december voor belastingen op niet-gefinancierde verplichtingen	-793.956	-953.922
Belastingen op niet-gefinancierde verplichtingen	0	0
Totaal op 31 december	-793.956	-953.922

Wijziging van de reële waarde van de fondsbeleggingen

(In duizenden EUR)	2022	2021
Totaal op 1 januari	794.891	762.095
Actuariële winsten (verliezen) - aanpassing aan fondsbeleggingen op 1 januari	-4.486	2.945
Rendement uit fondsbeleggingen (exclusief rentebaten)	-92.393	63.029
Aanschaffingen/verkopen	0	94
Rentebaten	4.317	491
Bijdragen door werkgever & belastingen inbegrepen	12.107	12.375
Bijdragen door deelnemers	2.088	2.120
Betaalde beloningen & belastingen inbegrepen	-42.496	-48.259
Totaal op 31 december	674.029	794.891
Niet-recupereerbaar overschot (effect van actiefplafond)	-34.941	-36.234
Totaal op 31 december	639.088	758.657

Wijzigingen in het actiefplafond

(In duizenden EUR)	2022	2021
Totaal op 1 januari	36.234	22.114
Rentebaten	170	0
Wijzigingen aan actiefplafond	-1.463	14.120
Totaal op 31 december	34.941	36.234

ANDERE DOCUMENTEN*(door de vennootschap te specificëren)***Wijzigingen in niet-gerealiseerde resultaten**

(In duizenden EUR)	2022	2021
Totaal op 1 januari	105.839	219.202
Niet-gerealiseerde verliezen (winsten)	-51.815	-113.363
Totaal op 31 december	54.024	105.839

Indeling van de fondsbeleggingen op de balansdatum

De indeling van de fondsbeleggingen met betrekking tot pensioenregelingen in functie van de belangrijkste categorieën van activa op eind 2022:

Categorie	Elgabel %	Andere %	Pensiobel %	Verzeke- ringson- dernemin- gen %	Powerbel en Enerbel %	Totaal %
Beursgenoteerde beleggingen	92,02	93,20	92,15	85,19	92,39	92,16
Aandelen (Eurozone)	14,67	14,75	14,48	5,17	12,70	14,03
Aandelen (Buiten eurozone)	19,17	19,28	13,44	0,00	17,15	17,29
Staatsobligaties (Eurozone)	0,00	0,00	0,00	15,52	6,55	1,83
Andere obligaties (Eurozone)	24,49	24,92	27,83	60,37	24,86	25,68
Andere obligaties (Buiten eurozone)	33,69	34,25	36,40	4,13	31,13	33,32
Niet-beursgenoteerde beleggingen	7,98	6,80	7,85	14,81	7,61	7,84
Onroerende goederen	2,04	2,05	1,29	0,83	2,16	1,91
Liquide middelen	5,42	4,91	4,44	4,31	4,94	5,04
Andere	0,52	-0,16	2,12	9,67	0,51	0,89
Totaal (in %)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Totaal (in duizenden EUR)	306.823	50.303	137.859	7.056	171.988	674.029

ANDERE DOCUMENTEN*(door de vennootschap te specificëren)*

De indeling van de fondsbeleggingen met betrekking tot pensioenregelingen in functie van de belangrijkste categorieën van activa op eind 2021:

Categorie	Elgabel %	Andere %	Pensiobel %	Verzeke- ringson- dernemin- gen %	Powerbel en Enerbel %	Totaal %
Beursgenoteerde beleggingen	78,28	76,70	81,80	84,85	83,06	80,09
Aandelen (Eurozone)	16,29	17,28	9,04	12,52	12,45	13,88
Aandelen (Buiten eurozone)	20,60	20,80	1,35	24,68	18,72	16,09
Staatsobligaties (Eurozone)	0,00	0,00	21,29	0,00	13,65	7,72
Andere obligaties (Eurozone)	25,94	24,76	47,23	30,51	25,89	30,48
Andere obligaties (Buiten eurozone)	15,45	13,87	2,90	17,15	12,34	11,92
Niet-beursgenoteerde beleggingen	21,72	23,30	18,20	15,15	16,94	19,91
Onroerende goederen	2,41	2,38	4,08	2,27	2,40	2,76
Liquide middelen	3,71	5,96	1,36	3,08	4,38	3,54
Andere	15,60	14,96	12,76	9,80	10,16	13,61
Totaal (in %)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Totaal (in duizenden EUR)	363.757	66.822	171.244	10.525	182.543	794.891

Detail van de toegezegd-pensioenregeling per type deelnemer en per soort voordeel

(In duizenden EUR)	2022	2021
Detail van de toegezegd-pensioenregeling per type deelnemer	-793.957	-953.919
Actieve deelnemers	-575.406	-653.326
Niet-actieve deelnemers met uitgestelde voordelen	-216.619	-139.468
Gepensioneerden en begunstigden	-1.932	-161.126
Detail van de toegezegd-pensioenregeling per voordeel	-793.957	-953.919
Pensioenen	-592.431	-695.181
Andere vergoedingen (gezondheidszorg en tarifaire voordelen)	-109.489	-159.006
Afscheids- en jubileumpremies	-92.038	-99.735

Om de schattingsonzekerheden toe te lichten is hieronder het effect op de voorziening voor personeelsbeloningen van de **gevoeligheidsanalyse** opgenomen

(In duizenden EUR)	Effect: stijging (-) / daling (+)
Disconteringsvoet (+0,25%)	19.978
Inflatie (+0,25%)	-12.433
Salarisstijging (+0,10%)	-5.614
Ziektekosten (+0,10%)	-161
Tariefvoordelen (+0,50%)	-247
Personeelsverloop (+0,50%)	4.984
Levensverwachting gepensioneerden (+1 jaar)	-7.914

De jaarlijkse balans van de toegezegd-pensioenregelingen wordt door de Groep gefinancierd door een bijdrage, uitgedrukt als een percentage van het totale salaris. Dit percentage wordt gedefinieerd door de 'projected unit cost' methode en wordt jaarlijks herzien. Deze methode van financiering bestaat erin

ANDERE DOCUMENTEN

(door de vennootschap te specificëren)

dat toekomstige kosten worden opgenomen over de resterende looptijd van het plan. De kosten worden geraamd op verwachte basis (salarisgroei en de inflatie in aanmerking genomen).

De veronderstellingen met betrekking tot salarisverhoging, inflatie, personeelsverloop en sterfte worden gedefinieerd op basis van historische statistieken van de Groep. De gebruikte sterftetafels zijn degene die overeenkomen met de waargenomen ervaring binnen de pensioenfondsen. De disconteringsvoet werd afgestemd op de investeringsstrategie van de ondernemingen.

Deze veronderstellingen worden herzien op een regelmatige basis.

Specifieke gebeurtenissen (zoals wijziging van het plan, verandering van veronderstellingen, een te korte indekkingsperiode...) kunnen uiteindelijk leiden tot bijkomende stortingen door de Groep.

De **gemiddelde duur** van de toegezegd-pensioenregelingen op 31 december 2022 bedraagt 8 jaar (2021: 8 jaar) en voor de toegezegde-bijdragenregelingen op 31 december 2022 18 jaar (2021: 17 jaar).

De Groep schat dat in 2023 een bedrag van 16.380 k euro zal worden betaald aan toegezegd-pensioenregelingen en 12.519 k euro aan toegezegd-bijdragerregelingen.

Actuariële risico's

De verscheidene personeelsverplichtingen stellen de Groep bloot aan verschillende actuariële risico's:

Beleggingsrisico

De contante waarde van de toegezegd-pensioenregelingen is berekend aan de hand van een disconteringsvoet waarvan de opbrengst is afgestemd met deze van hoogwaardige bedrijfsobligaties. Indien het rendement op de fondsbelegging lager ligt dan deze disconteringsvoet, dan zal er een tekort ontstaan. De pensioenplannen beleggen momenteel in relatief evenwichtige investeringen. Het detail werd opgenomen in de tabel 'Indeling van de fondsbeleggingen op de balansdatum'.

Door het langetermijnkarakter van de verplichtingen acht de Raad van Bestuur van de pensioenfondsen het passend dat een redelijk deel van de fondsbeleggingen wordt geïnvesteerd in aandelen om het verwacht rendement op de fondsen te behalen.

Renterisico

Een daling van de rente op obligaties zal een stijging van de verplichting tot gevolg hebben. Dit zal echter gedeeltelijk gecompenseerd worden door een stijging van het rendement op de fondsbeleggingen van het plan.

Levensverwachting

De contante waarde van de toegezegd-pensioenregelingen wordt berekend rekening houdend met de beste schatting van de levensverwachting van de deelnemers aan het plan zowel tijdens als na hun tewerkstelling. Een toename van de levensverwachting van de deelnemers aan het plan zal een toename van de verplichting tot gevolg hebben.

Er werden prospectieve sterftetafels gebruikt waarmee de verbeteringen van de levensverwachtingen in de toekomst kunnen worden weergegeven, zoals gedefinieerd in de IAS 19 standaard.

Loonsverhogingen

De contante waarde van de toegezegd-pensioenregelingen wordt berekend op basis van de toekomstige lonen van de deelnemers aan het plan. Een loonsverhoging van de deelnemers zal een toename van de verplichting tot gevolg hebben.

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Fluvius System Operator CV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Fluvius System Operator CV (de "Vennootschap"), brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de balans op 31 december 2022, de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 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 27 mei 2020, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Jaarrekening afgesloten op 31 december 2022. We hebben de wettelijke controle van de Jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende 12 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de Jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Jaarrekening van Fluvius System Operator CV, die de balans op 31 december 2022 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van € 6.864.664.105 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 0.

Naar ons oordeel geeft de Jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2022, 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 ("ISA's") die van toepassing zijn in België. Wij hebben bovendien de door International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB") goedgekeurde ISA's toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitingsdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. 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 Vennootschap 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.

Kernpunten van de controle

De kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die volgens ons professioneel oordeel het meest significant waren bij onze controle van de Jaarrekening van de huidige verslagperiode.

Deze aangelegenheden werden behandeld in de context van onze controle van de Jaarrekening als een geheel en bij het vormen van ons oordeel hieromtrent en derhalve formuleren wij geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Voorziening voor personeelsbeloningen

Beschrijving van het kernpunt

De voorzieningen voor de personeelsbeloningen bedragen € 154,9 miljoen per 31 december 2022. De Vennootschap erkent de voorzieningen voor deze lange termijn personeelsbeloningen op basis van de vereisten zoals aanvaard binnen de Belgische boekhoudwetgeving. De plannen van de Vennootschap worden beschreven in de toelichting VOL-inb 6.19 van de Jaarrekening.

De waardering van deze voorzieningen is complex en vereist inschattingen van het management. Door de complexiteit wordt de Vennootschap voor de berekening van deze voorziening bijgestaan door een externe actuaris. De waardering van de voorzieningen is gebaseerd op de onderliggende personeelsdata van de verschillende pensioenplannen waarop vervolgens bepaalde actuariële assumpties worden toegepast zoals verwachte inflatie, verdisconteringsvoeten, verwachte gemiddelde salarisstijgingen en het personeelsverloop. Een wijziging in deze assumpties of het gebruik van foutieve personeelsdata zouden een materiële impact hebben op de Jaarrekening. Om deze redenen is de waardering van de voorzieningen voor de personeelsbeloningen een kernpunt van onze controle.

Samenvatting van de uitgevoerde procedures

Onze auditwerkzaamheden omvatten onder andere:

- ▶ Een analyse van de bestaande plannen binnen de Vennootschap en bespreking van eventuele wijzigingen in deze plannen.
- ▶ Het testen van de onderliggende personeelsdata door middel van analytisch nazicht ten opzichte van vorig boekjaar en door middel van aansluiting (van o.a. ouderdom, geslacht, salaris, anciënniteit) van een steekproef van personeelsleden met onderliggende documentatie.
- ▶ Het beoordelen van de bekwaamheid en de onafhankelijkheid van de externe actuaris.
- ▶ Medewerking van onze interne actuarissen om de gepastheid te beoordelen van de gebruikte actuariële modellen in overeenstemming met de waarderingsregels en om de redelijkheid te beoordelen van de significante assumpties die

het management gebruikt bij de waardering van de voorziening (met name verwachte inflatie, verdisconteringsvoeten, verwachte gemiddelde salarisstijgingen, sterftetabellen en het personeelsverloop).

- ▶ Wij hebben gepastheid en volledigheid van de toelichting VOL-inb 6.19 van de Jaarrekening beoordeeld.

Financieringsactiviteiten

Beschrijving van het kernpunt

De balans van de Vennootschap wordt significant beïnvloed door de financieringsactiviteit die de Vennootschap vervult. Op 31 december 2022 bedraagt de lange termijn financieringsschuld € 5.105,24 miljoen (74,4% van het balanstotaal) en de korte termijn financieringsschuld € 1.053,0 miljoen (15,3% van het balanstotaal).

Deze financiering wordt vervolgens gebruikt om leningen toe te staan aan de distributienetbeheerders, waardoor de Vennootschap voor € 5.140,8 miljoen lange termijn vorderingen heeft openstaan ten aanzien van de distributienetbeheerders en voor € 700,0 miljoen vorderingen op korte termijn. Gezien de grootteorde van deze bedragen ten aanzien van enerzijds de totale activa en anderzijds de totale passiva van de Vennootschap en de opvolging en inschatting van het management inzake de terugbetalingscapaciteiten van de distributienetbeheerders wordt dit als een kernpunt van onze controle beschouwd.

Samenvatting van de uitgevoerde procedures

- ▶ Het beoordelen van de boekhoudkundige verwerking van de leningen en de bijhorende transactiekosten.
- ▶ Het afstemmen van het hoofdbedrag van de leningen met contracten, confirmaties en betalingen.
- ▶ Het beoordelen van het lange termijn financieel plan verkregen van de Vennootschap alsook van de netbeheerders om de terugbetalingscapaciteit van deze laatste te beoordelen op basis van de onderliggende lange termijn financiële doelstellingen van de netbeheerders alsook door middel van gesprekken met de directie en de met toezicht belaste personen.

- ▶ Het beoordelen van de gepastheid en volledigheid van de toelichting van de Jaarrekening.

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 Vennootschap 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 Vennootschap 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 ISA's 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.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de Jaarrekening in België na. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, 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 Vennootschap;

- ▶ 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 Vennootschap 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 Vennootschap niet langer gehandhaafd kan worden;
- ▶ het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Jaarrekening, en

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

Wij communiceren met het auditcomité binnen het bestuursorgaan, 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.

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

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, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit 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 verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISA's, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel

belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Jaarrekening, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

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

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 3:6, § 4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd opgenomen in het jaarverslag over de Jaarrekening. De Vennootschap heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op GRI. Wij spreken ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met het vermelde GRI.

Vermeldingen betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen overeenkomstig artikel 3:12, § 1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties op basis van de informatie waarover wij beschikken in ons controledossier.

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 Vennootschap.

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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 Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen en die in ons verslag zouden moeten vermeld worden.
- ▶ Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Gent, 30 maart 2023

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

**marnix van
dooren** 
Digitally signed by marnix van
dooren
DN: cn=marnix van dooren, email
=marnix.van.dooren@be.ey.com
Date: 2023.03.30 08:28:16 +02'00

Marnix Van Dooren *
Partner
* Handelend in naam van een BV

23MVD0134



FLUVIUS SYSTEM OPERATOR GROEP

Geconsolideerde jaarrekening IFRS

Jaareinde 31 december 2022

Inhoud

FINANCIËLE OVERZICHTEN	3
Geconsolideerde winst- en verliesrekening.....	3
Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten.....	4
Geconsolideerde balans.....	5
Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen.....	6
Geconsolideerd kasstroomoverzicht.....	7
TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING	8
1 Informatie over de onderneming.....	8
2. Samenvatting van de belangrijkste opname- en waarderingsregels.....	9
2.1 Conformiteitsverklaring en presentatiebasis.....	9
2.2 Consolidatiecriteria.....	9
2.3 Belangrijkste waarderingsregels.....	10
2.4 Samenvatting van de nieuwe standaarden die van toepassing zijn vanaf 2022.....	16
2.5 Gebruik van ramingen en veronderstellingen.....	16
2.6 Standaarden die werden gepubliceerd, maar die nog niet van kracht zijn.....	19
2.7 Gesegmenteerde informatie.....	19
RESULTATEN VAN HET JAAR	21
3 Bedrijfsopbrengsten.....	21
4 Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen.....	22
5 Diensten en diverse goederen.....	22
6 Personeelsbeloningen.....	24
7 Afschrijvingen en waardeverminderingen, wijzigingen in voorzieningen.....	24
8 Financiële resultaten.....	25
9 Belastingen op het resultaat.....	26
ACTIVA	27
10 Immateriële activa.....	27
11 Materiële vaste activa.....	28
12 Gebruiksrecht en leaseverplichtingen.....	29
13 Investerings in joint ventures en geassocieerde deelnemingen.....	30
14 Overige beleggingen.....	31
15 Restitutierecht op voorzieningen voor personeelsbeloningen.....	31
16 Afgeleide financiële instrumenten.....	32
17 Lange- en kortetermijnvorderingen, andere.....	32
18 Voorraden.....	33
19 Handels- en overige vorderingen, vorderingen cashpoolactiviteiten.....	33
20 Geldmiddelen en kasequivalenten.....	34
21 Activa aangehouden voor verkoop.....	34
PASSIVA	36
22 Eigen Vermogen.....	36
23 Leningen op lange en korte termijn.....	37
24 Voorzieningen voor personeelsbeloningen.....	41
25 Handelsschulden en overige schulden, schulden cashpoolactiviteiten en actuele belastingverplichtingen.....	50
FINANCIËLE INSTRUMENTEN	52
26 Financiële instrumenten: risico's en reële waarde.....	52
ANDERE INFORMATIE	59
27 Verbonden partijen.....	59
28 Verplichtingen en onzekerheden.....	60
29 Gebeurtenissen na balansdatum.....	61
30 Lijst van de ondernemingen opgenomen in de consolidatie.....	61
INFORMATIE MET BETREKKING TOT DE MOEDERVENNOOTSCHAP	63
VERSLAG VAN DE COMMISSARIS	64

Financiële Overzichten

Geconsolideerde winst- en verliesrekening

(In duizenden EUR)	Toelichting	2022	2021
Bedrijfsopbrengsten	3	2.011.644	1.839.806
Opbrengsten uit contracten met klanten		1.943.672	1.762.323
Overige operationele bedrijfsopbrengsten		67.972	77.483
Bedrijfskosten		-1.999.662	-1.824.892
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	4	-253.907	-204.564
Diensten en diverse goederen	5	-1.083.894	-996.650
Personeelsbeloningen	6	-645.989	-596.413
Afschrijvingen en waardeverminderingen, wijziging in voorzieningen	7	-14.032	-26.080
Overige operationele bedrijfskosten		-1.840	-1.185
Bedrijfswinst		11.982	14.914
Financiële baten	8	119.430	116.980
Financiële lasten	8	-124.182	-124.752
Winst vóór belastingen		7.230	7.142
Belastingen op het resultaat	9	-7.230	-7.142
Winst over de verslagperiode		0	0

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(In duizenden EUR)	Toelichting	2022	2021
Winst over de verslagperiode		0	0
Baten en lasten rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen			
Elementen die niet kunnen verplaatst worden naar de winst- en verliesrekening			
Actuariële winsten (verliezen) op voorzieningen voor personeelsbeloningen	24	51.815	113.363
Actuariële winsten (verliezen) restitutierecht op voorzieningen voor personeelsbeloningen	24	-51.815	-113.363
Netto elementen die niet kunnen verplaatst worden naar de winst- en verliesrekening		0	0
Totaalresultaat over de verslagperiode		0	0

Geconsolideerde balans

(In duizenden EUR)	Toelichting	2022	2021
Vaste activa		5.324.371	5.031.755
Immateriële activa	10	429	988
Materiële vaste activa	11	1.928	2.473
Gebruiksrecht activa	12	24.774	34.138
Investeringen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen	13	17	17
Overige beleggingen	14, 26	863	828
Restitutierecht op voorzieningen voor personeelsbeloningen	15	154.869	196.584
Afgeleide financiële instrumenten	16, 26	704	0
Langtermijnvorderingen, andere	17, 26	5.140.787	4.796.727
Vlottende activa		1.565.396	1.466.053
Voorraden	18, 26	163.720	141.116
Kortetermijnvorderingen, andere	17, 26	700.000	500.000
Handels- en overige vorderingen	19, 26	333.702	344.715
Vorderingen cashpoolactiviteiten	19, 26	277.027	417.318
Geldmiddelen en kasequivalenten	20, 26	79.144	62.904
Activa aangehouden voor verkoop	21, 26	11.803	0
TOTAAL ACTIVA		6.889.767	6.497.808
EIGEN VERMOGEN	22	1.617	1.617
Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeelhouders van de vennootschap		1.517	1.517
Inbreng buiten kapitaal, reserves en ingehouden winsten		1.517	1.517
Minderheidsbelangen		100	100
VERPLICHTINGEN		6.888.150	6.496.191
Langlopende verplichtingen		5.277.248	5.036.071
Leningen en overige financieringsverplichtingen	23, 26	5.105.241	4.810.494
Leaseverplichtingen	12, 26	17.138	24.860
Voorzieningen voor personeelsbeloningen	24	154.869	195.263
Afgeleide financiële instrumenten	16, 26	0	4.133
Voorzieningen, andere	24	0	1.321
Kortlopende verplichtingen		1.610.902	1.460.120
Leningen en overige financieringsverplichtingen	23, 26	1.053.036	963.078
Leaseverplichtingen	12, 26	8.601	10.099
Handels- en overige schulden	25, 26	399.994	330.606
Schulden cashpoolactiviteiten	19, 26	146.235	154.030
Actuele belastingverplichtingen	9, 26	3.036	2.307
TOTAAL PASSIVA		6.889.767	6.497.808

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

(In duizenden EUR)	Inbreng buiten kapitaal	Reserves	Ingehouden winsten	Eigen vermogen toe te rekenen aan de aandeel- houders van de vennootschap	Minder- heidsbe- langen	Totaal
Totaal op 1 januari 2021	1.284	213	20	1.517	100	1.617
Resultaat over de verslagperiode	0	0	0	0	0	0
Niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	0	0	0
Totaalresultaat over de verslagperiode	0	0	0	0	0	0
Totaal op 31 december 2021	1.284	213	20	1.517	100	1.617
Totaal op 1 januari 2022	1.284	213	20	1.517	100	1.617
Resultaat over de verslagperiode	0	0	0	0	0	0
Niet-gerealiseerde resultaten	0	0	0	0	0	0
Totaalresultaat over de verslagperiode	0	0	0	0	0	0
Totaal op 31 december 2022	1.284	213	20	1.517	100	1.617

* Verdere informatie werd opgenomen in de toelichtingen 'Eigen vermogen'.

