JAARVERSLAG 2019

Coteq Netbeheer B.V.



Inhoudsopgave

1.	**Over Coteq Netbeheer**	**4**
1.	Profiel	4
2.	Verzorgingsgebied	4
3.	Strategie	5
4.	Juridische structuur	7
	Kerncijfers	**8**
	Financiële ratio's (Besluit financieel beheer netbeheerder)	**10**
2.	**Verslag van het bestuur over 2019**	**12**
2.1.1	Financiële resultaten	15
3.	**Vooruitblik naar 2020**	**17**
3.1.1	Ontwikkelingen energietransitie	17
3.1.2	Ontwikkelingen kernwaarden	17
3.1.3	Ontwikkelingen organisatie	18
3.1.4	Resultaat, investeringen, liquiditeit, solvabiliteit en financiering	18
4	**Risicomanagement**	**19**
	Jaarrekening 2019	**22**
	Bijlagen	**54**
	1. WNT-verantwoording 2019 Coteq Netbeheer B.V.	55
	2. Verklaring Naleving Gedragscode voor Netbeheerders	58
	3. Gesegmenteerde informatie	59

1. Coteq Netbeheer

1. Profiel

Coteq Netbeheer B.V. is de onafhankelijke netbeheerder binnen de Cogasgroep, die is ontstaan op 29 april 1966 met de oprichting van de Centraal Overijsselse Gasmaatschappij N.V. De Cogasgroep is in haar meer dan 50-jarige bestaan uitgegroeid tot een regionaal netwerkbedrijf voor een groot deel van Twente en de Sallandse gemeente Hardenberg. De diverse vennootschappen binnen de groep zijn verantwoordelijk voor de ontwikkeling, de aanleg, het onderhoud en het beheer van de netwerken voor gas, elektriciteit, (duurzame) warmte en telecommunicatie. Daarmee zorgen zij voor het transport van gas, elektriciteit, warmte en data naar meer dan 145.000 klanten in hun regio. Als onafhankelijke netbeheerder binnen de Cogasgroep faciliteert Coteq Netbeheer de vrije gas- en elektriciteitsmarkten door haar netten beschikbaar te stellen aan verschillende marktpartijen. Hiermee biedt zij haar klanten keuzevrijheid en vormt zij een belangrijke schakel tussen haar klanten en hun energieleveranciers.

2. Verzorgingsgebied

Coteq Netbeheer is al meer dan 50 jaar actief als regionale netbeheerder in een groot deel van Twente plus de Sallandse gemeente Hardenberg. Wij zijn verantwoordelijk voor de ontwikkeling, de aanleg, het onderhoud en het beheer van de netwerken voor gas en elektriciteit. Wij zorgen voor het transport van elektriciteit en gas naar ruim 143.000 klanten. Hierdoor zijn we een belangrijke schakel tussen deze klanten en hun energieleveranciers.
Het kantoorgebouw van Coteq Netbeheer staat in Almelo. Daar werken onze medewerkers elke dag met hart en ziel aan het betrouwbaar en veilig houden van de energievoorziening in ons verzorgingsgebied.

↓ Verzorgingsgebied Coteq Netbeheer

Gas

Gas + elektriciteit



3. Strategie

Het strategisch perspectief van Coteq Netbeheer bestaat uit drie pijlers: excellent netbeheer, het versnellen van de energietransitie in onze regio en een duurzame bedrijfsvoering.

Excellent netbeheer

Op het gebied van netbeheer behoort Coteq Netbeheer, tot de top van Nederland voor wat betreft betrouwbaarheid van de netwerken en betaalbaarheid. Door te blijven investeren in de kwaliteit van ons netwerk, optimalisatie van onze dienstverlening en waar mogelijk vereenvoudiging van processen, willen we onze positie als excellente netbeheerder ook voor de toekomst borgen.