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(In duizenden EUR)	Toelichting	2022	2021
Resultaat over de verslagperiode		0	0
Afschrijvingen immateriële activa	7, 10	629	610
Afschrijvingen materiële vaste activa en gebruiksrecht activa	7, 11	12.490	13.023
Mutatie voorzieningen (terugname -; toevoeging +)	7, 24	-1.321	-115
Waardevermindering op vlottende activa (terugname -; toevoeging +)	7, 26	2.234	12.562
Min-/meerwaarde op realisatie handelsvorderingen		1.185	386
Netto financieringslasten		9.588	9.639
Waardering naar reële waarde afgeleide financiële instrumenten	16	-4.836	-1.867
Winst en verlies op vaste activa		-7	-7
Belastingkosten	9	7.230	7.142
Mutatie voorraden	18	-34.407	-43.820
Mutatie handels- en overige vorderingen		27.843	76.969
Mutatie handels- en overige schulden		56.638	-94.828
Mutatie personeelsbeloningen	24	1.321	115
Betaalde financiële lasten		-106.674	-125.179
Ontvangen financiële baten		101.444	132.857
Financiële korting op inkomende facturen		183	176
Betaalde winstbelastingen	9	-6.499	-7.039
Netto kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		67.041	-19.376
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa		7	7
Verwerving van immateriële activa		-70	-93
Verwerving van materiële vaste activa		-380	-241
Ontvangsten uit verkoop van overige beleggingen, investeringen in ondernemingen		0	100
Ontvangsten (verwerving) langetermijnvorderingen		11	-89
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten		-432	-316
Aflossing van leningen	23	-503.500	-503.500
Opgenomen bankleningen	23	349.650	199.800
Uitgifte obligatieleningen/leningen	23	695.381	1.191.244
Betaling van leaseverplichtingen	12	-12.884	-12.825
Mutatie financiële kortetermijnschulden	23	-160.120	-87.480
Mutatie cashpool	19	132.496	193.667
Verstreking van langetermijnleningen	17	-1.051.392	-1.400.000
Terugbetaling verstrekte langetermijnleningen		500.000	500.000
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten		-50.369	80.906
Netto beweging geldmiddelen		16.240	61.214
Geldmiddelen en kasequivalenten - begin van de verslagperiode	20	62.904	1.690
Geldmiddelen en kasequivalenten - einde van de verslagperiode	20	79.144	62.904

Toelichtingen bij de geconsolideerde jaarrekening

1 Informatie over de onderneming

Fluvius System Operator cv, afgekort Fluvius, is een coöperatieve vennootschap (cv), gevestigd in België, Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle en ingeschreven in het ondernemingsregister van Gent (afdeling Gent) onder het nummer 0477.445.084.

De geconsolideerde jaarrekening van Fluvius System Operator Groep voor de periode die werd afgesloten op 31 december 2022 bevat de informatie van de moederonderneming Fluvius System Operator cv en haar dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde deelnemingen - De Stroomlijn cv, Atrias cv en Synductis cv. Samen vormen ze de 'Groep'.

Fluvius System Operator is het **onafhankelijk multi-utilitybedrijf** dat instaat voor de exploitatie van de distributienetten voor elektriciteit en aardgas; de ontwikkeling, de exploitatie, het gebruik en het onderhoud van andere leidinggebonden nutsvoorzieningen zoals riolering, water, openbare verlichting, elektronische communicatienetwerken, warmte; dataverkeer; het beheer van warmte- en koudeopslag; het uitoefenen van nevenactiviteiten waaronder het beheer van (strategische) participaties; het beheer en de opname van de meters en het beheer van het toegangsregister. De onderneming voert taken uit als sociale energieleverancier; en geeft ondersteuning aan haar aandeelhouders, de lokale besturen in Vlaanderen.

Fluvius voert deze taken uit in opdracht en voor rekening van haar **aandeelhouders**, elf intergemeentelijke samenwerkingsverbanden ('intercommunales') die '**opdrachthoudende verenigingen**' of kortweg OV's zijn: Fluvius Antwerpen, Fluvius Limburg, Fluvius West, Gaselwest, Imewo, Intergem, Iveka, Iverlek, PBE, Riobra en Sibelgas.

De netinfrastructuur van elektriciteit, aardgas en andere nutsvoorzieningen blijft eigendom van de OV's. De OV's die actief zijn in de distributie van elektriciteit en aardgas, zijn de houders van de erkenning als netbeheerder voor elektriciteits- en gasdistributie uitgereikt door de Vlaamse energieregulator VREG.

Fluvius is **in alle steden en gemeenten van Vlaanderen (België) actief**.

De onderneming voert haar exploitatietaken uit **aan kostprijs** zonder enige commerciële marge aan te rekenen aan voornamelijk de OV's. Dat betekent dat alle kosten worden doorgerekend volgens afgesproken toewijzingsregels. Elke maand factureert Fluvius System Operator cv elk van de OV's voor de geleverde operationele diensten. Het resultaat van de Groep is hierdoor zonder winst of verlies.

De aandeelhouders van Fluvius System Operator cv vormen samen met de Groep, Fluvius OV en Interlabel Vlaanderen cv de '**Fluvius Economische Groep**', die eveneens haar IFRS-resultaten publiceert.

De Vlaamse energieregulator VREG verleende toestemming aan de distributienetbeheerders voor energie Fluvius Antwerpen, Fluvius Limburg, Fluvius West, Gaselwest, Imewo, Intergem, Iveka, Iverlek, PBE en Sibelgas om een beroep te doen op de diensten van Fluvius System Operator als **werkmaatschappij** voor elektriciteit en gas. Deze toestemming geldt respectievelijk tot 25 september 2026 (electriciteit) en 14 oktober 2027 (gas). De term distributienetbeheerder (DNB) slaat op OV's die de gereguleerde activiteiten voor distributie van elektriciteit en/of gas verzorgen, onder toezicht van de VREG.

Het energiedecreet bepaalt dat iedere OV een beroep kan doen op slechts één werkmaatschappij. Alle OV's van de 'Fluvius Economische Groep' hebben hiervoor Fluvius System Operator cv gekozen die zijn opdrachten kan vervullen met eigen personeel en via detachering een beroep kan doen op statutair (vastbenoemd) personeel.

Op 1 april 2019 werd het voltallige contractueel personeel van de ex-Infrax OV's en van ex-Integan overgenomen door Fluvius System Operator cv. Om de detachering via één onderneming te laten verlopen werd het voltallige statutair personeel van de ex-Infrax OV's en van ex-Integan ondergebracht in Fluvius OV.

De Groep stelde gedurende 2022 gemiddeld 4.986 **personen** tewerk en doet een beroep, via detachering op gemiddeld 709 personen van Fluvius OV.

Fluvius heeft gekozen voor een **rating** bij de ratingagentschappen 'Moody's Investors Service Ltd.' (Moody's) en 'Creditreform Rating AG' (Creditreform). Verdere informatie werd opgenomen in de toelichting 'Financiële instrumenten: risico's en reële waarde'.

Voor meer informatie bezoek onze website www.fluvius.be

Dit financieel verslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 werd op 29 maart 2023 goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

2. Samenvatting van de belangrijkste opname- en waarderingsregels

2.1 Conformiteitsverklaring en presentatiebasis

De geconsolideerde jaarrekening werd opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS), zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board (IASB) en goedgekeurd door de Europese Unie. De Groep heeft geen enkele nieuwe IFRS Standaard, die pas na 2022 moet worden toegepast, vroegtijdig geadopteerd.

De geconsolideerde jaarrekening werd uitgedrukt in duizenden euro, zijnde de functionele valuta en de presentatievaluta van de Groep. Ze werd opgesteld in de veronderstelling dat de bedrijfsvoering wordt verdergezet en volgens de historische kostprijsmethode tenzij anders vermeld.

2.2 Consolidatiecriteria

De geconsolideerde jaarrekening omvat alle dochterondernemingen waarover de Groep zeggenschap heeft. Zeggenschap bestaat wanneer de Groep de macht heeft om het financiële en operationele beleid van de entiteit te sturen teneinde voordelen te verkrijgen uit haar activiteiten. Dergelijke zeggenschap wordt verondersteld te bestaan indien de moederonderneming, direct of indirect, houder is van meer dan de helft van de stemrechten van de entiteit. Het bestaan en effect van potentiële stemrechten die op dat moment uitoefenbaar of converteerbaar zijn, worden in overweging genomen bij de beoordeling of de Groep de macht heeft om het financiële en operationele beleid van een andere entiteit te sturen.

Dochterondernemingen worden volledig geconsolideerd vanaf de datum waarop de Groep feitelijk zeggenschap verkrijgt tot de datum waarop de zeggenschap eindigt.

Investeringen in geassocieerde deelnemingen zijn ondernemingen waarin een invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het financieel en operationeel beleid, maar waarover geen controle is. Er is een weerlegbare veronderstelling dat er een invloed van betekenis wordt uitgeoefend wanneer direct of indirect 20% of meer van de stemgerechtigde aandelen wordt aangehouden.

Joint ventures zijn ondernemingen waarover een gezamenlijke controle wordt uitgeoefend. Deze investeringen worden verwerkt in de consolidatie volgens de vermogensmutatiemethode vanaf de datum waarop de invloed van betekenis of de gezamenlijke controle begint tot de datum waarop dit eindigt.

De financiële verslaggeving van de dochterondernemingen, investeringen in geassocieerde deelnemingen en joint ventures wordt opgesteld voor hetzelfde boekjaar als dat van de moederonderneming, gebruikmakend van dezelfde boekhoudprincipes.

De transacties tussen de dochterondernemingen van de Groep, balansposten en niet-gerealiseerde winsten en verliezen op transacties binnen de Groep worden geëlimineerd.

Minderheidsbelangen in de netto activa van de geconsolideerde dochterondernemingen worden in het eigen vermogen afzonderlijk van het eigen vermogen van de moedermaatschappij opgenomen. Minderheidsbelangen bestaan uit het bedrag van die belangen op de overnamedatum van de bedrijfscombinatie en het aandeel van de minderheid in de wijzigingen in het eigen vermogen sinds de datum van de bedrijfscombinatie. De gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten worden toegewezen aan de groepsbelangen en minderheidsbelangen zelfs indien dit zou resulteren in negatieve minderheidsbelangen.

Een lijst van de ondernemingen van de Groep is opgenomen in de toelichting 'Lijst van de ondernemingen opgenomen in de consolidatie'.

2.3 Belangrijkste waarderingsregels

De toegepaste waarderingsregels zijn consistent met de principes van vorige boekjaren.

a) Opbrengsten en kosten

Opbrengsten uit contracten met klanten

De voornaamste opbrengstestroom van de Groep resulteert uit de *doorrekening van kosten aan opdrachthoudende verenigingen* in het kader van haar hoofdopdracht.

De opbrengsten uit de doorrekening van deze kosten aan de opdrachthoudende verenigingen worden erkend op het moment dat de kosten worden gemaakt. De gemaakte kosten worden via maandelijkse beheersvergoedingen doorgerekend aan de opdrachthoudende verenigingen, zijnde de aandeelhouders.

De opbrengstestroom uit de *facturatie werken derden* omvat diverse uitgevoerde werken voor derden voor investeringswerken en exploitatiewerken.

De opbrengsten uit facturatie werken voor derden worden gewaardeerd op basis van de vergoeding waar de Groep verwacht recht op te hebben in het contract. De Groep boekt opbrengsten zodra de prestatieverplichtingen zijn nagekomen, namelijk wanneer de controle overgedragen wordt aan de klant. Specifiek volgt de opbrengsterkenning het vijfstappenmodel. Stap 1 in dit model is de identificatie van de contracten met de klant; stap 2 de identificatie van de prestatieverplichtingen in de contracten; stap 3 de bepaling van de transactieprijs; stap 4 de toerekening van de transactieprijs aan de prestatieverplichtingen en stap 5 opbrengsterkenning wanneer de prestatieverplichtingen zijn nagekomen.

Overige operationele bedrijfsopbrengsten

De overige operationele opbrengsten omvatten diverse recuperaties voor diensten en de recuperatie van algemene kosten. Voor de verlening van diensten worden opbrengsten opgenomen op het ogenblik dat de producten geleverd worden aan de klant, de klant de producten heeft aanvaard en de inbaarheid van de gerelateerde vorderingen redelijkerwijze verzekerd is.

Financiële baten

De *financiële baten* omvatten voornamelijk intresten gerealiseerd uit het doorlenen van gelden afkomstig van de obligatieleningen en uit de cashpoolactiviteiten. Die intresten worden geboekt wanneer ze verworven zijn en worden opgenomen over de periode waarop ze betrekking hebben (rekening houdend met de effectieve rentevoet van het actief), tenzij er twijfel bestaat over de invorderbaarheid.

b) Kosten

Kosten worden opgenomen in de winst- en verliesrekening in het jaar waarin ze zich voordoen.

De *financiële lasten* omvatten voornamelijk intresten van leningen, berekend volgens de effectieve rentevoetmethode, en bankkosten. Alle intresten en andere gemaakte kosten in verband met financiële transacties zoals indekkingsopties worden als financiële kosten geboekt wanneer ze zich voordoen.

c) Immateriële activa

Immateriële activa worden gewaardeerd tegen kostprijs verminderd met eventuele gecumuleerde afschrijvingen en eventuele gecumuleerde bijzondere waardeverminderingen.

Immateriële activa met een bepaalde gebruiksduur worden afgeschreven volgens de lineaire afschrijvingsmethode over hun verwachte gebruiksduur.

Het jaarlijks afschrijvingspercentage op basis van de geschatte gebruiksduur is als volgt:

Licenties en soortgelijke rechten	20,00%
Geactiveerde ontwikkelingskosten	20,00%

d) Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd aan historische kostprijs verminderd met de gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingverliezen. De historische kostprijs omvat de initiële aankoopprijs vermeerderd met rechtstreeks toerekenbare kosten om het actief operationeel te maken zoals beoogd door het management.

Afschrijvingen

Afschrijvingen worden maandelijks ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht volgens de lineaire methode vanaf de maand volgend op de ingebruikname. De afschrijvingen worden berekend over de verwachte economische gebruiksduur van ieder onderdeel van het materieel vast actief en ieder jaar worden de afschrijvingen op hun redelijkheid beoordeeld.

De verwachte gebruiksduur en afschrijvingsmethode worden ieder boekjaar herbekeken en indien nodig prospectief aangepast.

De jaarlijkse afschrijvingspercentages op basis van de verwachte gebruiksduur zijn als volgt:

Installaties, machines en uitrusting

Gereedschappen en machines	10,00%
----------------------------	--------

Meubilair en rollend materieel

Meubilair	10,00%
Kantoormateriaal	20,00%
Hardware	20,00% en 33,33%

Overige

Inrichtingskosten gehuurde gebouwen	11,12%
Proeftuin EVA (Elektrische voertuigen in Actie)	50,00%

Kosten voor herstelling en instandhouding die de toekomstige economische voordelen niet vergroten, worden als lasten in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Meer- en minderwaarde op verkopen

Netto winsten en verliezen gerealiseerd op de verkoop van materiële vaste activa worden opgenomen in de winst- en verliesrekening. Ze worden opgenomen, wanneer de wezenlijke risico's en voordelen van eigendom worden overgedragen aan de koper, het waarschijnlijk is dat de economische voordelen met betrekking tot de transactie naar de onderneming zullen vloeien, de reeds gemaakte of nog te maken kosten met betrekking tot de transactie op betrouwbare wijze kunnen worden gewaardeerd en er geen feitelijke zeggenschap meer is over de materiële vaste activa.

Bijzondere waardeverminderingen

Voor de materiële vaste activa wordt op elke balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat een actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig zou kunnen zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, moet de realiseerbare waarde van het actief worden geschat.

Een bijzondere waardevermindering wordt opgenomen indien de boekwaarde hoger is dan de verwachte realiseerbare waarde. Bijzondere waardeverminderingen worden direct opgenomen in de winst- en verliesrekening.

e) Leasing

Gebruiksrecht activa

De Groep neemt activa voor gebruiksrechten op vanaf de ingangsdatum van de lease (d.w.z. de datum waarop de onderliggende activa beschikbaar zijn voor gebruik). Activa voor gebruik worden gewaardeerd tegen kostprijs, verminderd met eventuele gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingverliezen, en gecorrigeerd voor eventuele herwaardering van leaseverplichtingen. De kostprijs van gebruiksrechten omvat het bedrag van de opgenomen leaseverplichtingen, de gemaakte initiële directe kosten en leasebetalingen die op of vóór de ingangsdatum zijn gedaan, verminderd met eventuele ontvangen leasevoordelen. Tenzij de Groep redelijkerwijs zeker is dat de eigendom van het geleasede actief aan het einde van de leaseperiode wordt verkregen, worden de opgenomen gebruiksrechten lineair afgeschreven over de kortere geschatte gebruiksduur en de leaseperiode. De gebruiksrechten zijn onderworpen aan bijzondere waardeverminderingen.

De jaarlijkse afschrijvingspercentages zijn als volgt:

Gebouwen	11,11% tot 33,33%
Installaties, machines en uitrustingen	20,00%
Meubilair en rollend materieel	20,00%

Leaseverplichtingen

Op de ingangsdatum van de lease neemt de Groep leaseverplichtingen op die worden gewaardeerd tegen de contante waarde van de leasebetalingen die over de leaseperiode moeten worden voldaan. De leasebetalingen omvatten vaste betalingen minus eventuele te ontvangen leasevoordelen, variabele leasebetalingen die afhankelijk zijn van een index of een koers, en bedragen die naar verwachting zullen worden betaald als restwaarde. De leasebetalingen omvatten ook de uitoefenprijs van een aankoopoptie waarvan redelijkerwijs zeker is dat deze door de Groep zal worden uitgeoefend en betalingen van boetes voor het beëindigen van een leaseovereenkomst wanneer het redelijkerwijs zeker is dat de optie ter beëindiging door de Groep zal worden uitgeoefend. De variabele leasebetalingen die niet afhankelijk zijn van een index of een koers, worden opgenomen als last in de periode waarin de gebeurtenis of de voorwaarde die de betaling veroorzaakt, zich voordoet.

Bij de berekening van de contante waarde van de leasebetalingen gebruikt de Groep de impliciete rentevoet of de gewogen gemiddelde rentevoet op de ingangsdatum van de lease als de rentevoet in het leasecontract niet direct kan worden bepaald. Na de ingangsdatum wordt het bedrag van de leaseverplichtingen verhoogd om de aangroei van rente weer te geven en verlaagd voor de betaalde leasebetalingen. Bovendien wordt de boekwaarde van leaseverplichtingen geherwaardeerd als er een wijziging optreedt in de leaseperiode, een wijziging in de wezenlijke vaste leasebetalingen of een wijziging in de beoordeling om het onderliggende actief te kopen.

Leaseovereenkomsten op korte termijn en leasing van activa met een lage waarde

De Groep past de vrijstelling voor de erkenning van huurovereenkomsten op korte termijn toe op de huurovereenkomsten met een huurtermijn van 12 maanden of minder vanaf de ingangsdatum en die geen aankoopoptie bevatten. Eveneens wordt de vrijstelling toegepast voor activa met een lage waarde van minder dan 5.000 euro.

Leasebetalingen op korte termijn lease en lease van activa met een lage waarde worden niet op de balans geactiveerd, maar als een huurkost ten laste genomen gedurende de leaseperiode.

f) Deelnemingen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen

De investeringen in een joint venture en een geassocieerde deelneming worden volgens de vermogensmutatiemethode opgenomen en aanvankelijk aan kostprijs gewaardeerd. De boekwaarde van de investeringen worden aangepast om rekening te houden met wijzigingen sinds de overnamedatum in het aandeel van de Groep in de netto activa van de joint venture of geassocieerde deelneming.

Het aandeel van de Groep in de resultaten van een joint venture en een geassocieerde deelneming wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening van de Groep. Dit aandeel in het resultaat is geen onderdeel van de bedrijfswinst en vertegenwoordigt de winst/verlies over de verslagperiode van de joint venture en geassocieerde deelneming.

g) Overige beleggingen

Elk type belegging wordt geboekt op de transactiedatum.

Beleggingen in instrumenten van eigen vermogen omvatten deelnemingen in ondernemingen waarin de Groep noch zeggenschap noch een belangrijke invloed heeft. Dit is het geval bij ondernemingen waarin de Groep minder dan 20 % van de stemrechten bezit. Die beleggingen worden geklasseerd als financiële activa en worden gewaardeerd tegen reële waarde. De effecten van herwaarderingen worden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

h) Voorraden

De voorraden bevatten enkel grond- en hulpstoffen.

De kosten van voorraden omvatten alle inkoopkosten en andere kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen.

Voorraden worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde die wordt bepaald aan de hand van de methode van het voortschrijdend gewogen gemiddelde.

Een waardevermindering wordt toegepast op voorraadartikelen die, gezien hun verouderde staat, niet meer voor exploitatie bruikbaar zijn of waarvan de geraamde verkoopwaarde lager ligt dan de boekwaarde. Indien voorraadartikelen meer dan één jaar niet gebruikt worden, wordt een waardevermindering van 100,00 % toegepast. Deze waardeverminderingen worden opgenomen als last in de winst- en verliesrekening.

i) Handels- en overige vorderingen

De vorderingen worden geboekt aan hun geamortiseerde kostprijs.

De Groep heeft een relatief laag risico voor wat betreft facturen aan opdrachthoudende verenigingen omwille van de steun die zij genieten van de Vlaamse Overheid. Deze vorderingen bevatten geen financieringscomponent. Voor deze vorderingen en de lange- en kortetermijnvorderingen op de opdrachthoudende verenigingen wordt een alternatieve aanpak ('alternative approach') gehanteerd om tot een eventuele afwaardering te komen. Hierbij wordt de kans geëvalueerd dat de tegenpartij - waarop de vordering betrekking heeft - in gebreke blijft, en wordt vermenigvuldigd met het mogelijke niet-recupereerbare verlies. Dit percentage wordt toegepast op de uitstaande vorderingen om tot een eventuele afwaardering te komen.

Voor de externe klantengroep wordt een provisie voor dubieuze debiteuren aangelegd op basis van de verwachte toekomstige verliezen en dit vanop het moment dat de vordering ontstaat. De Groep past de vereenvoudigde aanpak toe (simplified approach over 12 maanden) voor de berekening van de verwachte kredietverliezen (ECL – Expected Credit Losses). Vorderingen waarvoor het risico op niet inning hoger ligt, worden op hun volledige looptijd geanalyseerd.

De waardeverminderingen worden opgenomen als last in de winst- en verliesrekening.

j) Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten omvatten contanten, direct opvraagbare tegoeden bij kredietinstellingen en andere kortlopende, uiterst liquide beleggingen (maximale looptijd van drie maanden) die onmiddellijk kunnen worden omgezet in geldmiddelen. Ze worden gewaardeerd aan nominale waarde die overeenstemt met de reële waarde. In het kasstroomoverzicht worden deze middelen gepresenteerd als geldmiddelen en kasequivalenten.

k) Activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

De Groep classificeert activa en groepen activa die worden afgestoten als aangehouden voor verkoop indien hun boekwaarde hoofdzakelijk zal worden gerealiseerd in een verkooptransactie en niet door het voortgezette gebruik ervan. Activa en groepen activa die worden afgestoten, geclassificeerd als aangehouden voor verkoop, worden gewaardeerd tegen de laagste waarde van hun boekwaarde en hun reële waarde minus verkoopkosten.

Aan de criteria voor classificatie als aangehouden voor verkoop wordt alleen geacht te zijn voldaan wanneer de verkoop zeer waarschijnlijk is, en het actief of de groep activa die wordt afgestoten in zijn huidige staat onmiddellijk beschikbaar is voor verkoop. Uit de acties die nodig zijn om de verkoop te voltooien moet blijken dat het onwaarschijnlijk is dat er belangrijke wijzigingen in de verkoop zullen worden aangebracht of dat de beslissing tot verkoop zal worden ingetrokken. Het management moet zich verbinden tot het plan om het actief te verkopen en de verkoop moet naar verwachting binnen één jaar na de datum van de classificatie worden afgerond.

Activa en verplichtingen geclassificeerd als aangehouden voor verkoop worden afzonderlijk gepresenteerd als kortlopende posten in de balans.

l) Leningen

Opgenomen rentedragende leningen worden initieel opgenomen tegen reële waarde verminderd met toerekenbare transactiekosten. Na de eerste opname worden rentedragende leningen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, waarbij het verschil tussen de kostprijs en het aflossingsbedrag op basis van de effectieve-rentemethode in de winst- en verliesrekening wordt opgenomen over de looptijd van de lening.

m) Personeelsbeloningen

Pensioenregelingen en andere vergoedingen toegekend na uitdiensttreding

De bijdragen voor toegezegde-bijdragenregelingen worden ten laste van het resultaat opgenomen op het moment dat ze verschuldigd zijn. De voorziening voor toegezegde-bijdragenpensioenplannen wordt gewaardeerd volgens de Projected Unit Credit (PUC) methode zonder projectie van de toekomstige premie met een variabele rendementsgarantie. Voor het O.F.P. Enerbel wordt het patronale gedeelte berekend volgens de PUC-methode met projectie van de toekomstige premies. Het gedeelte van de werknemer wordt nog steeds via de PUC-methode zonder projectie van de toekomstige premies geëvalueerd aangezien de werknemerspremie niet afhankelijk zijn van de anciënniteit.

Het in de balans opgenomen bedrag is het verschil tussen deze voorziening en de reële waarde van de fondsbeleggingen.

De verplichtingen van de Groep betreffende de toegezegd-pensioenregelingen en de kosten die eruit voortvloeien, worden gewaardeerd op basis van de PUC-methode. Het in de balans opgenomen bedrag vertegenwoordigt het verschil van de contante waarde van de omschreven pensioenverplichtingen (Defined Benefit Obligation) en de reële waarde van fondsbeleggingen.

Herwaardering omvat actuariële winst en verlies en het rendement op fondsbeleggingen (exclusief intrest) die direct worden opgenomen in de balans als winst of last in de periode waarin ze zich voordoen. Ze worden opgenomen in het overzicht van niet-gerealiseerde resultaten, die niet kunnen worden verplaatst naar de winst- en verliesrekening.

Pensioenkosten van verstreken diensttijd worden opgenomen in de winst- en verliesrekening gedurende de periode waarin de wijziging van het pensioenplan plaatsvond.

Netto rentekosten worden berekend op de netto personeelsverplichtingen door toepassing van de disconteringsvoet bij het begin van de periode.

Het bedrag in de winst- en verliesrekening bestaat uit de pensioenkosten (de aan het boekjaar toegerekende pensioenkosten, pensioenkosten van verstreken diensttijd, actuariële winst of verlies op andere langetermijnpersoneelsbeloningen alsook eventuele inperkingen en afwikkelingen) en de netto rentekosten.

De Groep rapporteert de eerste twee kosten in de winst- en verliesrekening op de lijn Personeelsbeloningen en Andere financiële resultaten.

Andere langetermijnpersoneelsbeloningen bevatten afscheids- en jubileumpremies en overgedragen verlof- of overuren.

Deze voordelen worden op dezelfde wijze behandeld als pensioenregelingen, doch de actuariële winsten en verliezen worden onmiddellijk opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Alle personeelsbeloningen worden jaarlijks gewaardeerd door een erkende actuaris.

Restitutierecht op voorzieningen voor personeelsbeloningen

Een restitutierecht op voorzieningen voor personeelsbeloningen werd opgenomen als een actief aangezien het absoluut zeker is dat een andere partij (de aandeelhouders, opdrachthoudende verenigingen) alle verplichtingen overneemt die betrekking hebben op de personeelsrechten van het in dienst zijnde of gepensioneerd personeel van de onderneming.

De restitutierechten worden bijgevolg opgenomen aan dezelfde waarde als de opgenomen voorzieningen voor personeelsbeloningen (i.e. reële waarde). De aanpassingen in de periode als gevolg van veranderingen in de veronderstellingen of ervaringsaanpassingen worden alle opgenomen als niet-gerealiseerde resultaten alsook deze aanpassingen voor de restitutierechten.

n) Afgeleide financiële instrumenten

De Groep maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten (Interest Rate Swaps - IRS) om de renterisico's af te dekken die voortvloeien uit haar financieringsactiviteit. De afgeleide financiële instrumenten worden bij een eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde. De winst of het

verlies uit fluctuaties van de reële waarde wordt onmiddellijk opgenomen in de winst- en verliesrekening. De reële waarde van de renteswaps is het geschatte bedrag dat de Groep zou ontvangen of betalen om de swap op balansdatum te beëindigen, waarbij rekening is gehouden met de actuele rente, de waarde van de optie en de kredietwaardigheid van de tegenpartij van de swap.

De Groep past geen hedge accounting toe.

o) Handels- en overige schulden

Handels- en overige schulden worden initieel gewaardeerd aan hun reële waarde en na eerste opname aan hun geamortiseerde kostprijs.

p) Belastingen

De *verschuldigde belastingen* bevatten de verwachte belastingverplichting op het belastbaar inkomen van het jaar en aanpassingen aan de belastingschulden van vorige jaren. Voor de berekening van de belastingen op het belastbaar inkomen van het jaar worden de op het ogenblik van afsluiting van kracht zijnde belastingtarieven (of belastingtarieven waarvan het wetgevingsproces materieel werd afgesloten) gebruikt.

De *belastingen op het resultaat* van het boekjaar omvatten de verschuldigde belastinglast. De belasting op het resultaat wordt geboekt in de winst- en verliesrekening. De courante belastinglasten zijn de verwachte belastingschulden op het belastbaar inkomen van het jaar, gebaseerd op belastingtarieven die gelden op de balansdatum, en elke aanpassing aan belastingschulden van voorgaande jaren.

2.4 Samenvatting van de nieuwe standaarden die van toepassing zijn vanaf 2022

De nieuwe standaarden en interpretaties die van kracht zijn vanaf 1 januari 2022 hebben **geen belangrijke invloed** op de geconsolideerde financiële staten van de Groep. Deze standaarden en interpretaties waren de volgende:

- Wijzigingen in IFRS 3 *Bedrijfscombinaties* – Verwijzingen naar het conceptueel kader
- Wijzigingen in IAS 16 *Materiële vaste activa* – Inkomsten verkregen voor het beoogde gebruik
- Wijzigingen in IAS 37 *Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa* - Verlieslatende contracten - kosten om een contract te vervullen
- Jaarlijkse verbeteringscyclus 2018-2020

2.5 Gebruik van ramingen en veronderstellingen

Het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening in overeenstemming met IFRS vereist dat het management beoordelingen, inschattingen en veronderstellingen maakt die een invloed kunnen hebben op de gerapporteerde cijfers, zowel in de balans als in de winst- en verliesrekening.

De inschattingen en hiermee verbonden veronderstellingen zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden en verschillende andere factoren die gegeven de omstandigheden als redelijk worden beschouwd. De hieruit voortvloeiende resultaten dienen als basis voor het nemen van beslissingen over boekwaarden van activa en verplichtingen die niet op eenvoudige wijze blijken uit andere bronnen. De uiteindelijke resultaten kunnen afwijken van de gemaakte inschattingen.

De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend herzien. Herzieningen van boekhoudkundige inschattingen worden opgenomen in de periode waarin de herziening

plaatsvindt in zover de herziening enkel die periode betreft, of in de periode van de herziening en toekomstige periodes indien de herziening zowel huidige als toekomstige periodes betreft.

Voorzieningen voor personeelsbeloningen

De kosten van de personeelsbeloningen en de contante waarde van de pensioenverplichtingen worden bepaald door actuariële berekeningen. Hiervoor worden verschillende veronderstellingen gebruikt die van de werkelijke ontwikkelingen in de toekomst kunnen afwijken. Als gevolg van de complexiteit van de actuariële berekeningen en het langetermijnkarakter van de verplichtingen zijn deze personeelsverplichtingen zeer onderhevig aan veranderingen in de veronderstellingen. De belangrijkste actuariële veronderstellingen en een sensitiviteitsanalyse worden opgenomen in de toelichting 'Voorziening voor personeelsbeloningen'.

Gebruiksrecht activa en leaseverplichtingen: bepalen van de leaseperiode van contracten met verlengingsopties

De Groep bepaalt de leaseperiode als de niet-opzegbare looptijd van de lease-overeenkomst, samen met eventuele periodes die door een optie de leaseperiode verlengen indien het redelijkerwijs zeker is dat deze zal worden uitgeoefend.

De Groep heeft de mogelijkheid om voor sommige van haar lease-overeenkomsten (huur gebouwen) de activa te leasen voor extra termijnen van drie tot vijf jaar. De Groep past een oordeel toe bij de beoordeling of het redelijkerwijs zeker is om de optie tot verlenging uit te oefenen. Dat wil zeggen, de Groep houdt rekening met alle relevante factoren die een economische stimulans vormen voor het uitoefenen van de vernieuwing. Na de ingangsdatum beoordeelt de Groep de leaseperiode opnieuw als er een belangrijke gebeurtenis of verandering in omstandigheden is die onder controle is en van invloed is op haar vermogen om de optie om te vernieuwen uit te oefenen. Indien de uitoefening van de verlengingsoptie redelijk zeker is, dan wordt deze mee opgenomen in de leasetermijn.

Reële waardebepaling financiële instrumenten

De volgende methodes en veronderstellingen worden gebruikt voor het schatten van de reële waarde (Zie toelichting 'Financiële instrumenten: risico's en reële waarde'):

Geldmiddelen en kortetermijnleningen, handelsvorderingen (na aftrek van voorzieningen), handelsschulden en overige schulden benaderen hun netto boekwaarde grotendeels wegens de korte looptijd van deze instrumenten.

De reële waarde van de beleggingen uit een niet-genoteerde markt is gebaseerd op de laatste beschikbare jaarinformatie.

De afgeleide financiële instrumenten zijn interestswaps. De toegepaste waarderingstechnieken zijn swapmodellen die gebruik maken van actuele waarde berekeningen. De modellen bevatten diverse soorten input waaronder termijnkoersen, rentecurves die worden bekomen op basis van de marktrente en afgeleiden uit marktprijzen van verschillende financiële producten die opgevraagd worden aan verschillende marktpartijen.

De reële waarde van genoteerde obligatieleningen is gebaseerd op de indicatieve noteringen op Bloomberg (Bloomberg is een vooraanstaande nieuwssite voor zakelijke en financiële markten, het levert wereldwijd economisch nieuws, koersen van futures, aandelenkoersen e.a.) op datum van rapportering.

Conflict in Oekraïne

De Groep heeft geen activiteiten in Oekraïne of Rusland waardoor er geen rechtstreekse financiële gevolgen zijn. Wel ondervinden alle bedrijven en particulieren de economische gevolgen door een toenemende volatiliteit op de financiële markten en op de energiemarkt. Dit uit zich onder meer in oplopende inflatie en renteniveaus, en in scherpe prijsstijgingen voor elektriciteit en vooral gas.

Voor Fluvius betekenen de vermelde evoluties onder meer:

- ✓ dat de (her)financiering opgenomen voor de entiteiten van de Fluvius Economische Groep duurder is geworden dan het geval was in het recente verleden waarin de rente op zeer lage niveaus stond;

- ✓ dat de reële waarde van de pensioenfondsen sterk afgenomen is ten opzichte van het jaareinde 2021, maar dat de waarde van de pensioenverplichtingen fors gedaald is door de stijgende disconteringsvoet.

Naar aanleiding van de energiecrisis en de hoge inflatie hebben de federale en de Vlaamse regering, om de koopkracht te ondersteunen, tijdelijke maatregelen genomen voor de burgers waaronder btw-verlaging voor elektriciteit naar 6%, uitbreiding van het sociaal tarief, de toekenning van een basispakket energie door tussenkomst in elektriciteit en gas.

Verder werd beslist om de digitale meter en de verledning van het openbareverlichtingspark versneld te implementeren. Op vraag van de gemeenten werd eveneens overgegaan tot het dimmen van de openbare verlichting gedurende bepaalde uren tijdens de nacht.

Fluvius ondersteunt hierbij de gemeenten maar faciliteert ook energiebesparende maatregelen voor de bedrijven en particulieren. Op 1 juli 2022 werden nieuwe regels uitgevaardigd voor premies voor rationeel energiegebruik en werd in samenwerking met Wonen Vlaanderen op 1 oktober 2022 een nieuw aanvraagplatform voor premies in dienst gesteld (website Mijn Verbouwpremie).

Hieronder een overzicht van de effecten en de referenties naar de verschillende toelichtingen:

Omschrijving	Toelichting
De rentelasten met de banken stijgen naar aanleiding van de stijgende intresten op de financiële markten	Financiële resultaten
De reële waarde van de pensioenfondsen is sterk afgenomen ten opzichte van het jaareinde 2021, maar de waarde van de pensioenverplichtingen is fors gedaald door de stijgende disconteringsvoet	Voorzieningen voor personeelsbeloningen
De kostprijs van aangekochte goederen is gestegen in 2022 door inflatie	Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen
De bezoldigingen en sociale lasten zijn gestegen door de indexatie van 10%	Personeelsbeloningen
De voorraden zijn gestegen omdat men anticipeert op langere levertermijnen	Voorraden
De betaalbaarheid van elektriciteit en gas wordt voor meer Vlaamse eindverbruikers problematisch waardoor het risico op wanbetaling toeneemt en wellicht meer eindverbruikers tijdelijk in het systeem van de sociale leverancier terechtkomen	Handels- en overige vorderingen, vorderingen op cashpoolactiviteiten en Financiële instrumenten: risico's en reële waarde
Bepaalde energieleveranciers komen bij deze omstandigheden in financiële problemen waardoor hen de toegang tot het distributienet moet worden ontzegd en Fluvius als noodleverancier voor de betrokken eindklanten moet optreden	Handels- en overige vorderingen, vorderingen op cashpoolactiviteiten en Financiële instrumenten: risico's en reële waarde

Energietransitie en klimaatdoelstellingen

Tijdens de internationale klimaatop (eind 2019) heeft de Europese Commissie een 'European Green Deal-plan' uitgewerkt. Dit plan heeft de ambitie om tegen 2050 Europa klimaatneutraal te maken. Dit plan vormt dan ook 'de' grote uitdaging van de toekomst.

Om te voldoen aan deze ambitieuze doelstellingen wenst Europa de volgende stappen te zetten: het uitwerken van een klimaatwet, de klimaatdoelstelling aanpassen naar minstens 50% minder koolstofdioxide-emissie tegen 2030, de klimaatrichtlijnen en energiebelasting herzien, het uitwerken van een circulaire economie en het invoeren van een koolstofarifiering. Om deze plannen te realiseren zal de nodige financiering noodzakelijk zijn.

In België werd op federaal niveau beslist om de fiscale aftrekbaarheid van bedrijfswagens vanaf 2026 te beperken tot elektrische wagens. In Vlaanderen werden twee beleidskaders ontwikkeld om de klimaatdoelstellingen te behalen: de klimaatstrategie 2050 met een visie om te evolueren naar een klimaatneutrale samenleving en het Vlaams Energie- en Klimaatplan zoals het eind 2021 door de Vlaamse Overheid werd uitgewerkt met concrete sectoriële maatregelen (m.b.t. mobiliteit, verwarming, industrie, ...) om tegen 2030 de broeikasgassen te reduceren. De Vlaamse overheid zet voornamelijk in op elektrificatie.

In dit kader heeft Fluvius haar activiteiten geëvalueerd en een investeringsplan voor het elektriciteitsnet uitgewerkt vertrekkende van de hierboven geschetste maatschappelijke context. De extra investeringen worden geraamd op vier miljard euro voor de periode 2023-2032 bovenop de geplande investeringen die zonder de energietransitie noodzakelijk zijn. Na een publieke consultatie dient de Vlaamse energieregulator VREG te beslissen of het investeringsplan van Fluvius wordt goedgekeurd. Dit goedkeuringsproces is lopende (zie toelichting Leningen op lange en korte termijn).

Voor wat betreft gasdistributie zal het distributienet nog amper uitbreiden en zullen klanten op termijn dienen over te stappen naar alternatieven (groene gassen – biomethaan, groene waterstof – en power-to-gas). De investeringen in gas worden daarom beperkt om tegen 2032 bijna te halveren tot 88 miljoen euro op jaarbasis.

2.6 Standaarden die werden gepubliceerd, maar die nog niet van kracht zijn

De standaarden, wijzigingen aan standaarden en interpretaties die op de datum van publicatie van de geconsolideerde jaarrekening van de Groep waren gepubliceerd maar nog niet van toepassing waren zullen naar verwachting geen belangrijke impact hebben op de geconsolideerde jaarrekening van de Groep. De Groep is van plan de nieuwe en gewijzigde standaarden en interpretaties toe te passen zodra deze van toepassing worden.

- Wijzigingen aan IAS 1 *Presentatie van de Jaarrekening* – Classificatie van schulden op korte of lange termijn, van toepassing (de 2020 en 2021 wijzigingen) per 1 januari 2024*
- Wijzigingen aan IAS 1 *Presentatie van de Jaarrekening* en IFRS Praktijkverklaring 2 – *Toelichting van de grondslagen voor financiële verslaggeving* - van toepassing per 1 januari 2023
- Wijzigingen aan IAS 8 *Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten*: Definitie van schattingen, van toepassing per 1 januari 2023
- Wijzigingen aan IAS 12 *Winstbelasting*: Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit één enkele transactie, van toepassing per 1 januari 2023
- Wijzigingen aan IFRS 16 *Leaseovereenkomsten*: Leaseverplichting in een Sale and Leaseback, van toepassing per 1 januari 2024*
- Wijzigingen aan IFRS 17 *Verzekeringscontracten*: Initiële toepassing van IFRS 17 en IFRS 9 – Vergelijkende Informatie, van toepassing per 1 januari 2023
- IFRS 17 *Verzekeringscontracten*, van toepassing per 1 januari 2023

* Nog niet goedgekeurd door de EU per 22 december 2022

2.7 Gesegmenteerde informatie

Het Managementcomité, verantwoordelijk voor het dagelijks bestuur en de operationele werking van Fluvius System Operator (Fluvius SO) en diens dochteronderneming, joint ventures en geassocieerde deelnemingen, wordt geïnformeerd over de financiële data op basis van een rapportering volgens de Belgische boekhoudnormen. Deze rapportering bevat alle kosten die de werkmaatschappij genereert voor de Vlaamse opdrachthoudende verenigingen.



Via een allocatie van deze kosten kunnen, op basis van een nieuw systeem, **de doorgerekende kosten** aan de Vlaamse opdrachthoudende verenigingen en de facturatie aan derden opgedeeld worden naar productsoorten elektriciteit, gas en andere (waaronder riolering, telecom, openbare verlichting). Onderstaande segmentatie van de bedrijfsopbrengsten is gebaseerd op de Belgische boekhouding.

(In duizenden EUR)	Elektriciteit	Gas	Andere	BEGAAP geconsolideerd	IFRS
31 december 2022	1.200.411	397.556	340.333	1.938.300	1.943.672

Alle transacties vinden plaats in Vlaanderen, België.

Resultaten van het jaar

3 Bedrijfsopbrengsten

(In duizenden EUR)	2022	2021
Doorrekening van kosten aan opdrachthoudende verenigingen	1.785.915	1.613.464
Facturatie werken derden	157.757	148.859
Opbrengsten uit contracten met klanten	1.943.672	1.762.323
Overige operationele bedrijfsopbrengsten	67.972	77.483
Totaal	2.011.644	1.839.806

Bedrijfsopbrengsten bedragen 2.011.644 k euro op 31 december 2022 en 1.839.806 k euro op 31 december 2021, een stijging van 171.838 k euro.