Versnellen energietransitie

Met onze kennis en ervaring, ons regionale karakter en onze positie in de samenleving zien wij het als onze taak een rol te vervullen bij het verduurzamen van de energievoorziening. Coteq Netbeheer wil zich inzetten voor het versnellen van de energietransitie en zal daarbij rekening houden met de maatschappelijke kosten. Wij zullen dit onder meer doen door samen met bewoners, gemeenten, woningbouwcorporaties en bedrijven te kijken naar welke oplossing op welke plek de beste optie is voor de verduurzaming van ons energiesysteem, om zo weloverwogen (investerings) beslissingen te nemen. Dit alles met als einddoel om samen zo snel en betaalbaar mogelijk te komen tot een echt duurzaam en toekomstbestendig energiesysteem.

Duurzame bedrijfsvoering

> Een duurzame bedrijfsvoering betekent voor ons: het verantwoord en efficiënt omgaan met ons maatschappelijk kapitaal, het investeren in de ontwikkeling en de veiligheid van onze medewerkers en het zorgdragen voor onze omgeving en het milieu.

Missie
Onze missie is om samen met onze maatschappelijke partners te zorgen voor een toekomstbestendige energie-infrastructuur, de energietransitie te versnellen en bij te dragen aan de leefbaarheid in onze regio.

Visie
Coteq Netbeheer wil de duurzame netbeheerder zijn die zich vanuit haar maatschappelijke rol en regionale positionering actief richt op zowel excellent netbeheer als op het versnellen van de energietransitie in haar regio.

Kernwaarden & doelen
Een belangrijk onderdeel van de strategie en cultuur van Coteq Netbeheer zijn onze kernwaarden, die het uitgangspunt vormen van onze bedrijfsvoering en het handelen van onze medewerkers. De kernwaarden van Coteq Netbeheer zijn:

Veilig
Veilig handelen vormt de basis van al onze werkzaamheden en activiteiten. We streven ernaar het veiligheidsrisico en daarmee het aantal incidenten te minimaliseren voor onze klanten, medewerkers en anderen in onze omgeving.

Betrouwbaar
We willen voorzien in een betrouwbare energievoorziening en dienstverlening voor onze klanten.

Betaalbaar
De betaalbaarheid van de energievoorziening is van groot belang voor zowel consumenten als bedrijven. Daarnaast is de betaalbaarheid ook van groot belang voor het maatschappelijke draagvlak van de energietransitie. Daarom streven we ernaar de energievoorziening zo betaalbaar mogelijk te houden voor al onze klanten.

Duurzaam
We streven ernaar onze activiteiten zo duurzaam mogelijk uit te voeren en daarmee bij te dragen aan de verduurzaming van de samenleving.

Regionaal
Als regionaal netbeheerder opereert Coteq Netbeheer altijd dichtbij de klant. We streven ernaar met onze activiteiten een zo groot mogelijke bijdrage te leveren aan de leefbaarheid, werkgelegenheid en bedrijvigheid in onze regio en proberen daarbij zoveel mogelijk samen te werken met andere regionale partijen.

Innovatief
De energiewereld is volop in beweging. Innovatie speelt hierbij een sleutelrol. Coteq Netbeheer streeft ernaar voorop te lopen op het gebied van innovatie, door onder meer te experimenteren met nieuwe technologieën en toepassingen. Hiermee willen we bijdragen aan een steeds slimmere en daarmee betere energievoorziening voor onze klanten.

4. Juridische structuur

Coteq Netbeheer B.V. maakt deel uit van de Cogas groep. De Cogas groep bestond in 2019 uit de moedermaatschappij Cogas Holding N.V., haar dochter Cogas B.V. en de daaronder hangende negen dochtervennootschappen Coteq Netbeheer B.V., Cogas Infra B.V., Cogas Duurzaam B.V., Cogas Innovatie en Ontwikkeling B.V., Cogas Mediadiensten B.V., Cogas Facilitaire Diensten B.V., Cogas Vastgoed B.V., Cogas Participatie TGH B.V. en Energie Productie Midden Overijssel B.V. Cogas B.V. heeft daarnaast 50% deelnemingen in Cogas Kabel Infra B.V., in Gas Service Team Beheer B.V. (GST) en in Biogas Netwerk Twente B.V. (BNT).