Opbrengsten uit contracten met klanten

De opbrengsten van doorrekening van kosten aan **opdrachthoudende verenigingen** bedragen 1.785.915 k euro op eind 2022 en 1.613.464 k euro op eind 2021, een stijging van 172.451 k euro. Deze stijging is het gevolg van de stijging van de kosten (zie toelichting 4 tot 7), die integraal doorgerekend worden aan voornamelijk de opdrachthoudende verenigingen.

Immers, in het kader van de hoofdpdracht van Fluvius System Operator worden taken uitgevoerd voor zijn aandeelhouders, de opdrachthoudende verenigingen. De kosten verbonden aan deze taken worden doorgerekend aan de aandeelhouders aan kostprijs. De opbrengsten weerspiegelen hierdoor de kosten, als gevolg van deze doorrekening (zie toelichting 'Verbonden partijen').

De opbrengsten uit **facturatie werken derden** bedragen 157.757 k euro (2021: 148.859 k euro). Ze bevatten voornamelijk de tussenkomsten voor investeringswerken voor derden en diverse uitgevoerde werken door De Stroomlijn voor haar vennoten.

Hieronder het detail van de doorrekening aan de voornaamste klanten (de opdrachthoudende verenigingen) die in de periode meer dan 10% van de opbrengsten genereren:

Onderneming	2022		2021	
	Opbrengsten in k EUR	% t.o.v. opbrengsten	Opbrengsten in k EUR	% t.o.v. opbrengsten
Gaselwest	206.201	10,6%	181.646	10,3%
Imewo	300.896	15,5%	275.280	15,6%
Iverlek	261.147	13,4%	219.972	12,5%
Fluvius Limburg	318.405	16,4%	279.642	15,9%
Fluvius Antwerpen	271.863	14,0%	263.617	15,0%
Andere	585.160	30,1%	542.166	30,7%
Totaal	1.943.672	100,0%	1.762.323	100,0%

De '**Overige operationele opbrengsten**' omvatten voornamelijk de diverse recuperaties (2022: 50.537 k euro; 2021: 60.400 k euro) in het kader van exploitatiewerken waaronder aansluitingen (2022: 24.037 k euro; 2021: 24.049 k euro), de recuperatie van algemene kosten zoals het plaatsen

van de digitale meter waarbij aan de andere nutsbedrijven hun respectievelijk aandeel wordt doorgerekend (2022: 15.481 k euro; 2021: 22.718 k euro) alsook bij personeel (2022: 11.493 k euro; 2021: 10.985 k euro). Verder bevat deze post de recuperaties voor netgebonden kosten zoals het grondverzet, het toezicht, de wervencoördinatie en openbare dienstverplichtingen (2022: 1.316 k euro; 2021: 2.059 k euro) en verzekeringen (2022: 8.172 k euro; 2021: 6.963 k euro).

4 Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen

Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen bedragen 253.907 k euro op 31 december 2022 en 204.564 k euro op 31 december 2021, een stijging van 49.343 k euro.

(in duizenden EUR)	2022	2021
Aankopen van hulpstoffen	291.504	248.375
Voorraadwijzigingen	-37.867	-43.663
Andere	270	-148
Totaal	253.907	204.564

De aankopen van hulpstoffen stijgt met 43.129 k euro of 17,4% naar aanleiding van de toenemende activiteiten en de stijgende prijzen in 2022 (stijgende inflatie).

5 Diensten en diverse goederen

(In duizenden EUR)	2022	2021
Aannemerskosten voor aanleg en onderhoud netten	598.612	544.235
Directe aankopen voor exploitatie	70.433	83.454
Vergoedingen waaronder gebruik installaties en retributie	87.555	84.340
Advertentie, informatie, documentatie, receptie e.d.	8.048	5.085
Premies voor rationeel energiegebruik (REG)	94.269	70.903
Contracten en beheerskosten	34.428	26.579
Consultancy en andere prestaties	127.463	133.817
Andere	63.086	48.237
Totaal	1.083.894	996.650

Diensten en diverse goederen bedragen 1.083.894 k euro op 31 december 2022 en 996.650 k euro op 31 december 2021, een stijging van 87.244 k euro.

De stijging van deze rubriek is voornamelijk het gevolg van de stijging van de post aannemerskosten voor aanleg en onderhoud netten met 54.377 k euro en de post premies voor rationeel energieverbruik met 23.366 k euro gecompenseerd door de daling van de post directe aankopen voor exploitatie met 13.022 k euro.

De post aannemerskosten voor aanleg en onderhoud netten stijgen als gevolg van de versnelde uitrol van de digitale meters.

De post directe aankopen voor exploitatie daalt als gevolg van de daling van de netgebonden aankopen (2022: 29.318 k euro; 2021: 36.424 k euro) en lagere aankopen van niet-netgebonden materialen (2022: 32.523 k euro; 2021: 41.368 k euro) zoals aankoop rollend materiaal, informaticamaterialen, inrichting en dergelijke.

De post 'Vergoedingen waaronder installaties en retributie' bedraagt 87.555 k euro voor 2022 en 84.340 k euro voor. De natuur van deze kosten is als volgt:

doorgerekende kosten van bureelmateriaal, magazijnen, distributie installaties en diverse vastliggende activa die korte termijn huurkosten bevatten (2022: 34.231 k euro; 2021: 34.612 k euro);

contractuele vergoedingen voor ondersteuning, service fee, onderhoud en IT kosten (2022: 10.843 k euro; 2021: 16.218 k euro);

IT gerelateerde vergoedingen met betrekking tot platform beheer door derden en licentiekosten die als servicekost beschouwd dienen te worden (2022: 23.100 k euro; 2021: 18.315 k euro) en vergoedingen (retributies) die betaald worden voor het gebruik van het openbaar domein in het kader van uitgevoerde werken (2022: 19.381 k euro; 2021: 15.195 k euro).

De post premies voor Rationeel EnergieGebruik (REG) uitbetaald aan particulieren en ondernemingen wordt als een kost opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Deze premies worden toegekend wanneer de particulieren en ondernemingen investeren in energiebesparingen (het plaatsen van isolatie, hoogrendementsbeglazing, relighting) en toepassingen van hernieuwbare energie (zonneboiler, warmtepomp, warmtepompboiler). Deze premies worden ieder jaar geëvalueerd in overleg met de Vlaamse Overheid en kunnen variëren in grootte en toepassing. Per kalenderjaar wordt een REG-actieplan afgesproken.

Premies voor rationeel energiegebruik (REG) bedragen 94.269 k euro op 31 december 2022 en 70.903 k euro op 31 december 2021, een stijging van 23.366 k euro. Deze kosten weerspiegelen de betaling van de premies voor REG aangevraagd door particulieren en ondernemingen.

In 2022 konden premies aangevraagd worden voor isolatie (daken, muren, vloer en beglazing), premies voor hernieuwbare energie (zonneboiler, warmtepomp, warmtepompboiler) en extra premies voor beschermde afnemers of kwetsbare huurders. Sinds 1 oktober 2022 werd voor deze energiepremie en de renovatiepremie een nieuwe website ter beschikking gesteld www.Mijnverbouwpremie.be.

In 2021 konden premies aangevraagd worden voor isolatie (muren, vloeren, zolder), hoogrendementsbeglazing, warmtepomp, warmteboiler en zonneboiler.

De rubriek 'Andere' bevat voornamelijk kosten voor nutsvoorzieningen (2022: 18.662 k euro; 2021: 4.738 k euro), communicatie (2022: 11.310 k euro; 2021: 11.561 k euro), vervoer (2022: 5.372 k euro; 2021: 5.432 k euro), verzekering (2022: 4.896 k euro; 2021: 4.436 k euro), kosten voor studies en analyses (2022: 5.893 k euro; 2021: 5.278 k euro) en dergelijke.

Al deze kosten werden voornamelijk doorgerekend aan de Odrachthoudende Verenigingen.

6 Personeelsbeloningen

(In duizenden EUR)	2022	2021
Bezoldigingen	375.731	341.711
Sociale zekerheidsbijdragen	90.578	81.982
Lasten voor pensioenregelingen en bovenwettelijke verzekeringen	51.182	44.909
Andere personeelskosten	128.498	127.811
Totaal	645.989	596.413

Personeelsbeloningen bedragen 645.989 k euro op 31 december 2022 en 596.413 k euro op 31 december 2021, een stijging van 49.576 k euro in alle rubrieken.

De lijnen Bezoldigingen en Sociale lasten kennen een stijging van 34.050 k euro en 8.596 k euro respectievelijk of een stijging van 10%. Deze stijging reflecteert de stijging van de inflatie gedurende 2022. De salarissen evolueren immers op maandbasis mee met de stijgende inflatie.

De lasten voor pensioenregelingen en bovenwettelijke verzekeringen stijgen met 6.273 k euro tot 51.182 k euro. Deze stijging is het gevolg van een bijkomende storting in het pensioenfonds als gevolg van de herbepaling van de financieringspercentages.

Het energiedecreet bepaalt dat iedere OV/DNB een beroep kan doen op slechts één werkmaatschappij. Alle OV's/DNB's, aandeelhouders van de Groep, hebben hiervoor Fluvius System Operator cv gekozen die haar opdrachten kan vervullen met eigen personeel en via detachering een beroep kan doen op statutair (vastbenoemd) personeel.

Om de detachering via één onderneming te laten verlopen, werd het voltallige statutair personeel van de ex-Infrax OV's/DNB's ondergebracht in Fluvius OV. Deze onderneming rekent zijn kosten door aan Fluvius System Operator cv. De post 'Andere personeelskosten' bevat deze personeelskosten en eveneens de doorgerekende kosten van derden.

Het gemiddeld aantal personeelsleden van de Groep bedroeg 4.986 personen in 2022.

7 Afschrijvingen en waardeverminderingen, wijzigingen in voorzieningen

(In duizenden EUR)	2022	2021
Afschrijvingen immateriële activa	629	610
Afschrijvingen materiële vaste activa en gebruiksrecht activa	12.490	13.023
Totaal afschrijvingen	13.119	13.633
Waardeverminderingen op handelsvorderingen	2.234	12.562
Wijziging in voorzieningen	-1.321	-115
Totaal	14.032	26.080

De afschrijvingen bevatten de afschrijvingen op immateriële activa (2022: 629 k euro; 2021: 610 k euro), materiële activa (2022: 925 k euro; 2021: 1.193 k euro) en gebruiksrecht activa (2022: 11.565 k euro; 2021: 11.830 k euro).

De waardeverminderingen op handelsvorderingen bevatten enerzijds de toevoegingen en anderzijds de terugnames van waardeverminderingen. Zie toelichting 'Handels- en overige vorderingen' en 'Financiële instrumenten: risico's en reële waarde'.

De post 'Wijziging in voorzieningen' bevat de terugname van de voorziening, andere (zie toelichting 'Voorzieningen voor personeelsbeloningen') en bevat de pensioenvoordelen die niet in aanmerking komen voor opname volgens IAS19.

8 Financiële resultaten

(In duizenden EUR)	2022	2021
Rentebaten opdrachthoudende verenigingen	112.942	114.207
Rentebaten banken	161	1
Rentebaten derivaten	4.836	1.867
Andere financiële baten	1.491	905
Financiële baten	119.430	116.980
Rentelasten opdrachthoudende verenigingen	1.309	917
Rentelasten banken	4.669	1.903
Rentelasten obligatieleningen	110.082	115.006
Andere financiële lasten	8.122	6.926
Financiële lasten	124.182	124.752

De rentebaten werden hoofdzakelijk gerealiseerd via intresten op leningen toegestaan aan de Opdrachthoudende Verenigingen en de cashpoolactiviteiten met de Opdrachthoudende Verenigingen.

De andere financiële baten bevatten ontvangen financiële kortingen (183 k euro in 2022; 176 k euro in 2021).

De rentelasten bevatten de rente op de obligatieleningen, de leningen aangegaan met de banken en uit de cashpoolactiviteiten met de opdrachthoudende verenigingen.

De rentelasten banken stijgen van 1.903 k euro op eind 2021 naar 4.669 k euro naar aanleiding van de stijgende intresten op de financiële markten.

De andere financiële lasten bevatten voornamelijk kosten van de uitgifte van leningen (3.235 k euro in 2022; 4.236 k euro in 2021), intresten op leasing (1.463 k euro in 2022; 1.113 k euro in 2021), financiële kosten op personeelsverplichtingen (3.096 k euro in 2022; 1.151 k euro in 2021).

9 Belastingen op het resultaat

(In duizenden EUR)	2022	2021
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-6.891	-6.950
Belastingen op vorige boekjaren	-339	-192
Belastingen op het resultaat	-7.230	-7.142

Belastingen op het resultaat bedragen 7.230 k euro op 31 december 2022 en 7.142 k euro op 31 december 2021, een stijging van 88 k euro.

De opstaande belastingverplichtingen op eind 2022 bedragen 3.036 k euro (2021: 2.307 k euro).

Het wettelijk Belgisch belastingtarief voor vennootschappen bedraagt 25,00% en wordt berekend op de belastbare basis. Deze bevat het resultaat van het boekjaar evenals kosten die, volgens de belastingen niet in mindering van het resultaat kunnen komen. Deze niet-aftekbare kosten bevatten dus verworpen uitgaven voor voornamelijk autokosten (2022: 1.619 k euro; 2021: 1.753 k euro) en sociale- en personeelsvoordelen (2022: 17.482 k euro; 2021: 17.201 k euro).

De belastingen op het resultaat bestaan uit vooruitbetaalde belastingen en roerende voorheffing voor het boekjaar 2022 (5.569 k euro; 2021: 5.575 k euro), de geraamde belastingen voor 1.322 k euro (2021: 1.375 k euro) en een regularisatie van vorige boekjaren ten belope van 339 k euro (2021: 192 k euro).

Er werden in totaal 6.499 k euro belastingen betaald gedurende 2022 (2021: 7.039 k euro) die enerzijds betrekking hadden op vorige boekjaren (2022: 930 k euro; 2021: 1.464 k euro) en anderzijds de vooruitbetaalde belasting (2022: 5.569 k euro; 2021: 5.575 k euro).

Activa

10 Immateriële activa

(In duizenden EUR)	Licenties en soortgelijke rechten	Geactiveerde ontwikkelingskosten	Totaal
Aanschaffingswaarde op 1 januari 2022	5.024	2.806	7.830
Aanschaffingen	70	0	70
Andere	-3.102	3.102	0
Aanschaffingswaarde op 31 december 2022	1.992	5.908	7.900
Gecumuleerde afschrijvingen op 1 januari 2022	4.884	1.958	6.842
Afschrijvingen	67	562	629
Andere	-3.102	3.102	0
Gecumuleerde afschrijvingen op 31 december 2022	1.849	5.622	7.471
Netto boekwaarde op 31 december 2022	143	286	429

(In duizenden EUR)	Licenties en soortgelijke rechten	Geactiveerde ontwikkelingskosten	Totaal
Aanschaffingswaarde op 1 januari 2021	4.931	2.806	7.737
Aanschaffingen	93	0	93
Aanschaffingswaarde op 31 december 2021	5.024	2.806	7.830
Gecumuleerde afschrijvingen op 1 januari 2021	4.834	1.398	6.232
Afschrijvingen	50	560	610
Gecumuleerde afschrijvingen op 31 december 2021	4.884	1.958	6.842
Netto boekwaarde op 31 december 2021	140	848	988

11 Materiële vaste activa

(In duizenden EUR)	Installaties, machines en uitrustingen	Meubilair en rollend materieel	Overige	Totaal
Aanschaffingswaarde op 1 januari 2022	199	94.616	2.996	97.811
Aanschaffingen	0	379	1	380
Overdrachten	0	0	-90	-90
Buitengebruikstellingen	-1	-1	-58	-60
Aanschaffingswaarde op 31 december 2022	198	94.994	2.849	98.041
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op 1 januari 2022	114	93.300	1.924	95.338
Afschrijvingen	20	594	311	925
Overdrachten	0	0	-90	-90
Buitengebruikstellingen	0	0	-60	-60
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op 31 december 2022	134	93.894	2.085	96.113
Netto boekwaarde op 31 december 2022	64	1.100	764	1.928

(In duizenden EUR)	Installaties, machines en uitrustingen	Meubilair en rollend materieel	Overige	Totaal
Aanschaffingswaarde op 1 januari 2021	185	94.479	2.919	97.583
Aanschaffingen	14	137	90	241
Verworven van derden	0	0	30	30
Overdrachten	0	0	-43	-43
Aanschaffingswaarde op 31 december 2021	199	94.616	2.996	97.811
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op 1 januari 2021	95	92.443	1.620	94.158
Afschrijvingen	19	857	317	1.193
Verworven van derden	0	0	30	30
Overdrachten	0	0	-43	-43
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op 31 december 2021	114	93.300	1.924	95.338
Netto boekwaarde op 31 december 2021	85	1.316	1.072	2.473

Gedurende de periode 2022 en 2021 werden geen bijzondere waardeverminderingen opgenomen.

Op 31 december 2022 en 2021 bestonden er geen beperkingen op eigendom en op materiële vaste activa die als zekerheid dienen voor verplichtingen.

Er waren geen verbintenissen voor de verwerving van materiële vaste activa op eind 2022 en 2021.

12 Gebruiksrecht en leaseverplichtingen

(In duizenden EUR)	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrustingen	Meubilair en rollend materieel	Totaal
Aanschaffingswaarde op 1 januari 2022	24.280	1.705	35.599	61.584
Aanschaffingen	2.305	0	6.321	8.626
Buitengebruikstellingen	-641	-202	-5.073	-5.916
Andere	-5.578	0	-454	-6.032
Aanschaffingswaarde op 31 december 2022	20.366	1.503	36.393	58.262
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op 1 januari 2022	7.014	1.215	19.219	27.448
Afschrijvingen	4.500	202	6.864	11.566
Overdrachten en buitengebruikstellingen	-641	-203	-4.682	-5.526
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op 31 december 2022	10.873	1.214	21.401	33.488
Netto boekwaarde op 31 december 2022	9.493	289	14.992	24.774

(In duizenden EUR)	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrustingen	Meubilair en rollend materieel	Totaal
Aanschaffingswaarde op 1 januari 2021	22.750	1.182	31.896	55.829
Aanschaffingen	6.990	523	4.598	12.111
Buitengebruikstellingen	-5.460	0	-895	-6.355
Andere	0	0	0	0
Aanschaffingswaarde op 31 december 2021	24.280	1.705	35.599	61.585
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op 1 januari 2021	7.298	906	12.411	20.615
Afschrijvingen	3.952	308	7.570	11.830
Buitengebruikstellingen	-4.236	0	-762	-4.997
Gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op 31 december 2021	7.014	1.215	19.219	27.447
Netto boekwaarde op 31 december 2021	17.267	491	16.380	34.138

Hieronder de leaseverplichtingen en de bewegingen gedurende 2022 en 2021:

(in duizenden EUR)	2022	2021
Leaseverplichtingen op 1 januari	34.959	35.917
Toevoegingen	2.206	10.754
Verhoging interest	1.463	1.113
Betalingen	-12.889	-12.825
Leaseverplichtingen op 31 december	25.739	34.959
Langlopende leaseverplichtingen	17.138	24.860
Kortlopende leaseverplichtingen	8.601	10.099

De leaseverplichtingen op 31 december 2022 hadden betrekking op de rubriek 'terreinen en gebouwen' voor 9.778 k euro (2021: 17.529 k euro), op de rubriek 'installaties, machines en uitrusting' voor 293 k euro (2021: 494 k euro) en op de rubriek 'meubilair en rollend materieel' voor 15.668 k euro (2021: 16.936 k euro).

De volgende intrestvoeten werden gebruikt bij de bepaling van de leaseverplichtingen:

- Voor gebouwen: 2,00%, en 3,08%
- Voor IT materiaal: 2,00%
- Voor wagens: tussen 3,00% en 6,00%

13 Investeringen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen

De investeringen in ondernemingen bedragen 17 k euro op eind 2022 en 17 k euro op eind 2021. Ze worden aangehouden in Atrias cv en Synductis cv.

Op 9 mei 2011 werd Atrias cv opgericht als een gezamenlijk initiatief van de grootste werkmaatschappijen voor energie van België: Fluvius, Ores, Sibelga en RESA.

Atrias is een centraal clearing house (kruispuntbank) ten behoeve van de Opdrachthoudende Verenigingen en belast met het ontwikkelen van een Message Implementation Guide (MIG), de ontwikkeling van een clearing house toepassing en het beheer en onderhoud van deze toepassing. MIG beschrijft hoe de communicatiestroom tussen de verschillende spelers op de energiemarkt dient te gebeuren.

De Groep bezit 50% (2021: 50%) van de aandelen voor het bedrag van 9 k euro (2021: 9 k euro). Atrias is een niet-beursgenoteerde onderneming en heeft geen officiële prijsnotering.

Op 21 december 2012 werd Synductis cv opgericht met als doel de infrastructuurwerken van verschillende nutsbedrijven in de Vlaamse steden en gemeenten op elkaar af te stemmen en het minderhinderbeleid te stimuleren.

De participatie van Fluvius bedraagt 8 k euro met een aandelenpercentage van 34,38% op eind 2022 en 34,47% op eind 2021.

Synductis is een niet-beursgenoteerde onderneming en heeft geen officiële prijsnotering.

De Groep ontvangt haar aandeel van de werkingskosten van Atrias en Synductis en verleent eveneens diensten en financiering (zie toelichting 'Verbonden partijen').

14 Overige beleggingen

Op 31 december 2022 bedragen de overige beleggingen 863 k euro (31 december 2021: 828 k euro).

De overige beleggingen bevatten de participaties die de Groep aanhoudt in bedrijventra op het grondgebied van Gaselwest (bedrijventra Kortrijk, Vlaamse Ardennen, Waregem) en Imewo (bedrijventra Brugge en Gent).

Gedurende 2021 werd het aandeel in het bedrijventra Oostende verkocht. Het effect van deze transactie (minderwaarde van 3 k euro) werd verwerkt in het financieel resultaat.

De Groep heeft eveneens een participatie in het bedrijf Duwolim cv dat zich als doel stelt het energieverbruik in woningen te verminderen.

15 Restitutierecht op voorzieningen voor personeelsbeloningen

De kosten met betrekking tot de voorzieningen voor personeelsbeloningen zijn terugvorderbaar van de opdrachthoudende verenigingen. Eind 2022 bedroeg het restitutierecht betreffende deze personeelsbeloningen 154.869 k euro en 196.584 k euro op eind 2021 (zie toelichting 'Voorzieningen voor personeelsbeloningen').

16 Afgeleide financiële instrumenten

De Groep heeft een renteswap aangegaan om de variabele rente op de lange termijn leningen om te zetten naar een vaste rente.

De afgeleide financiële instrumenten bedragen 704 k euro op 31 december 2022 en op 31 december 2021 werd een verplichting van 4.133 k euro opgenomen.

De evoluties in de reële waarde werden verwerkt via de winst- en verliesrekening (Zie toelichting 'Financiële resultaten').

De reële waarde van afgeleide financiële instrumenten afgesloten ter afdekking van het renterisico werd berekend op basis van verdisconteerde verwachte toekomstige kasstromen rekening houdend met actuele termijenkoersen en rentecurves over de resterende looptijd van het instrument.

Overzicht van de afgeleide financiële instrumenten op 31 december 2022 en 31 december 2021
Een Interest Rate Swap in het kader van een lening van 70.000 k euro op 20 jaar opgenomen in september 2011, trad in werking in september 2011.

17 Lange- en kortetermijnvorderingen, andere

(In duizenden EUR)	2022	2021
Vordering t.o.v. OV's n.a.v. doorlenen van obligatielening aan Europese institutionele beleggers (EMTN programma*)	700.000	500.000
Totaal kortetermijnvorderingen	700.000	500.000
Vordering t.o.v. OV's n.a.v. doorlenen van obligatielening aan particuliere beleggers (retail)	200.000	200.000
Vordering t.o.v. OV's n.a.v. doorlenen van obligatielening aan Europese institutionele beleggers (EMTN programma*)	3.910.500	3.909.108
Vordering t.o.v. OV's n.a.v. doorlenen van obligatielening aan institutionele beleggers (stand alone)	440.000	440.000
Vordering t.o.v. OV's n.a.v. doorlenen van banklening met vaste rentevoet	550.000	200.000
Andere	40.287	47.619
Totaal langetermijnvorderingen	5.140.787	4.796.727

*Euro Medium Term Note (EMTN) programma – zie toelichting 'Financiële instrumenten'

De post 'Lange en kortetermijnvorderingen' bevat voornamelijk de vorderingen ten opzichte van de opdrachthoudende verenigingen die ontstaan zijn naar aanleiding van het doorlenen van de gelden opgehaald bij de uitgifte van de obligatieleningen door de werkmaatschappij sinds 2010.

De voorwaarden van de leningen op lange termijn aan de opdrachthoudende verenigingen waren dezelfde als die van de respectievelijke obligatieleningen (zie toelichting 'Leningen op korte en lange termijn').

De langetermijnvorderingen naar aanleiding van het doorlenen van geldmiddelen t.o.v. de OV's stijgen met 351.392 k euro. In 2022 werden nieuwe obligatieleningen voor een totaal van 700.000 k euro en bankleningen van 350.000 k euro doorgeleend aan de opdrachthoudende verenigingen

waardoor de vorderingen stijgen, maar werden twee obligatieleningen voor een totaal van 700.000 k euro, die op eindvervaldag komen in 2023, naar korte termijn geplaatst. Verder bevat de rubriek 'Andere' van de langetermijnvorderingen doorgerekende financiering aan een geassocieerde deelneming (zie toelichting 'Verbonden partijen') en vorderingen naar aanleiding van doorgerekende opbrengsten en kosten aan de OV's en van waarborgen.

18 Voorraden

(In duizenden EUR)	2022	2021
Grond- en hulpstoffen	171.347	146.331
Gecumuleerde waardeverminderingen op voorraden	-7.627	-5.215
Totaal	163.720	141.116

De voorraad is gestegen als gevolg van de opbouw van materialen naar aanleiding van de uitrol van digitale meters, de verledning van de openbare verlichting en de voorraad netgebonden goederen. Verder werd er geanticipeerd op langere levertermijnen omwille van de grondstoffenschaarste ten gevolge van de herstellende economie na de pandemie en de stijgende grondstoffen- en materiaalkost als gevolg van de stijgende inflatie.

Het deel van de voorraad dat betrekking heeft op de activiteit die zal stopgezet worden, bedraagt 11.803 k euro en werd opgenomen in de post 'Activa aangehouden voor verkoop' (zie toelichting 'Activa aangehouden voor verkoop').

De netto toename van de waardeverminderingen op voorraden bedroeg 2.412 k euro in 2022 (2021: 194 k euro netto terugname). Deze bedragen werden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

19 Handels- en overige vorderingen, vorderingen cashpoolactiviteiten

(In duizenden EUR)	2022	2021
Handelsvorderingen - bruto	296.384	331.940
Gecumuleerde waardeverminderingen op vorderingen	-40.654	-38.419
Handelsvorderingen - netto	255.730	293.521
Overige vorderingen	77.972	51.194
Totaal handels- en overige vorderingen	333.702	344.715
Vorderingen cashpoolactiviteiten	277.027	417.318

De '**Bruto handelsvorderingen**' bedragen 296.384 k euro op eind 2022 en 331.940 k euro op eind 2021, een daling van 35.556 k euro.

De handelsvorderingen bestonden voornamelijk uit vorderingen op de opdrachthoudende verenigingen. Deze handelsvorderingen bedroegen 193.669 k euro op eind 2022 en 244.752 k

euro op eind 2021. De vorderingen t.o.v. de OV's zijn het gevolg van de doorrekening van de kosten in de werkmaatschappij aan de OV's waarvoor nog geen vereffening had plaatsgevonden.

Er worden ook vorderingen opgenomen voor een externe klantengroep. Deze vorderingen ontstaan n.a.v. de facturatie voor uitgevoerde werken (aansluitingen, aanleg elektriciteit- en gasleidingen), schadegevallen, facturatie voor Energiediensten aan Lokale Besturen en Energie Service Companies (EDLB/ESCO), onderhoud aan lokale verlichting en facturatie aan Ministeries. Deze vorderingen blijven nagenoeg op hetzelfde niveau als vorig jaar. Er dienden bijkomende waardeverminderingen opgenomen te worden (2022: 40.654 k euro; 2021: 38.419 k euro). Deze toename is het gevolg van ten onterechte gevraagde tussenkomsten voor groenestroomcertificaten (Zie toelichting 'Afschrijvingen en waardeverminderingen, wijzigingen in voorzieningen' en 'Financiële instrumenten: risico's en reële waarde').

Op 31 december 2022 werden geen op te maken creditnota's opgenomen (-4.384 k euro op eind 2021).

De '**Overige vorderingen**' bedragen 77.972 k euro op eind 2022 en 51.194 k euro op eind 2021. Deze vorderingen bevatten voornamelijk het bedrag aan terug te vorderen btw voor 17.104 k euro op eind 2022 (2021: 5.895 k euro) en de te ontvangen intresten van de opdrachthoudende verenigingen m.b.t. het doorlenen van de opgenomen leningen voor 44.825 k euro op eind 2022 (2021: 31.896 k euro).

De rubriek '**Vorderingen cashpoolactiviteiten**' bevat de positieve saldi op de rekeningen met de opdrachthoudende verenigingen m.b.t. de cashpool en moet samen met de post 'Schulden cashpoolactiviteiten' geëvalueerd worden waar de negatieve saldi worden opgenomen.

Het aandeel van de deelnemingen werd opgenomen in de toelichting 'Verbonden partijen'.

Betalingstermijnen

De betalingstermijnen voor particuliere en professionele klanten bedragen 30 dagen, voor gemeentebesturen 60 dagen en voor Ministeries 90 dagen.

20 Geldmiddelen en kasequivalenten

De liquide middelen ter waarde van 79.144 k euro op 31 december 2022 (2021: 62.904 k euro) bevatten banktegoeden, kasgeld en beleggingen in fondsen die omzetbaar zijn in gelden.

Als gevolg van de opgenomen leningen gedurende het jaar 2022 en 2021 werden deze 'overschotten' aan geldmiddelen tijdelijk als cash aangehouden.

Alle middelen zijn uitgedrukt in euro.

21 Activa aangehouden voor verkoop

Op 19 juli 2022 hebben Fluvius en Telenet aangekondigd dat zij een bindende overeenkomst hebben bereikt voor een partnerschap rond 'het datanetwerk van de toekomst' in Vlaanderen.

Beide ondernemingen zullen een nieuwe onafhankelijke zelffinancierende infrastructuuronderneming oprichten (werknaam "NetCo") waarin de vaste netwerkactiva van beide ondernemingen worden samengebracht. Telenet zal 66,8% en Fluvius 33,2% van de nieuwe entiteit bezitten, via een gezamenlijke holdingvennootschap.

Fluvius zal haar bestaande HFC-netwerk en glasvezelactiva (in eigendom bij de opdrachthoudende ondernemingen; aandeelhouders van Fluvius S.O., en bij Interkabel Vlaanderen cv) overdragen aan NetCo evenals de langlopende erfpachtovereenkomst voor haar huidige netwerk in ongeveer een derde van Vlaanderen inbrengen. Deze overeenkomst zal ophouden te bestaan vanaf de



datum waarop de transactie wordt afgesloten. Voor Fluvius S.O. zal dat gedeelte van de voorraad dat betrekking heeft op deze activiteiten worden overgedragen aan NetCo.

NetCo zal investeren in de geleidelijke evolutie van het huidige HFC-netwerk (hybrid fiber coaxial) tot een FTTH-netwerk (fiber-to-the-home), met een doelstelling van 78% van de gecombineerde footprint in Vlaanderen tegen 2038 door een combinatie van eigenbouw en/of een mogelijke samenwerking met externe partners. De partners van NetCo zijn ervan overtuigd dat dit initiatief het Vlaams Gewest kan voorbereiden op het digitale leven van morgen en een nieuwe digitale kloof kan voorkomen. Het goedkeuringsproces in de vennootschapsorganen van Fluvius S.O., Interkabel Vlaanderen cv en de opdrachthoudende verenigingen met betrekking tot de verdere formalisering van het tussen Fluvius en Telenet bereikte akkoord, om via een gemeenschappelijk bedrijf snel internet te realiseren in Vlaanderen, werd in de maand december 2022 afgerond.

De transactie dient nog groen licht te krijgen in toezichtprocedures zoals deze bij de Europese Commissie. Fluvius en Telenet verlenen in dit verband hun volledige medewerking, en dit op constructieve wijze, om dit zo spoedig mogelijk succesvol te kunnen afronden. Dit heeft wel tot gevolg dat de start van NetCo veeleer tegen de zomer van 2023 zal plaatsvinden.

In overeenstemming met de bepalingen van IFRS 5 '*Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten*' werd deze transactie opgenomen als '*Activa aangehouden voor verkoop*'.

De activa die in het kader van deze transactie in aanmerking komen zijn de voorraadgoederen die worden aangehouden voor deze activiteiten. Op 31 december 2022 bedroeg de waarde hiervan 11.803 k euro.

Passiva

22 Eigen Vermogen

De diverse componenten van het eigen vermogen en de bewegingen van 1 januari 2021 tot 31 december 2022 worden weergegeven in het 'Mutatieoverzicht van het Eigen Vermogen'.

Inbreng buiten kapitaal bedraagt 1.284 k euro op 31 december 2022 en 1.284 k euro op 31 december 2021. Dit vermogen is vertegenwoordigd door aandelen A zonder nominale waarde. Deze A-aandelen zijn stemgerechtigd en dividendgerechtigd. De inbreng buiten kapitaal was volledig geplaatst en volgestort.

De maatschappelijke aandelen zijn op naam van de Vlaamse opdrachthoudende verenigingen.

Hieronder de verdeling van de Inbreng buiten kapitaal per OV.

Opdrachthoudende Vereniging	Stemgerechtigde aandelen (in euro)	Aantal stemgerechtigde aandelen
Gaselwest	133.227	2.687.523
Fluvius Antwerpen	222.546	4.688.069
Fluvius Limburg	231.332	4.666.524
Imewo	186.744	3.767.084
Fluvius West	67.277	1.357.143
Intergem	91.258	1.840.902
Iveka	87.688	1.570.114
Iverlek	172.853	3.486.875
PBE	46.855	945.183
Riobra	19.551	394.394
Sibelgas	24.644	497.124
Totaal	1.283.975	25.900.935

De **reserves en de Beschikbare inbreng, uitgiftepremie** blijven onveranderd en bedragen 213 k euro op eind 31 december 2022 en 31 december 2021.

De reserve werd aangelegd bij een te bestemmen winst, ten belope van 5,00%, tot een maximum van 10,00% van het geplaatst kapitaal.

De **resultaten** van de Groep zijn steeds zonder winst of verlies aangezien alle werkingskosten kunnen worden doorgerekend aan voornamelijk de opdrachthoudende verenigingen.

Inbreng buiten kapitaal, reserves en ingehouden winsten bedragen 1.517 k euro op 31 december 2022 en 1.517 k euro op 31 december 2021.

De minderheidsbelangen werden opgenomen voor de participatie aangehouden door Farys/TMVW in De Stroomlijn cv en de opgenomen participatie door De Watergroep in De Stroomlijn cv (7 k euro).

23 Leningen op lange en korte termijn

(In duizenden EUR)	2022	2021
Leningen op lange termijn	5.105.241	4.810.494
Kortlopend deel van leningen op lange termijn	753.036	502.958
Leningen op korte termijn	300.000	460.120
Leningen op korte termijn	1.053.036	963.078
Totaal	6.158.277	5.773.572

Leningen op lange en korte termijn bedragen 6.158.277 k euro op 31 december 2022 en 5.773.572 k euro op 31 december 2021, een stijging van 384.705 k euro.

Deze stijging is voornamelijk toe te schrijven aan nieuwe langetermijnfinanciering voor een totale nominale waarde van 1.050.000 k euro, de terugbetaling van langetermijnfinanciering voor 503.500 k euro, het opnemen van financiering op korte termijn voor 300.000 k euro en de terugbetaling van kortetermijnfinanciering van 460.120 k euro. De liquide middelen die nog geen bestemming hadden op 31 december werden voorlopig aangehouden als cash.

De **bewegingen van de leningen op lange en korte termijn** kunnen als volgt worden geanalyseerd:

(In duizenden EUR)	2022		2021	
	Cash	Non-cash	Cash	Non-cash
Totaal op 1 januari	5.773.572		4.969.925	
Bewegingen leningen op lange termijn (LT)				
Opname leningen op lange termijn	1.045.031	0	1.391.044	0
Mutatie leningen op lange termijn	0	2.648	0	3.314
Mutatie korte termijn gedeelte van LT lening naar KT	0	-752.932	0	-502.896
Bewegingen leningen op korte termijn (KT)				
Opname leningen op korte termijn	300.000	0	460.120	0
Mutatie korte termijn gedeelte van LT lening naar KT	0	752.932	0	502.896
Mutatie leningen op korte termijn	0	646	0	269
Aflossing korte termijn gedeelte van LT lening	-503.500	0	-503.500	0
Terugbetaling leningen op korte termijn	-460.120	0	-547.600	0
Totaal bewegingen	381.411	3.294	800.064	3.583
Totaal op einde van de verslagperiode	6.158.277		5.773.572	

De omschrijving 'Mutatie leningen op lange en korte termijn' bevat de opname/terugname van de agio/disagio van verschillende leningen.

Leningen op lange termijn

Deze post **bevat** de schulden met betrekking tot de uitgifte van private plaatsingen, obligatieleningen sinds 2010 en de opname van bankleningen.

Gedurende 2022 en 2021 werden volgende bijkomende leningen opgenomen:

(In duizenden EUR)	2022	2021	Uitgifte	Intrestvoet %	Verval-datum
Bankleningen - vaste rentevoet	149.868		150.000	1,57	2027
Obligatieleningen - EMTN*	496.046		500.000	4,00	2032
Obligatieleningen - EMTN*	49.909		50.000	4,28	2034
Obligatieleningen - EMTN*	49.799		50.000	4,78	2042
Obligatieleningen - EMTN*	49.908		50.000	4,63	2034
Obligatieleningen - EMTN*	14.961		15.000	4,61	2034
Bankleningen - vaste rentevoet	199.805		200.000	3,25	2027
Obligatieleningen - EMTN*	34.858		35.000	4,25	2042
Totaal op 31 december 2022	1.045.154		1.050.000		
Obligatieleningen - EMTN*	99.631	99.595	100.000	0,81	2033
Obligatieleningen - EMTN*	497.124	496.597	500.000	0,25	2028
Obligatieleningen - EMTN*	595.879	595.416	600.000	0,63	2031
Bankleningen - vaste rentevoet	199.848	199.820	200.000	0,14	2028
Totaal 31 december 2021	1.392.483	1.391.429	1.400.000		

*EMTN = Euro Medium Term Note-programma

Gedurende 2022 werd een nominaal bedrag van 1.050.000 k euro aan lange termijn financiering opgehaald.

Er werden een institutionele obligatielening en private plaatsingen uitgegeven onder het EMTN programma van Fluvius voor respectievelijk 500.000 k euro en 200.000 k euro. Deze fondsen werden aangewend om een obligatielening van 500.000 k euro te herfinancieren die in 2022 op eindvervaldag kwam en nieuwe investeringen mogelijk te maken.

Verder werden twee tranches van een lening bij de Europese Investeringsbank (EIB) opgenomen voor een totaal bedrag van 350.000 k euro.

Op eind 2021 werd met de EIB een akkoord bereikt over een tweede leningscontract van 150.000 k euro. Het betreft een eerste schijf binnen een totale leningsfaciliteit van 350.000 k euro die de EIB beschikbaar maakt en die door Fluvius in juni 2022 werd opgenomen. In mei 2022 werd met de EIB overeengekomen dat de tweede schijf van 200.000 k euro kon opgenomen worden. Deze opname vond plaats in november 2022.

Fluvius leent het bedrag om investeringswerken voor de energietransitie in de periode 2022-2026 te financieren voor zijn aandeelhouders. Die investeringen moeten de Vlaamse netinfrastructuur voor elektriciteit verder klaarmaken voor het netbeheer van de toekomst. Hiermee wil de Europese Investeringsbank (EIB) de groene en duurzame omwenteling in Europa verder ondersteunen wat past in het kader van de EU Green Deal.

Het krediet met EIB wordt gewaarborgd door de tien individuele opdrachthoudende verenigingen-aandeelhouders van Fluvius S.O. met elektriciteitsactiviteiten elk in verhouding tot het aandeel dat de betrokken opdrachthoudende vereniging aanhoudt in de totale inbreng maar gecorrigeerd voor de uitsluiting van Riobra, die geen elektriciteitsactiviteiten heeft.

De opgenomen bedragen mogen nooit meer bedragen dan 50% van de geraamde totale kosten van het investeringsprogramma.

Voor alle andere obligatieleningen geldt als **principe** dat de opdrachthoudende verenigingen zich elk **garant stellen** op een niet-hoofdelijke en niet-solidaire basis maar beperkt tot het proportioneel aandeel in de 'inbreng buiten kapitaal' van hun toenmalige werkmaatschappij (ex-Eandis of ex-Infrac). Het aandeel in de inbreng werd vastgelegd op het moment van uitgifte en ligt vast voor de resterende looptijd van de obligatieleningen.

Als gevolg van de fusie (ex-Eandis en ex-Infrac tot Fluvius System Operator) van 1 juli 2018 zullen voor de overgenomen EMTN-obligatieleningen die op naam van Infrac cv stonden, enkel de opdrachthoudende verenigingen van ex-Infrac garant staan. Analoog geldt dat voor de obligatieleningen die op naam van Eandis System Operator cv stonden, enkel de opdrachthoudende verenigingen van ex-Eandis garant staan.

Voor uitgiften onder het 2020 EMTN-programma geldt als principe dat alle opdrachthoudende verenigingen die deel uitmaken van de economische groep Fluvius zich elk garant stellen op een niet-hoofdelijke en niet-solidaire basis maar beperkt tot het proportioneel aandeel in de inbreng van de werkmaatschappij.

Op eind 2022 ziet de samenstelling van de lange termijn leningen er als volgt uit:

(in duizenden EUR)	2022	Uitgifte	Huidige intrestvoet %	Vervaldatum
Obligatieleningen - retail	199.919	200.000	2,00 - 2,00	2025 - 2025
Obligatieleningen - EMTN*	4.641.740	4.660.500	0,25 - 4,78	2023 - 2042
Obligatieleningen - privaat**	436.471	440.000	2,60 - 3,55	2027 - 2044
Bankleningen - met derivatenstructuur	30.625	70.000	3,31 - 3,31	2031 - 2031
Bankleningen - met vaste rentevoet	549.521	550.000	0,14 - 3,25	2027 - 2028
Totaal	5.858.276	5.920.500		
Kortlopend deel van leningen op lange termijn	-753.036			
Totaal leningen op lange termijn	5.105.241	5.920.500		

Op eind 2021:

(in duizenden EUR)	2021	Uitgifte	Huidige intrestvoet %	Vervaldatum
Obligatieleningen - retail	199.886	200.000	2,00 - 2,00	2025 - 2025
Obligatieleningen - EMTN*	4.443.387	4.460.500	0,25 - 3,95	2022 - 2033
Obligatieleningen - privaat**	436.233	440.000	2,60 - 3,55	2027 - 2044
Bankleningen - met derivatenstructuur	34.125	70.000	3,31 - 3,31	2031 - 2031
Bankleningen - met vaste rentevoet	199.820	200.000	0,14 - 0,14	2028 - 2028
Totaal	5.313.451	5.370.500		
Kortlopend deel van leningen op lange termijn	-502.958			
Totaal leningen op lange termijn	4.810.493	5.370.500		

* EMTN: Euro Medium Term Note - is een programma dat de Groep de flexibiliteit geeft om obligatieleningen uit te geven met variërende looptijden

** Privaat: betreft uitgifte van obligatieleningen volgens Duits recht: Schuldschein en Namensschuldverschreibung, en eveneens private uitgiftes aan institutionele beleggers (stand alone).

Het rendement bij uitgifte geeft het bruto actuair rendement weer.

De obligatieleningen **noteren** op de gereguleerde markt van de Beurs van Luxemburg en de uitgiftes sinds november 2012 op de markten van Euronext en Euronext Growth Brussel.

Alle uitstaande obligatieleningen zijn uitgedrukt in euro en hebben een vaste intrestvoet.

Alle gelden van de obligatieleningen werden op 50.000 k euro na volledig **doorgeleend aan de OV's** aan dezelfde voorwaarden als de uitgegeven obligatieleningen. De hieruit ontstane vorderingen voor de Groep worden opgenomen in de rubriek 'Langetermijnvorderingen, andere'. Eén banklening (met derivatenstructuur) werd niet doorgeleend en de EIB leningen worden niet doorgeleend aan Riobra.

De hoofdsom van de obligatieleningen en de groene leningen is betaalbaar op de vervaldatum. De banklening (met derivatenstructuur) kent maandelijkse vervaldatum, waarbij de variabele rentevoet werd omgezet in een vaste rentevoet via een **Interest Rate Swap**. Dit derivaat werd in een afzonderlijke rubriek opgenomen op de balans en uitgedrukt aan reële waarde. Op 31 december 2022 werd hiervoor een actief opgenomen van 704 k euro en op 31 december 2021 een passief van 4.133 k euro.

Leningen op korte termijn

De leningen op korte termijn bevatten het gedeelte van de leningen op lange termijn die binnen het jaar terugbetaalbaar zijn (749.554 k euro van obligatieleningen en 3.500 k euro van een banklening op einde 2022; 499.449 k euro van een obligatielening en 3.500 k euro van een banklening op

einde 2021) en de leningen opgenomen bij financiële instellingen (300.000 k euro op 31 december 2022 en 460.120 k euro op 31 december 2021).

De Groep beschikt over de volgende kredietfaciliteiten:

(In duizenden EUR)	Vervaldag opnames	Beschikbaar bedrag	Opgenomen bedrag	Niet gebruikt bedrag	Gemiddelde intrestvoet *
Commercial paper	(1)	500.000	300.000	200.000	2,09%
Vaste voorschotten	Nvt	200.000	0	200.000	Nvt
Fixed loans / Bankschulden	Dagelijks	200.000	0	200.000	Nvt
Fixed loans	Nvt	25.000	0	25.000	Nvt
Totaal op 31 december 2022		925.000	300.000	625.000	
Commercial paper	(1)	500.000	300.000	200.000	-0,35%
Vaste voorschotten	Nvt	200.000	0	200.000	Nvt
Fixed loans / Bankschulden	Dagelijks	200.000	160.120	39.880	0,40%
Fixed loans	Nvt	25.000	0	25.000	Nvt
Totaal op 31 december 2021		925.000	460.120	464.880	

*De gewogen gemiddelde intrestvoet van de opgenomen bedragen op het einde van de periode

(1) Op 31 december 2022: vervaldagen tussen 30 januari 2023 en 28 februari 2023; op 31 december 2021: vervaldagen tussen 10 januari 2022 en 8 februari 2022

De leningen op korte termijn werden opgenomen door Fluvius System Operator cv in naam van de opdrachthoudende verenigingen die zich garant stellen voor hun aandeel en solidair als mededebiteur optreden met uitzondering van de bankschulden.

De reële waarde van de leningen is opgenomen in de toelichting 'Financiële instrumenten: risico's en reële waarde'.

24 Voorzieningen voor personeelsbeloningen

Toegezegde-bijdragenregelingen

Het uitvoerend personeel aangeworven vanaf 1 januari 2002 en het kaderpersoneel aangeworven vanaf 1 mei 1999 genieten van toegezegde-bijdragenregelingen: deze regelingen voorzien in een kapitaal bij pensionering voortvloeiend uit de betaalde bijdragen en de rendementen toegekend door de pensioeninstellingen, alsook een kapitaal en wezenrente bij overlijden voor pensionering. De financiering gebeurt door werknemersbijdragen en werkgeversbijdragen, die gestort worden aan pensioenfondsen (O.F.P. Enerbel en O.F.P. Powerbel) en groepsverzekeringen.

De activa van de pensioenfondsen worden beheerd door fondsen Esperides, uitgegeven in Luxemburg met vier verschillende risicoprofielen (laag risico, medium risico, hoog risico en dynamische allocatie (dynamic asset allocation)). Het risiconiveau moet ook rekening houden met de leeftijd van de leden. Dit is de reden waarom de trustees van Powerbel aan haar leden een nieuwe optie voor het beheer van hun activa hebben voorgesteld (2015). Deze optie 'Life-Cycle' houdt rekening met een evolutie van het risico van 'Groei' naar meer 'Defensief' gedurende de carrière van de personeelsleden. Elk jaar heeft de deelnemer de mogelijkheid om zijn beleggingsstrategie te wijzigen, voor de toekomstige toelagen van de werkgever of voor het geheel van de opgebouwde sommen op zijn rekening.

Voor het O.F.P. Enerbel wordt vanaf 2018 het patronale gedeelte berekend volgens de PUC-methode met projectie van de toekomstige premies. Het gedeelte van de werknemer wordt nog steeds via de PUC-methode zonder projectie van de toekomstige premies geëvalueerd gezien de werknemerspremies niet afhankelijk zijn van de anciënniteit.

De rendementswaarborg is variabel en jaarlijks te aligneren op basis van 85% van het gemiddeld rendement over de laatste 24 maanden van de lineaire obligaties van de Belgische Staat (OLO's) met een duurtijd van 10 jaar (minstens 1,75% en maximaal 3,75%).

De gebruikte rendementswaarborg bedraagt vanaf 2016 1,75% en wordt toegepast volgens de verticale methode voor alle betaalde premies aan de pensioenfondsen en in de verzekeringsonderneming (producten Tak 21 met rendementsgarantie).

De pensioenfondsen zijn niet onderworpen aan de Solvency II reglementering van de verzekeringsmaatschappijen en kunnen betere verwachte rendementen behalen bij diversificatie van de beleggingen. Hierdoor werden in 2016, voor de actieve kaderleden die hiervoor opteerden, de reserves en een compensatie van de groepsverzekering overgedragen naar een pensioenfonds O.F.P. Powerbel/O.F.P. Enerbel in een vorm van een toegezegde-bijdragenregeling (cash-balance plan) met een gewaarborgd rendement van 3,25%.

In 2018 kregen kaderleden de keuze om over te stappen van het pensioenfonds Powerbel naar een Cash Balance Plan Powerbel New. Voor het pensioenkapitaal leven geldt een systeem "Cash Balance", dit wil zeggen dat enerzijds de formule in het reglement de patronale premies bepaalt en anderzijds het rendement van 3,25% is vastgelegd. Er worden geen persoonlijke bijdragen voorzien. Voor de voordelen bij overlijden en invaliditeit geldt een "te bereiken doel" ('defined benefit') systeem. Dit wil zeggen dat een formule de verschillende voordelen bepaalt. De te betalen bijdragen worden aan dit doel aangepast.

Op 1 april 2019 werd het voltallige contractueel personeel van de ex-Infrac OV's/DNB's en van ex-Integan overgenomen door Fluvius System Operator. De bedienden van ex-Infrac en ex-Integan behouden hun vaste bijdrage regeling bij Ethias. De personeelsverplichtingen voor de kaderleden van ex-Infrac die overgestapt zijn naar het Fluvius SO statuut en de kaderleden van ex-Integan werden opgenomen in de bestaande structuur Cash Balance Plan Powerbel New. De kaderleden die niet overgestapt zijn naar het Fluvius SO statuut, behouden hun vaste bijdrage regeling bij Ethias. De kaderleden van ex-Infrac zullen elk jaar de optie krijgen om over te stappen naar het Fluvius SO statuut. In dat geval zullen zij aangesloten worden aan het Cash Balance Powerbel New Plan. Bedienden die in de toekomst promotie maken tot kaderlid, zullen eveneens aangesloten worden aan het Cash Balance Powerbel New Plan.

Het vaste bijdrage plan bij Ethias wordt horizontaal beheerd waardoor op de premies vanaf 2016 een rendementsgarantie van 1,75% wordt toegepast en voor de premies vóór 2016 een rendementsgarantie van 3,25%. De evaluatie van het plan gebeurt volgens de PUC-methode maar zonder projectie van de toekomstige premies.

Toegezegd-pensioenregelingen

De collectieve arbeidsovereenkomst van 2 mei 1952 voorzag een bijkomend pensioen gelijk aan 75% van het laatste jaarinkomen na aftrek van het paritair wettelijk pensioen na een volledige loopbaan, alsook een overlevingspensioen en wezenrente. Deze toegezegd-pensioenregeling is door de werkgever volledig gefinancierd (behalve voor personeelsleden die voor 2007 met pensioen zijn gegaan) en de pensioenen werden rechtstreeks door de werkgever aan de begunstigden uitgekeerd.

De meerderheid van het uitvoerend personeel aangeworven vóór 1 januari 2002 en het kaderpersoneel aangeworven vóór 1 mei 1999 genieten van toegezegd-pensioenregelingen die voorzien in de uitkering van een kapitaal bij pensionering, en een kapitaal en wezenrente bij overlijden voor pensionering. Die voordelen worden berekend rekening houdend met het laatste jaarinkomen en de diensttijd. De financiering gebeurt door werknemersbijdragen en

werkgeversbijdragen, die gestort worden aan pensioenfondsen (O.F.P. Elgabel en O.F.P. Pensiobel) en groepsverzekeringen.

Als gevolg van veranderingen aan de pensioenregelingen in België kregen leden van het pensioenplan Pensiobel de mogelijkheid geboden om vanaf 1 januari 2015 over te stappen naar het plan toegezegd-bijdragenregeling Powerbel. De in het verleden opgebouwde en verbeterde verworven rechten (in Pensiobel) worden gekapitaliseerd aan marktconforme rendementen maar met een minimaal rendement gelijk aan 3,25% (het gegarandeerd rendement in een cash-balance Best-off plan is het maximum tussen 3,25% en het gemiddelde rendement van het fonds).

In 2020 werd na sectorale onderhandelingen een gedeeltelijk akkoord bereikt over een “vernieuwd” pensioenplan - het Masterplan. Op 1 oktober 2020 werden de voorwaarden van het Masterplan vastgelegd in een cao: wijzigingen werden aangebracht aan het te bereiken doel-plan Elgabel voor de gebaremiseerde bedienden met oude arbeidsvoorwaarden per 1 januari 2022; het solidariteitsfonds binnen het O.F.P. Elgabel werd opgeheven en opgenomen in het O.F.P. Elgabel per 1 januari 2022. De mogelijkheid werd opgenomen om eventuele surplussen van het O.F.P. Elgabel, onder bepaalde voorwaarden, te transfereren naar een ander pensioenvehikel en er werden eveneens verbeteringen aangebracht aan het vaste bijdrage plan Enerbel.

De Groep verstrekt eveneens **vergoedingen na uitdiensttreding**, zoals een tussenkomst in de gezondheidszorgen en korting op de gas- en elektriciteitsrekening. De **andere personeelsbeloningen op lange termijn** bevatten de afscheids- en jubileumpremies en opgespaard verlof of overuren.

De huidige toegezegd-pensioenregelingen worden gefinancierd via pensioenfondsen waar de aan specifieke plannen toegewezen activa worden geïdentificeerd. De Belgische wetgeving en de pensioenregulering stipuleren dat de toegewezen activa uitsluitend dienen tot financiering van de relevante voordelen. Dit resulteerde in de bepaling van een **actiefplafond**. De bepaling van dit plafond houdt rekening met de totale geprojecteerde betaalbare voordelen in lijn met de regels van de pensioenplannen en gebruik makend van de veronderstellingen gelinkt aan het plan.

Restitutierecht

Aangezien de kosten met betrekking tot de personeelsbeloningen terugvorderbaar zijn van de distributienetbeheerders, werd een restitutierecht, gelijk aan de in de balans opgenomen personeelsverplichtingen, erkend op het actief van de balans.

De voornaamste actuariële veronderstellingen die werden gebruikt op de balansdatum bij de bepaling van de voorzieningen voor pensioenregelingen en andere vergoedingen werden hieronder samengevat.

Afhankelijk van het statuut van de personeelsleden verschillen de pensioenplannen en de gerelateerde disconteringsvoeten evenals de verwachte salarisstijgingen en het personeelsverloop.

	2022	2021
Disconteringsvoet - pensioenen DB, cash balance, andere premies	3,64%	0,47%
Disconteringsvoet - pensioenen DC, gezondheidszorgen, tarifaire voordelen, verlof	3,75%	1,02%
Verwachte gemiddelde salarisstijging (zonder inflatie) - oud*	0,40%, 0,70%	0,40%, 0,70%
Verwachte gemiddelde salarisstijging (zonder inflatie) - nieuw**	2,08%, 2,35%	1,91%, 2,15%
Verwachte gemiddelde salarisstijging (zonder inflatie) - bijkomend	1,90%	1,75%
Verwachte inflatie	1,90%	1,75%
Verwachte stijging van de ziektekosten (inclusief inflatie)	2,90%	2,75%
Verwachte stijging van de tariefvoordelen	1,90%	1,75%
Gemiddeld verwachte pensioenleeftijd	63	63
	IA BE	IA BE
	Prospective	Prospective
	Tables	Tables
Sterftetafels		
Personeelsverloop - oud*	0,45%, 0,35%	0,36%, 0,54%
Personeelsverloop - nieuw**	1,78%, 3,07%	2,20%, 2,85%
Levensverwachting uitgedrukt in jaren van een gepensioneerde op 65 jaar:		
- Man	20	20
- Vrouw	24	24
Voor een 65-jarige binnen 20 jaar:		
- Man	22	22
- Vrouw	26	26

* Oud: heeft betrekking op uitvoerend personeel aangeworven vóór 1 januari 2002 en het kaderpersoneel aangeworven vóór 1 mei 1999

** Nieuw: heeft betrekking op uitvoerend personeel aangeworven na 1 januari 2002 en het kaderpersoneel aangeworven na 1 mei 1999

Boekhoudkundige verwerking

In het kader van het langer werken kunnen bepaalde toegekende voordelen om vervroegd met pensioen te gaan (anticipatieve voordelen) niet opgenomen worden als een voorziening voor personeelsbeloningen. De Groep heeft een “vernieuwd” pensioenplan uitgewerkt om hieraan een oplossing te geven. De implementatie van dit plan heeft grotendeels plaatsgevonden in 2021 en werd afgerond in 2022.

De cijfers van 31 december 2021 hielden rekening met dit vernieuwd pensioenplan en de modaliteiten maar het overblijvend gedeelte waarvoor nog geen akkoord werd bereikt, werd opgenomen als anticipatieve voordelen voor 1.321 k euro. De verwerking gebeurde niet als een voorziening voor personeelsbeloningen, maar er werd voor dit bedrag een feitelijke verplichting op de balanspost ‘**Voorziening, andere**’ opgenomen. Op 30 juni 2022 werd het vernieuwd plan verder afgerond, waardoor geen verdere voorzieningen, andere meer dienden opgenomen te worden. De hieronder opgenomen toelichtingen bevatten voor 2022 en 2021 de provisie voor personeelsverplichtingen volgens IAS19.

De bewegingen van de andere voorzieningen (1.321 k euro voor 2022 en 115 k euro voor 2021) genereren boekhoudkundig enkel een beweging via de winst- en verliesrekening en werden opgenomen in de toelichting 'Afschrijvingen en waardeverminderingen, wijzigingen in voorzieningen'.

Bedragen opgenomen in het overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

(In duizenden EUR)	2022	2021
Aan het dienstjaar toegerekende kosten - belastingen inbegrepen	-37.561	-37.388
Rentekosten	-7.243	-1.642
Rentebaten - exclusief rentebaten op actiefplafond	4.147	491
Kosten van verstreken diensttijd	-5.318	0
Actuariële winsten (verliezen) onmiddellijk opgenomen in winst- en verliesrekening	8.308	-8.341
Kosten van toegezegd-pensioenregelingen opgenomen in winst of verlies	-37.667	-46.881
Actuariële (winsten) verliezen op brutoverplichtingen:		
veranderingen in financiële veronderstellingen	-225.693	-43.156
veranderingen in demografische veronderstellingen	1.632	1.343
veranderingen in ervaringsaanpassingen	76.830	-19.695
Actuariële (winsten) verliezen op fondsbeleggingen	96.879	-65.975
Veranderingen in minimum financieringsvereisten/actiefplafond	-1.463	14.120
Kosten opgenomen als niet-gerealiseerde resultaten	-51.815	-113.363

Bedragen opgenomen in de balans

(In duizenden EUR)	Contante waarde van de brutoverplichting	Reële waarde van de fondsbeleggingen	Totaal
Pensioenen - gefinancierd	543.039	-648.972	-105.933
Pensioenen - niet gefinancierd	28.779	0	28.779
Gezondheidszorgen en tarifaire voordelen - niet gefinancierd	109.489	0	109.489
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen - gefinancierd	20.612	-25.057	-4.445
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen - niet gefinancierd	92.038	0	92.038
Effect van minimum financieringsvereisten/actiefplafond	0	34.941	34.941
Totaal toegezegd-pensioenregeling en andere langetermijnpersoneelsbeloningen op 31 december 2022	793.957	-639.088	154.869
Pensioenen - gefinancierd	641.297	-773.778	-132.481
Pensioenen - niet gefinancierd	30.586	0	30.586
Gezondheidszorgen en tarifaire voordelen - niet gefinancierd	159.006	0	159.006
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen - gefinancierd	25.626	-21.112	4.514
Andere langetermijnpersoneelsbeloningen - niet gefinancierd	97.404	0	97.404
Effect van minimum financieringsvereisten/actiefplafond	0	36.234	36.234
Totaal toegezegd-pensioenregeling en andere langetermijnpersoneelsbeloningen op 31 december 2021	953.919	-758.656	195.263

Wijziging in de contante waarde van de brutoverplichting

(In duizenden EUR)	2022	2021
Totaal op 1 januari	-953.922	-1.026.940
Actuariële winsten (verliezen) - financiële veronderstellingen	258.088	47.664
Actuariële winsten (verliezen) - demografische veronderstellingen	-1.152	-1.134
Actuariële winsten (verliezen) - ervaringsaanpassingen	-101.395	6.636
Aanschaffingen/verkopen	0	-112
Aan het dienstjaar toegerekende kosten & belastingen inbegrepen	-37.561	-37.388
Bijdragen door deelnemers	-2.088	-2.120
Rentekosten	-7.243	-1.642
Betaalde beloningen & belastingen inbegrepen	56.635	61.114
Pensioenkosten van verstreken diensttijd	-5.318	0
Totaal op 31 december voor belastingen op niet-gefinancierde verplichtingen	-793.956	-953.922
Belastingen op niet-gefinancierde verplichtingen	0	0
Totaal op 31 december	-793.956	-953.922

Wijziging van de reële waarde van de fondsbeleggingen

(In duizenden EUR)	2022	2021
Totaal op 1 januari	794.891	762.095
Actuariële winsten (verliezen) - aanpassing aan fondsbeleggingen op 1 januari	-4.486	2.945
Rendement uit fondsbeleggingen (exclusief rentebaten)	-92.393	63.029
Aanschaffingen/verkopen	0	94
Rentebaten	4.317	491
Bijdragen door werkgever & belastingen inbegrepen	12.107	12.375
Bijdragen door deelnemers	2.088	2.120
Betaalde beloningen & belastingen inbegrepen	-42.496	-48.259
Totaal op 31 december	674.029	794.891
Niet-recupereerbaar overschot (effect van actiefplafond)	-34.941	-36.234
Totaal op 31 december	639.088	758.657

Wijzigingen in het actiefplafond

(In duizenden EUR)	2022	2021
Totaal op 1 januari	36.234	22.114
Rentebaten	170	0
Wijzigingen aan actiefplafond	-1.463	14.120
Totaal op 31 december	34.941	36.234

Wijzigingen in niet-gerealiseerde resultaten

(In duizenden EUR)	2022	2021
Totaal op 1 januari	105.839	219.202
Niet-gerealiseerde verliezen (winsten)	-51.815	-113.363
Totaal op 31 december	54.024	105.839

Indeling van de fondsbeleggingen op de balansdatum

De indeling van de fondsbeleggingen met betrekking tot pensioenregelingen in functie van de belangrijkste categorieën van activa op eind 2022:

Categorie	Elgabel %	Andere %	Pensiobel %	Verzeke- ringson- dernemin- gen %	Powerbel en Enerbel %	Totaal %
Beursgenoteerde beleggingen	92,02	93,20	92,15	85,19	92,39	92,16
Aandelen (Eurozone)	14,67	14,75	14,48	5,17	12,70	14,03
Aandelen (Buiten eurozone)	19,17	19,28	13,44	0,00	17,15	17,29
Staatsobligaties (Eurozone)	0,00	0,00	0,00	15,52	6,55	1,83
Andere obligaties (Eurozone)	24,49	24,92	27,83	60,37	24,86	25,68
Andere obligaties (Buiten eurozone)	33,69	34,25	36,40	4,13	31,13	33,32
Niet-beursgenoteerde beleggingen	7,98	6,80	7,85	14,81	7,61	7,84
Onroerende goederen	2,04	2,05	1,29	0,83	2,16	1,91
Liquide middelen	5,42	4,91	4,44	4,31	4,94	5,04
Andere	0,52	-0,16	2,12	9,67	0,51	0,89
Totaal (in %)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Totaal (in duizenden EUR)	306.823	50.303	137.859	7.056	171.988	674.029

De indeling van de fondsbeleggingen met betrekking tot pensioenregelingen in functie van de belangrijkste categorieën van activa op eind 2021:

Categorie	Elgabel %	Andere %	Pensiobel %	Verzekeringsondernemingen %	Powerbel en Enerbel %	Totaal %
Beursgenoteerde beleggingen	78,28	76,70	81,80	84,85	83,06	80,09
Aandelen (Eurozone)	16,29	17,28	9,04	12,52	12,45	13,88
Aandelen (Buiten eurozone)	20,60	20,80	1,35	24,68	18,72	16,09
Staatsobligaties (Eurozone)	0,00	0,00	21,29	0,00	13,65	7,72
Andere obligaties (Eurozone)	25,94	24,76	47,23	30,51	25,89	30,48
Andere obligaties (Buiten eurozone)	15,45	13,87	2,90	17,15	12,34	11,92
Niet-beursgenoteerde beleggingen	21,72	23,30	18,20	15,15	16,94	19,91
Onroerende goederen	2,41	2,38	4,08	2,27	2,40	2,76
Liquide middelen	3,71	5,96	1,36	3,08	4,38	3,54
Andere	15,60	14,96	12,76	9,80	10,16	13,61
Totaal (in %)	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Totaal (in duizenden EUR)	363.757	66.822	171.244	10.525	182.543	794.891

Detail van de toegezegd-pensioenregeling per type deelnemer en per soort voordeel

(In duizenden EUR)	2022	2021
Detail van de toegezegd-pensioenregeling per type deelnemer	-793.957	-953.919
Actieve deelnemers	-575.406	-653.326
Niet-actieve deelnemers met uitgestelde voordelen	-216.619	-139.468
Gepensioneerden en begunstigden	-1.932	-161.126
Detail van de toegezegd-pensioenregeling per voordeel	-793.957	-953.919
Pensioenen	-592.431	-695.181
Andere vergoedingen (gezondheidszorg en tarifaire voordelen)	-109.489	-159.006
Afscheids- en jubileumpremies	-92.038	-99.735

Om de schattingonzekerheden toe te lichten is hieronder het effect op de voorziening voor personeelsbeloningen van de **gevoeligheidsanalyse** opgenomen

(In duizenden EUR)	Effect: stijging (-) / daling (+)
Disconteringsvoet (+0,25%)	19.978
Inflatie (+0,25%)	-12.433
Salarisstijging (+0,10%)	-5.614
Ziektekosten (+0,10%)	-161
Tariefvoordelen (+0,50%)	-247
Personeelsverloop (+0,50%)	4.984
Levensverwachting gepensioneerden (+1 jaar)	-7.914

De jaarlijkse balans van de toegezegd-pensioenregelingen wordt door de Groep gefinancierd door een bijdrage, uitgedrukt als een percentage van het totale salaris. Dit percentage wordt gedefinieerd door de 'projected unit cost' methode en wordt jaarlijks herzien. Deze methode van financiering bestaat erin dat toekomstige kosten worden opgenomen over de resterende looptijd van het plan. De kosten worden geraamd op verwachte basis (salarisgroei en de inflatie in aanmerking genomen).

De veronderstellingen met betrekking tot salarisverhoging, inflatie, personeelsverloop en sterfte worden gedefinieerd op basis van historische statistieken van de Groep. De gebruikte sterftetafels zijn degene die overeenkomen met de waargenomen ervaring binnen de pensioenfondsen. De disconteringsvoet werd afgestemd op de investeringsstrategie van de ondernemingen.

Deze veronderstellingen worden herzien op een regelmatige basis.

Specifieke gebeurtenissen (zoals wijziging van het plan, verandering van veronderstellingen, een te korte indekkingsperiode...) kunnen uiteindelijk leiden tot bijkomende stortingen door de Groep.

De **gemiddelde duur** van de toegezegd-pensioenregelingen op 31 december 2022 bedraagt 8 jaar (2021: 8 jaar) en voor de toegezegde-bijdragenregelingen op 31 december 2022 18 jaar (2021: 17 jaar).

De Groep schat dat in 2023 een bedrag van 16.380 k euro zal worden betaald aan toegezegd-pensioenregelingen en 12.519 k euro aan toegezegd-bijdrageregelingen.

Actuariële risico's

De verscheidene personeelsverplichtingen stellen de Groep bloot aan verschillende actuariële risico's:

Beleggingsrisico

De contante waarde van de toegezegd-pensioenregelingen is berekend aan de hand van een disconteringsvoet waarvan de opbrengst is afgestemd met deze van hoogwaardige bedrijfsobligaties. Indien het rendement op de fondsbelegging lager ligt dan deze disconteringsvoet, dan zal er een tekort ontstaan. De pensioenplannen beleggen momenteel in relatief evenwichtige investeringen. Het detail werd opgenomen in de tabel 'Indeling van de fondsbeleggingen op de balansdatum'.

Door het langetermijnkarakter van de verplichtingen acht de Raad van Bestuur van de pensioenfondsen het passend dat een redelijk deel van de fondsbeleggingen wordt geïnvesteerd in aandelen om het verwacht rendement op de fondsen te behalen.

Renterisico

Een daling van de rente op obligaties zal een stijging van de verplichting tot gevolg hebben. Dit zal echter gedeeltelijk gecompenseerd worden door een stijging van het rendement op de fondsbeleggingen van het plan.

Levensverwachting

De contante waarde van de toegezegd-pensioenregelingen wordt berekend rekening houdend met de beste schatting van de levensverwachting van de deelnemers aan het plan zowel tijdens als na hun tewerkstelling. Een toename van de levensverwachting van de deelnemers aan het plan zal een toename van de verplichting tot gevolg hebben.

Er werden prospectieve sterftetafels gebruikt waarmee de verbeteringen van de levensverwachtingen in de toekomst kunnen worden weergegeven, zoals gedefinieerd in de IAS 19 standaard.

Loonsverhogingen

De contante waarde van de toegezegd-pensioenregelingen wordt berekend op basis van de toekomstige lonen van de deelnemers aan het plan. Een loonsverhoging van de deelnemers zal een toename van de verplichting tot gevolg hebben.

25 Handelsschulden en overige schulden, schulden cashpoolactiviteiten en actuele belastingverplichtingen

(In duizenden EUR)	2022	2021
Gewone handelsschulden	131.037	121.692
Te ontvangen facturen	57.399	66.745
Subtotaal	188.436	188.437
Btw	42	33
Belastingen op personeelskosten	24.537	9.535
Schulden m.b.t. personeelsbeloningen	97.771	81.831
Andere kortlopende schulden	89.208	50.770
Subtotaal	211.558	142.169
Totaal	399.994	330.606
Schulden cashpoolactiviteiten	146.235	154.030
Actuele belastingverplichtingen	3.036	2.307

Handels- en overige schulden bedragen 399.994 k euro op 31 december 2022 en 330.606 k euro op 31 december 2021, een stijging van 69.388 k euro.

De posten Gewone handelsschulden en Te ontvangen facturen blijven nagenoeg gelijk tegenover eind 2021.

De handelsschulden op de OV's bedroegen 13.569 k euro op eind 2022 en 16.613 k euro op eind 2021.

De 'Andere kortlopende schulden' voor een bedrag van 89.208 k euro op eind 2022 (2021: 50.770 k euro) bevatten hoofdzakelijk de nog toe te rekenen kosten voornamelijk met betrekking tot de financiële kosten voor de leningen, het wagenpark en projecten i.v.m. informatie- en communicatietechnologie (2022:75.727 k euro; 2021: 48.214 k euro).

De schulden m.b.t. personeelsbeloningen stijgen (2022: 97.771 k euro; 2021: 81.831 k euro) als gevolg van de stijgende inflatie gedurende 2022 en de daardoor grotere openstaande schuld voor vakantiegeld en belastingen op personeelskosten (2022: 24.537 k euro; 2021: 9.535 k euro).

De '**Schulden m.b.t. de cashpoolactiviteiten**' bedragen 146.235 k euro op eind 2022 en 154.030 k euro op einde 2021 (zie ook toelichting 'Handels- en overige vorderingen').

De termijn en de voorwaarden voor de schulden waren als volgt:

Voor de handelsschulden bedroeg het leverancierskrediet gemiddeld 30 dagen. De schulden aan de belasting over de toegevoegde waarde en van de bedrijfsvoorheffing werden respectievelijk betaald 20 en 15 dagen na het einde van de maand. Alle schulden werden betaald op hun vervaldag.

Financiële instrumenten

26 Financiële instrumenten: risico's en reële waarde

Risico's

Het is de bedoeling van de Groep om alle risico's afzonderlijk te begrijpen alsook hun onderlinge verbanden, en om strategieën te definiëren teneinde de economische impact op de resultaten van de Groep te beheersen. Het Auditcomité heeft de verantwoordelijkheid voor het nazicht van de risicoanalyse, het goedkeuren van de aanbevolen risicobeheersingsstrategieën, het doen naleven van de richtlijnen inzake risicobeheer en voor het rapporteren.

Het functioneren van de Groep als werkmaatschappij voor de opdrachthoudende verenigingen beperkt in sterke mate de risico's en eventuele negatieve gevolgen.

Vermogensstructuur

De vermogensstructuur van de Groep bestaat uit het eigen vermogen en de financiële verplichtingen.

Naast de wettelijk vereiste minima voor eigen vermogen die van toepassing zijn op Fluvius System Operator en haar dochterondernemingen, is de Groep niet onderworpen aan enige extern opgelegde vereisten voor haar vermogensstructuur.

De Groep doet een beroep op kortetermijnfinanciering ter ondersteuning van het bedrijfskapitaal. De langetermijnleningen worden opgenomen door Fluvius hoofdzakelijk ter financiering van de opdrachthoudende verenigingen en worden doorgerekend aan dezelfde voorwaarden als de opgenomen leningen.

Kredietrisico

Het kredietrisico omvat het risico dat de ene partij bij een financieel instrument haar verplichtingen niet zal nakomen, waardoor bij de andere partij een financieel verlies kan ontstaan.

Het maximale kredietrisico is de balanswaarde van elk financieel actief.

De Groep rekent de kosten door aan voornamelijk haar aandeelhouders, haar minderheidsaandeelhouders en deelnemingen.

Voor wat betreft de doorlening van de opgenomen obligatieleningen – en de opname van korte- en langetermijnvorderingen t.o.v. de opdrachthoudende verenigingen - geldt het principe dat de OV's zich elk garant stellen op een niet-hoofdelijke en niet-solidaire basis maar beperkt tot het proportioneel aandeel in het kapitaal (zie toelichting 'Leningen op lange en korte termijn').

Het kredietrisico voor deze categorie klanten is beperkt en de berekeningen hebben geen aanleiding gegeven tot een opname van waardeverminderingen. Bij deze berekeningen werd tevens rekening gehouden met de ondersteuning door de Vlaamse overheid die kan ingeroepen worden in geval van kredietproblemen.

Voor de vorderingen op externe klanten worden waardeverminderingen opgenomen. Deze vorderingen bevatten ondermeer vorderingen opgenomen als gevolg van facturaties aan particulieren en professionele klanten voor uitgevoerde werken (aanleg kabel, gasleidingen, aansluitingen e.d.); schadegevallen; facturatie voor onderhoud openbare verlichting aan gemeenten (die niet toegetreden zijn tot het 'vernieuwd' aanbod openbare verlichting); en facturatie voor uitgevoerde werken voor Ministeries.

Beweging gecumuleerde waardeverminderingen op handelsvorderingen:

(In duizenden EUR)	2022	2021
Saldo per 1 januari	-38.420	-25.857
Toevoeging waardeverminderingen op vorderingen	-9.486	-16.031
Terugname waardeverminderingen op vorderingen	7.252	3.468
Saldo per einde verslagperiode	-40.654	-38.420

De vorderingen voor een bedrag van 58.362 k euro op eind 2022 opgenomen voor de externe klantengroep hebben de volgende vervaldagen: 40.513 k euro zijn niet vervallen; 8.835 k euro is vervallen voor meer dan één dag en maximum twee maanden; 2.278 k euro is vervallen voor meer dan twee maanden en minder dan 6 maanden en 6.735 k euro is vervallen voor meer dan zes maanden.

Valutarisico

De Groep is niet wezenlijk blootgesteld aan valutarisico's, aangezien zij bijna geen transacties heeft in andere valuta dan de euro.

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico houdt het risico in dat de Groep haar financiële verplichtingen niet zou kunnen nakomen. De Groep beperkt dit risico door de kasstromen op een continue basis te bewaken en ervoor te zorgen dat er voldoende kredietfaciliteiten aanwezig zijn.

De Groep doet een beroep op verscheidene banken om op korte termijn gelden aan te trekken. In het kader van een thesauriebewijzenprogramma werd commercial paper (thesauriebewijzen) uitgegeven. De thesauriebewijzen en fixed loans (straight loans) kunnen worden opgevraagd met een looptijd van één dag tot twaalf maanden. De fixed loans (straight loans) kunnen worden opgevraagd met een looptijd van één dag of één maand tot twaalf maanden waarbij de minimumlooptijd afhankelijk is van de bank die ontleent. Vaste voorschotten kunnen worden opgevraagd met een looptijd van één week tot twaalf maanden. Alle kortetermijnleningen hebben een vaste intrestvoet gedurende de looptijd behalve de opname van het kassierscontract dat een variabele rentevoet heeft.

Deze fondsen worden voornamelijk opgenomen om een negatief cashpool saldo te financieren (zie toelichting 'Leningen op lange en korte termijn').

De Groep neemt leningen op lange termijn op ter financiering van de opdrachthoudende verenigingen. Deze leningen op lange termijn worden doorgerekend aan dezelfde voorwaarden als de opgenomen leningen.

De opdrachthoudende verenigingen wenden deze middelen aan voor de financiering van de investeringen in de distributienetten waaronder de uitrol van de digitale meter, de realisatie van de energietransitie, het onderhoud en de sanering van de netten (elektriciteit, gas en ook riolering), de realisatie van warmtenetten, de overname en verledning van het openbaar verlichtingspark, financiering van participaties, om leningen te herfinancieren, intresten te betalen en voor werkkapitaal. Op eind 2014 werd ook een deel van de netto opbrengsten van deze uitgiftes gebruikt om de vergoeding te betalen in naam en voor rekening van de openbare besturen aan Electrabel in het kader van diens uittrede uit het aandelenkapitaal van de opdrachthoudende verenigingen van ex-Eandis.

In 2010 heeft de Groep voor het eerst obligatieleningen uitgegeven voor de particuliere belegger in België en het Groothertogdom Luxemburg.

Om de financieringsbronnen verder te diversifiëren en te verbreden zodat een veilige, betrouwbare, efficiënte en innovatieve distributie van energie aan de afnemers kan worden verzekerd, werd een rating gevraagd.

Eandis System Operator heeft in oktober 2011 een rating bekomen van 'Moody's Investors Service Ltd.' ("Moody's"). Fluvius heeft gekozen voor een **rating** bij de ratingagentschappen 'Moody's Investors Service Ltd.' (Moody's) en 'Creditreform Rating AG' (Creditreform).

Om de kredietwaardigheid van Fluvius te bepalen werden, gezien de grote verbondenheid met haar aandeelhouders, de rekeningen van de distributienetbeheerders eveneens in aanmerking genomen. Hierdoor gebeurt de beoordeling op basis van de financiële staten van de 'Fluvius Economische Groep'.

Sinds oktober 2021 is de rating bij Moody's A3 met **stabiele vooruitzichten**. Deze beoordeling vond haar oorsprong in het feit dat Fluvius maatregelen heeft kunnen nemen tegen de lagere toegestane inkomsten van de OV's voor de regulatoire periode 2021-2024, een wijziging in het dividendbeleid vanaf 2022 heeft doorgevoerd en een toewijzing van 22 miljoen euro aan voorschotten van de Vlaamse energieregulator heeft bekomen voor de investeringen in digitale meters. Bij de beoordeling van het algemene kredietrisico van Fluvius werd ook rekening gehouden met het feit dat het Vlaams Gewest (Aa3 stabiel vanaf 9 december 2021) een groot belang heeft bij het behoud van een solide financiële draagkracht van de OV's, gezien hun essentiële rol in de Vlaamse economie.

Op 19 september 2022 werd deze rating door Moody's **bevestigd**. Moody's heeft ook een ESG (Environmental, Social en Governance/Milieu, Maatschappij en Governance) Credit Impact Score (CIS) toegekend aan Fluvius van 3 (op een schaal van 5). De CIS-3 van Fluvius weerspiegelt een matig negatieve blootstelling aan sociale en milieurisico's en een neutraal tot laag risico voor governance. Het effect van die overwegingen op de rating wordt verzacht door het ondersteunend regulatorisch kader van de Groep.

Sinds januari 2017 is de rating bij Creditreform A+ met stabiele vooruitzichten. Creditreform heeft op 27 oktober 2020 de ratingvooruitzichten aangepast naar **negatief** en dit bevestigd op 28 oktober 2021. Op 16 augustus 2022 heeft Creditreform de rating herzien naar '**A**' met **stabiele vooruitzichten**. Deze beslissing is gebaseerd op het gecombineerde effect van de strengere tariefmethodologie 2021-2024 (van de opdrachthoudende verenigingen, aandeelhouders van Fluvius S.O) en een volatiele economische context met snel oplopende inflatie en stijgende rente. Volgens Creditreform zou hierdoor de spanning tussen het toegelaten inkomen en de financieringskosten een negatieve invloed kunnen hebben op de resultaten op korte termijn van de onderneming.

Sinds 2011 had Fluvius via Eandis een 5.000.000 k euro **EMTN-programma** lopen voor uitgifte van obligaties tot 2021. Van dit programma was op eind 2019 voor een bedrag van 2.980.500 k euro of 59,61% aan obligatieleningen uitgegeven. Sinds eind 2014 vonden geen uitgiftes meer plaats onder dit programma. Dit EMTN-programma werd inmiddels stopgezet.

Bijkomend had Fluvius via Infracore een 500.000 k euro EMTN-programma lopen voor uitgifte van obligaties vanaf 2013. Een eerste schijf van 250.000 k euro werd uitgegeven in 2013 (looptijd tot 2023) en een tweede schijf van 250.000 k euro in 2014 (looptijd tot 2029). Dit EMTN-programma werd dus volledig aangewend.

Een **nieuw** 5.000.000 k euro Fluvius EMTN-programma voor de uitgifte van obligaties werd opgestart op 1 juli 2020 en heeft een looptijd van 10 jaar, door Fluvius verlengbaar met maximaal 24 maanden. Hieronder vinden de huidige uitgiftes plaats. Deze uitgiften worden gewaarborgd door de elf opdrachthoudende verenigingen van de Groep en zullen een minimum looptijd van 1 jaar hebben.

Van dit programma was op eind 2022 voor een bedrag van 2.500.000 k euro of 50,00% aan obligatieleningen uitgegeven.

Het EMTN-basisprospectus voorziet ook in de mogelijkheid om **groene obligaties** uit te geven, waarbij de netto opbrengsten van een uitgifte worden aangewend voor de financiering (of herfinanciering) van in aanmerking komende Groene Projecten. Met dit doel heeft Fluvius een Raamwerk Groene Financiering opgesteld dat een beschrijving bevat van welke investeringsprojecten in aanmerking komen voor groene financiering, hoe de klimaat- en duurzaamheidswinsten worden gemeten, en hoe verificatie en rapportering zal gebeuren.

Alle opgenomen gelden van de obligatieleningen werden, op 50.000 k euro, na volledig doorgeleend aan de OV's aan dezelfde voorwaarden als de uitgegeven obligatieleningen. De hieruit ontstane vorderingen voor de Groep worden opgenomen in de rubriek 'Kortetermijnvorderingen, andere' en 'Langetermijnvorderingen, andere'.

Een overzicht van de leningen wordt opgenomen in de toelichting 'Leningen op lange en korte termijn'. Een banklening (2022: 30.625 k euro; 2021: 34.125 k euro) werd eveneens niet doorgeleend.

Informatie betreffende het aflossingsschema (in nominale waarde) van de verschillende leningen op lange termijn

Op eind 2022

(in duizenden EUR)	2022	1 jaar of minder	2-3 jaar	4-5 jaar	Meer dan 5 jaar
Obligatieleningen - retail	200.000	0	200.000	0	0
Obligatieleningen - EMTN	4.660.500	750.000	0	400.000	3.510.500
Obligatieleningen - privaat	440.000	0	0	50.000	390.000
Bankleningen - met derivatenstructuur	30.625	3.500	7.000	7.000	13.125
Bankleningen - vaste rentevoet	550.000	0	0	350.000	200.000
Totaal	5.881.125	753.500	207.000	807.000	4.113.625

Op eind 2021

(in duizenden EUR)	2021	1 jaar of minder	2-3 jaar	4-5 jaar	Meer dan 5 jaar
Obligatieleningen - retail	200.000	0	0	200.000	0
Obligatieleningen - EMTN	4.460.500	500.000	750.000	400.000	2.810.500
Obligatieleningen - privaat	440.000	0	0	0	440.000
Bankleningen - met derivatenstructuur	34.125	3.500	7.000	7.000	16.625
Bankleningen - vaste rentevoet	200.000	0	0	0	200.000
Totaal	5.334.625	503.500	757.000	607.000	3.467.125

Informatie betreffende het aflossingsschema van de leaseverplichtingen

(in duizenden EUR)	Leaseverplichtingen totaal	1 jaar of minder	1-3 jaar	3-5 jaar	Meer dan 5 jaar
2022	25.739	8.601	9.878	4.209	3.051
2021	34.959	10.099	14.487	6.601	3.772

Langetermijnvorderingen en kortetermijnvorderingen, andere ten opzichte van de DSO's
De Groep heeft op 31 december 2022 langetermijnvorderingen en kortetermijnvorderingen voor een totaal van 5.840.800 k euro (2021: 5.249.180 k euro). Hiervan is 700.000 k euro (2021: 500.000 k euro) te ontvangen binnen het jaar, 200.000 k euro (2021: 700.000 k euro) is vorderbaar binnen meer dan één tot drie jaar, 800.000 k euro (2021: 600.000 k euro) is inbaar binnen meer dan drie tot vijf jaar en 4.100.500 k euro (2021: 3.449.108 k euro) is vorderbaar na vijf jaar.

Renterisico

De Groep heeft leningen op lange termijn opgenomen met een vaste en een variabele rentevoet. De lening met een variabele rentevoet werd via een swapcontract omgezet naar een vaste rentevoet (zie toelichting 'Afgeleide financiële instrumenten').

De ontstane financiële lasten voor Fluvius System Operator worden doorgerekend aan de OV's en worden gerapporteerd als een financiële opbrengst, behalve de financiële lasten m.b.t. het gedeelte EMTN-obligatielening van 50.000 k euro en een banklening van 30.625 k euro die niet werden doorgeleend.

De intrestaflossingen voor de volgende jaren, berekend op basis van de overeengekomen intrestvoeten, is als volgt:

(In duizenden EUR)	2022	2021
In 2022	0	101.308
In 2023	125.331	87.441
In 2024	101.473	63.583
In 2025	101.349	63.459
In 2026	97.231	59.341
In 2027	90.114	59.341
In 2028 en volgende	474.427	268.362
Totaal	989.925	702.835

Andere

Meer gedetailleerde informatie omtrent de risico's van de Groep en haar aandeelhouders is opgenomen in het EMTN-basisprospectus; editie 2022 m.b.t. het uitgifteprogramma voor obligatieleningen en de investor presentation van september 2022. Deze informatie kan geraadpleegd worden op de website van Fluvius System Operator www.fluvius.be.

Reële waarde

De reële waarde van de financiële activa en passiva wordt gedefinieerd als het bedrag waartegen het instrument zou kunnen worden geruild in een lopende transactie tussen bereidwillige partijen, en niet in een gedwongen verkoop of liquidatieverkoop.

De reële waarde hiërarchie

De Groep gebruikt de volgende hiërarchische classificatie voor het bepalen en toelichten van de reële waarde van financiële instrumenten door middel van een waarderingstechniek:

- Niveau 1: genoteerde (niet-aangepaste) prijzen op liquide markten voor identieke activa of passiva
- Niveau 2: andere technieken waarvoor alle input met een significante weerslag op de opgenomen reële waarde hetzij direct, hetzij indirect kan worden waargenomen

- Niveau 3: technieken die gebruik maken van input met een significante weerslag op de opgenomen reële waarde die niet gebaseerd is op waarneembare marktgegevens

De reële waarde van de nog lopende genoteerde obligatieleningen, uitgegeven voor een totaal van 4.860,5 miljoen euro evolueert in functie van de markttrente. De reële waarde op 31 december 2022 bedraagt 4.370,0 miljoen euro en verschilt van de terugbetalingswaarde en de boekwaarde.

Op 31 december 2022 zijn de reële waarden als volgt:

(In duizenden EUR)	Reële waarde Niveau 1	Reële waarde Niveau 2	Reële waarde Niveau 3	Boekwaarde
Overige beleggingen	0	0	863	863
Afgeleide financiële instrumenten	0	704	0	704
Langetermijnvorderingen, andere	5.140.787	0	0	5.140.787
Kortetermijnvorderingen, andere	700.000	0	0	700.000
Geldmiddelen en kasequivalenten	79.144	0	0	79.144
Voorraden en andere	175.523			175.523
Handels- en overige vorderingen	333.702	0	0	333.702
Vorderingen cashpoolactiviteiten	277.027	0	0	277.027
Totaal	6.706.183	704	863	6.707.750
Leningen op lange termijn	4.675.959	0	0	5.105.241
Leningen op korte termijn	1.053.932	0	0	1.053.036
Leaseverplichtingen	25.739	0	0	25.739
Totaal kortlopende schulden, andere	403.030	0	0	403.030
Schulden cashpoolactiviteiten	146.235	0	0	146.235
Totaal	6.304.895	0	0	6.733.281

De post Voorraden en andere bevat het gedeelte van de voorraad aangehouden voor verkoop en bedraagt 11.803 k euro.

Op 31 december 2021 zijn de reële waarden als volgt

(In duizenden EUR)	Reële waarde Niveau 1	Reële waarde Niveau 2	Reële waarde Niveau 3	Boekwaarde
Overige beleggingen	0	0	828	828
Langetermijnvorderingen, andere	4.796.727			4.796.727
Kortetermijnvorderingen, andere	500.000			500.000
Geldmiddelen en kasequivalenten	62.904	0	0	62.904
Handels- en overige vorderingen	344.715	0	0	344.715
Vorderingen cashpoolactiviteiten	417.318	0	0	417.318
Totaal	6.121.664	0	828	6.122.492
Leningen op lange termijn	5.057.647	0	0	4.810.494
Leningen op korte termijn	974.190	0	0	963.078
Leaseverplichtingen	34.959	0	0	34.959
Afgeleide financiële instrumenten	0	4.133	0	4.133
Totaal kortlopende schulden, andere	332.913	0	0	332.913
Schulden cashpoolactiviteiten	154.030	0	0	154.030
Totaal	6.553.739	4.133	0	6.299.607

Andere informatie

27 Verbonden partijen

Transacties tussen Fluvius System Operator en zijn dochterondernemingen werden in de consolidatie geëlimineerd en werden dus niet opgenomen in deze toelichting.

De vergoedingen aan het managementcomité en de bestuurders bedroegen 4.167.718 euro voor 2022 en 4.264.522 euro voor 2021. Hiervan bedroeg de pensioenkost 211.540 euro voor 2022 en 205.203 euro voor 2021. Er werden geen andere voordelen in natura, opties op aandelen, kredieten of voorschotten gegeven ten gunste van de bestuurders.

Transacties van de Groep met de ondernemingen die een minderheidsbelang (Farys/TMVW en De Watergroep) aanhouden, waren als volgt:

(In duizenden EUR)	2022	2021
Bedrag van de transacties		
Doorrekening van kosten aan de minderheidsbelangen	81.674	89.292
Doorrekening van kosten van de minderheidsbelangen	5.066	1.864
Bedrag van uitstaande saldi		
Handelsvorderingen	9.968	2.892
Handelsschulden	3.831	5

Transacties van de Groep met de geassocieerde deelnemingen (Atrias en Synductis) waren als volgt:

(In duizenden EUR)	2022	2021
Bedrag van de transacties		
Doorrekening van kosten aan de geassocieerde deelnemingen	2.546	1.906
Doorrekening van kosten van de geassocieerde deelnemingen	33.520	25.401
Bedrag van uitstaande saldi		
Handelsvorderingen	42.032	46.482
Handelsschulden	3.543	2.757

Transacties van de Groep met de aandeelhouders (opdrachthoudende verenigingen) waren als volgt:

(In duizenden EUR)	2022	2021
Bedrag van de transacties		
Doorrekening van kosten aan de opdrachthoudende verenigingen	1.785.915	1.613.464
Doorrekening van kosten van de opdrachthoudende verenigingen	33.317	33.715
Rentebaten opdrachthoudende verenigingen	112.942	114.207
Rentelasten opdrachthoudende verenigingen	-1.271	-917
Bedrag van uitstaande saldi		
Restitutierecht op voorzieningen voor personeelsbeloningen	154.869	196.584
Langetermijnvorderingen, andere	5.099.504	4.752.983
Kortetermijnvorderingen, andere	700.000	500.000
Handelsvorderingen, op te maken facturen	193.690	244.752
Vorderingen/(schulden) cashpoolactiviteiten	163.177	273.017
Overige vorderingen, verkregen financiële opbrengsten obligatieleningen	44.530	31.955
Handelsschulden	13.597	16.613
Ontvangen garanties of zekerheden		
M.b.t. financiële verplichtingen	725.000	725.000

Alle facturen aan of van de opdrachthoudende verenigingen zijn betaalbaar binnen de 30 dagen na factuurdatum.

Lidmaatschap van professionele organisaties

Fluvius System Operator is lid van Synergrid vzw, een gemeenschappelijke belangenvereniging van de beheerders van netten in België van transmissie van elektriciteit, van vervoer van aardgas en van de distributie van elektriciteit en aardgas.

Fluvius System Operator is lid van de vereniging van Europese distributienetbeheerders voor Slimme Netten (EDSO for Smart Grids).

Gedurende 2022 werd voor de uitoefening van het mandaat van de commissaris voor de moederonderneming Fluvius System Operator een bedrag van 81 k euro betaald, aangevuld met bijkomende (wettelijke) opdrachten in het verlengde van het mandaat als commissaris ten belope van 476 k euro alsook met andere opdrachten uitgevoerd door verbonden personen voor 566 k euro. De additionele diensten werden goedgekeurd door het auditcomité.

28 Verplichtingen en onzekerheden

(In duizenden EUR)	2022	2021
Huurwaarborgen gebouwen	1.442	1.442
Totaal gegeven waarborgen	1.442	1.442
Ontvangen waarborgen van aannemers en leveranciers	72.171	65.593

Uitstaande bestellingen op 31 december 2022 bedroegen 70.611 k euro (31 december 2021: 50.071 k euro).

De Groep heeft geschillen en juridische procedures hangende waarvoor het risico op verlies mogelijk doch niet waarschijnlijk is. Op dit ogenblik kan de waarschijnlijke timing van de afwikkeling niet worden ingeschat.

Op 3 september 2019 deed zich een gasexplosie voor te Wilrijk, Ridderveld. Hierbij werd één dodelijk slachtoffer betreurd. Op de pleitzitting voor de Correctionele Rechtbank van Antwerpen van 17 maart 2021 vroeg het Openbaar Ministerie de vrijspraak voor de beide gedagvaarde managers van Fluvius (de CEO en de Directeur Netuitbating), omdat het Openbaar Ministerie van oordeel is dat zij niet persoonlijk verantwoordelijk kunnen worden gesteld voor de gebeurtenissen. Voor Fluvius System Operator zelf vorderde de procureur een eenvoudige schuldverklaring. Fluvius zelf heeft uitgebreid geargumenteed om aan te tonen dat het bedrijf, zijn verantwoordelijken en medewerkers geen schuld treft in deze tragische gebeurtenissen. De rechtbank heeft op 27 april 2021 uitspraak gedaan waarbij beide managers strafrechtelijk werden vrijgesproken. Voor Fluvius System Operator werd strafrechtelijk de opschorting van straf uitgesproken en Fluvius werd voor alle burgerlijke claims veroordeeld. Hiertegen werd ondertussen hoger beroep aangetekend en heeft een zitting plaats gevonden op 18 mei 2022. Naar aanleiding van deze zitting heeft het Hof van Beroep op 1 juni 2022 beslist om een deskundige uit de burgerrechtelijke kort geding procedure ook aan te duiden voor het strafrechtelijke luik. Hij moet zijn verslag indienen tegen 31 januari 2023. De pleitzitting is nu voorzien op 29 maart 2023.

29 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na de balansdatum geen materiële gebeurtenissen voorgedaan die aanleiding zouden geven tot bekendmaking of wijziging van de financiële staten per 31 december 2022.

30 Lijst van de ondernemingen opgenomen in de consolidatie

Op 31 december 2022:

Onderneming	Zetel	Aandelen in bezit %	Stemrecht %
Moederonderneming			
Fluvius System Operator cv	Brusselsesteenweg 199, B-9090 Melle		
Dochteronderneming			
De Stroomlijn cv	Brusselsesteenweg 199, B-9090 Melle	62,17	62,17
Deelnemingen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen			
Synductis cv	Brusselsesteenweg 199, B-9090 Melle	34,38	34,38
Atrias cv	Kanselarijstraat 17a, B-1000 Brussel	50,00	50,00



Op 31 december 2021:

Onderneming	Zetel	Aandelen in	
		bezit %	Stemrecht %
Moederonderneming			
Fluvius System Operator cv	Brusselsesteenweg 199, B-9090 Melle		
Dochteronderneming			
De Stroomlijn cv	Brusselsesteenweg 199, B-9090 Melle	62,17	62,17
Deelnemingen in joint ventures en geassocieerde deelnemingen			
Synductis cv	Brusselsesteenweg 199, B-9090 Melle	34,47	34,47
Atrias cv	Kanselarijstraat 17a, B-1000 Brussel	50,00	50,00

Informatie met betrekking tot de moedervenootschap

De statutaire niet-geconsolideerde jaarrekening van de moedervenootschap Fluvius System Operator cv wordt hierna in verkorte vorm weergegeven.

In overeenstemming met de Belgische vennootschapswetgeving zullen het jaarverslag en de jaarrekening van Fluvius System Operator cv samen met het verslag van de Commissaris worden neergelegd bij de Nationale Bank van België. Deze verslagen zijn beschikbaar vanaf 30 maart 2023 op de website www.fluvius.be of op het adres: Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle.

De Commissaris heeft een verklaring zonder voorbehoud gegeven met betrekking tot de statutaire jaarrekening van Fluvius System Operator cv.

Verkorte balans In duizenden EUR	2022	2021
Vaste activa	2.488	3.408
Immateriële vaste activa	285	847
Materiële vaste activa	496	845
Financiële vaste activa	1.707	1.716
Vlottende activa	6.862.176	6.453.852
Vorderingen op meer dan één jaar	5.140.800	4.791.858
Voorraden	175.523	141.116
Vorderingen op ten hoogste één jaar	1.253.204	1.218.651
Geldbeleggingen en liquide middelen	82.411	65.916
Overlopende rekeningen	210.238	236.311
Totaal der activa	6.864.664	6.457.260
Eigen vermogen	1.517	1.517
Inbreng buiten kapitaal, andere	1.284	1.284
Andere vermogenselementen: reserves, uitgiftepremies, overgedragen resultaat	233	233
Voorzieningen voor risico's en kosten	154.869	196.584
Schulden	6.708.278	6.259.159
Schulden op meer dan één jaar	5.105.240	4.810.494
Schulden op ten hoogste één jaar	1.527.441	1.400.451
Overlopende rekeningen	75.597	48.214
Totaal der passiva	6.864.664	6.457.260
Verkorte resultatenrekening		
In duizenden EUR	2022	2021
Omzet	1.934.712	1.744.358
Bedrijfswinst (verlies)	13.097	15.116
Financiële resultaten	-6.022	-8.118
Belasting op het resultaat	-7.075	-6.998
Winst (verlies) van het boekjaar	0	0

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Fluvius System Operator CV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

In het kader van de wettelijke controle van de geconsolideerde jaarrekening van Fluvius System Operator CV (de "Vennoetschap") en haar dochterondernemingen (samen "de Groep"), brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de geconsolideerde balans op 31 december 2022, de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerde overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten op 31 december 2022, het geconsolideerde mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerde kasstroomoverzicht van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de "Geconsolideerde 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 27 mei 2020, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Geconsolideerde Jaarrekening afgesloten op 31 december 2022. We hebben de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening van de Groep uitgevoerd gedurende 12 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fluvius System Operator CV, die de geconsolideerde balans op 31 december 2022 omvat, alsook de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerde overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten op 31 december 2022, het geconsolideerde mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerde kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een geconsolideerd balanstotaal van € 6.889.767 duizenden en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 0.

Naar ons oordeel geeft de Geconsolideerde Jaarrekening een getrouw beeld van het geconsolideerde eigen vermogen en van de geconsolideerde financiële positie van de Groep op 31 december 2022, alsook van de geconsolideerde resultaten en de geconsolideerde kasstromen voor het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie ("IFRS") en

met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing ("ISA's") die van toepassing zijn in België. Wij hebben bovendien de door International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB") goedgekeurde ISA's toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitingsdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening" van ons verslag.

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

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennoetschap 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.

Kernpunten van de controle

De kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die volgens ons professioneel oordeel het meest significant waren bij onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening van de huidige verslagperiode.

Deze aangelegenheden werden behandeld in de context van onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening als een geheel en bij het vormen van ons oordeel hieromtrent en derhalve formuleren wij geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Voorziening voor personeelsbeloningen

Beschrijving van het kernpunt

De voorzieningen voor de personeelsbeloningen bedragen € 154,9 miljoen per 31 december 2022. De Groep erkent de voorzieningen voor deze lange termijn personeelsbeloningen op basis van de vereisten van IAS 19. De plannen van de Groep worden beschreven in de toelichting 24 van de Geconsolideerde Jaarrekening.

De waardering van deze voorzieningen is complex en vereist inschattingen van het management. Door de complexiteit wordt de Vennootschap voor de berekening van de voorzieningen bijgestaan door een externe actuaaris. De waardering van de voorzieningen is gebaseerd op de onderliggende personeelsdata van de verschillende pensioenplannen waarop vervolgens bepaalde actuariële assumpties worden toegepast zoals verwachte inflatie, verdisconteringsvoeten, verwachte gemiddelde salarisstijgingen en het personeelsverloop. Een wijziging in deze assumpties of het gebruik van foutieve personeelsdata zouden een materiële impact hebben op de Geconsolideerde Jaarrekening. Om deze redenen is de waardering van de voorzieningen voor de personeelsbeloningen een kernpunt van onze controle.

Samenvatting van de uitgevoerde procedures

- ▶ Een analyse van de bestaande plannen binnen de Groep en bespreking van eventuele wijzigingen in deze plannen.

- ▶ Het testen van de onderliggende personeelsdata door middel van analytisch nazicht ten opzichte van vorig boekjaar en door middel van aansluiting (van o.a. ouderdom, geslacht, salaris, anciënniteit) van een steekproef van personeelsleden met onderliggende documentatie.
- ▶ Het beoordelen van de bekwaamheid en de onafhankelijkheid van de externe actuaaris.
- ▶ Medewerking van onze interne actuarissen om de gepastheid te beoordelen van de gebruikte actuariële modellen in overeenstemming met de waarderingsregels en om de redelijkheid te beoordelen van de significante assumpties die het management gebruikt bij de waardering van de voorziening (met name verwachte inflatie, verdisconteringsvoeten, verwachte gemiddelde salarisstijgingen, sterftetabellen en het personeelsverloop).
- ▶ Beoordeling van de gepastheid en volledigheid van toelichting 24 van de Geconsolideerde Jaarrekening.

Financieringsactiviteiten

Beschrijving van het kernpunt

De balans van de Groep wordt significant beïnvloed door de financieringsactiviteit die de Groep vervult. Op 31 december 2022 bedraagt de lange termijn financieringsschuld € 5.105,24 miljoen (74,4% van het balanstotaal) en de korte termijn financieringsschuld € 1.053,0 miljoen (15,3% van het balanstotaal), zoals beschreven in toelichting 23 van de Geconsolideerde Jaarrekening.

Deze financiering wordt vervolgens gebruikt om leningen toe te staan aan de distributienetbeheerders, waardoor de Groep voor € 5.140,8 miljoen lange termijn vorderingen heeft openstaan ten aanzien van de distributienetbeheerders en voor € 700,0 miljoen vorderingen op korte termijn (zoals beschreven in toelichting 17 van de Geconsolideerde Jaarrekening). Gezien de grootte van deze bedragen ten aanzien van enerzijds de totale activa en anderzijds de totale passiva van de Groep en de opvolging en inschatting van het management inzake de terugbetalingscapaciteit van de distributienetbeheerders worden de financieringsactiviteiten als een kernpunt van onze controle beschouwd.

Samenvatting van de uitgevoerde procedures

- ▶ Het beoordelen van de boekhoudkundige verwerking van de leningen en de bijhorende transactiekosten.
- ▶ Het afstemmen van het hoofdbedrag van de leningen met contracten, confirmaties en betalingen.
- ▶ Het beoordelen van het lange termijn financieel plan verkregen van de Groep alsook van de netbeheerders om de terugbetalingscapaciteit van deze laatste te beoordelen op basis van de onderliggende lange termijn financiële doelstellingen van de netbeheerders alsook door middel van gesprekken met de directie en de met toezicht belaste personen.
- ▶ Het beoordelen van de gepastheid en volledigheid van toelichtingen 17 en 23 van de Geconsolideerde Jaarrekening.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met IFRS 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 Geconsolideerde 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 Geconsolideerde Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap 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 Vennootschap 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 Geconsolideerde Jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de Geconsolideerde 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 ISA's 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 Geconsolideerde Jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening in België na. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap en van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap en van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, 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 Geconsolideerde 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 Vennootschap en van de Groep;
- ▶ 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 Vennootschap en de Groep 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 Geconsolideerde 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 Vennootschap of van de Groep niet langer gehandhaafd kan worden;

- ▶ het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Geconsolideerde Jaarrekening, en of deze Geconsolideerde Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité binnen het bestuursorgaan, 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.

Omdat we de eindverantwoordelijkheid voor ons oordeel dragen, zijn we ook verantwoordelijk voor het organiseren, het toezicht en het uitvoeren van de controle van de dochterondernemingen van de Groep. In die zin hebben wij de aard en omvang van de controleprocedures voor deze entiteiten van de Groep bepaald.

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

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 over de Geconsolideerde Jaarrekening en de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISA's, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, de verklaring van niet-financiële informatie gehecht aan dit jaarverslag te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening overeen met de Geconsolideerde Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, zijnde:

- Informatie met betrekking tot de moedervenootschap

een afwijking van materieel belang bevatten, 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.

De niet-financiële informatie zoals vereist op grond van artikel 3:32, § 2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, werd opgenomen in het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening. De Groep heeft zich bij het opstellen van deze niet-financiële informatie gebaseerd op de Global Reporting Initiative ("GRI") standaarden. Wij spreken ons evenwel niet uit over de vraag of deze niet-financiële informatie in alle van materieel belang zijnde opzichten is opgesteld in overeenstemming met het vermelde de Global Reporting Initiative ("GRI") standaarden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de Geconsolideerde Jaarrekening.

Europees uniform elektronisch formaat ("ESEF")

Wij hebben, overeenkomstig de norm inzake de controle van de overeenstemming van de financiële overzichten met het Europees uniform elektronisch formaat (hierna "ESEF"), de controle uitgevoerd van de overeenstemming van het ESEF-formaat met de technische reguleringsnormen vastgelegd door de Europese Gedelegeerde Verordening nr. 2019/815 van 17 december 2018 (hierna: "Gedelegeerde Verordening").

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen, in overeenstemming met de ESEF-vereisten, van de geconsolideerde financiële overzichten in de vorm van een elektronisch bestand in ESEF-formaat (hierna “de digitale geconsolideerde financiële overzichten”) opgenomen in het jaarlijks financieel verslag beschikbaar op het portaal van de FSMA (<https://www.fsma.be/nl/data-portal>).

Het is onze verantwoordelijkheid voldoende en geschikte onderbouwende informatie te verkrijgen om te concluderen dat het formaat en de markeertaal van de digitale geconsolideerde financiële overzichten in alle van materieel belang zijnde opzichten voldoen aan de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.

Op basis van de door ons uitgevoerde werkzaamheden zijn wij van oordeel dat het formaat en de markering van informatie in de digitale geconsolideerde financiële overzichten van Fluvius System Operator CV per 31 december 2022 opgenomen in het jaarlijks financieel verslag beschikbaar op het portaal van de FSMA (<https://www.fsma.be/nl/data-portal>) in alle van materieel belang zijnde opzichten in overeenstemming zijn met de ESEF-vereisten krachtens de Gedelegeerde Verordening.


Andere vermeldingen

- ▶ Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Gent, 30 maart 2023

▶

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door

**marnix van
dooren** 
Digitally signed by marnix van
dooren
DN: cn=marnix van dooren, email
=marnix.van.dooren@be.ey.com
Date: 2023.03.30 08:30:11 +02'00

Marnix Van Dooren *

Partner

* Handelend in naam van een BV

23MVD0136