Coteq Netbeheer B.V. is verantwoordelijk voor het beheer van de energie-infrastructuur voor elektriciteit en gas. Coteq Netbeheer B.V. is aangewezen als netbeheerder binnen de Cogas groep. Zij is verantwoordelijk voor het bewaken van een optimale balans tussen kosten en baten van het netwerk en voor een optimaal ontwerp van dat netwerk. Daarnaast is zij verantwoordelijk voor het verzamelen en analyseren van alle informatie over de netten. Een andere belangrijke activiteit is het voeren van de administratie die noodzakelijk is voor het faciliteren van de vrije markt. Verder vallen alle gas- en elektriciteitsmeters voor kleinverbruik in het Coteqgebied onder de zorg van Coteq Netbeheer B.V.

Kerncijfers

Financiële kerncijfers

	Eenheid	**2019**	2018	2017	2016
Resultaten					
Som der bedrijfsopbrengsten	*x € 1.000*	**44.966**	44.705	44.702	41.479
Som der bedrijfslasten	*x € 1.000*	**30.514**	30.742	30.549	29.454
Bedrijfsresultaat	*x € 1.000*	**14.452**	13.963	14.153	12.025
Balans (per 31 december)					
Netto werkkapitaal	*x € 1.000*	**9.174**	4.698	-1.813	-8.570
Vaste activa	*x € 1.000*	**193.168**	192.720	192.556	192.731
Eigen vermogen	*x € 1.000*	**120.275**	116.440	109.966	123.544
Balanstotaal	*x € 1.000*	**208.027**	203.883	198.334	201.217
Overige kerncijfers					
Cash-flow	*x € 1.000*	**3.527**	5.463	-2.430	-1.399
Investeringen	*x € 1.000*	**13.018**	12.186	11.562	13.237

Niet-financiële kerncijfers

	Eenheid	**2019**	2018	2017	2016
Storingscijfers					
Uitvalsduur* elektriciteit Coteq	*minuten*	**4,5**	5,4	5,1	1,0
Uitvalsduur* elektriciteit landelijk	*minuten*	**19,8**	20,4	24,0	21,0
Uitvalsduur* gas Coteq	*seconden*	**26**	12	13	16
Uitvalsduur* gas landelijk	*seconden*	**51**	64	61	58
Transport en aansluitingen					
Totaal gastransport	*1.000 m^3*	**338.389**	345.334	358.740	368.600
Aansluitingen gas	*aantal*	**143.353**	142.732	142.429	141.196
Leidinglengte hoofdinfra gas	*km*	**4.427**	4.423	4.412	4.411
Totaal elektriciteittransport	*MWh*	**482.063**	501.581	501.734	505.650
Aansluitingen elektriciteit	*aantal*	**54.951**	54.499	54.096	53.543
Leidinglengte hoofdinfra elektriciteit	*Km*	**1.353**	1.339	1.335	1.327
Geplaatste slimme meters Elektriciteit	*cum. aantal*	**45.259**	38.757	29.185	22.389
Geplaatste slimme meters Gas	*cum. aantal*	**116.383**	88.342	68.578	47.617

** Bij de uitvalsduur gaat het om de gemiddelde storingstijd per klant per jaar.*

Financiële ratio's (Besluit financieel beheer netbeheerder)

Volgens het Besluit financieel beheer netbeheerder (BFBN) dient de netbeheerder jaarlijks een rapportage toe te voegen waaruit blijkt dat de netbeheerder voldoet aan de hierna genoemde (financiële) eisen:

	Norm	2019	2018
A Bedrijfsresultaat / bruto rentelasten	≥1,7	12,92	12,12
B FFO / bruto rentelasten	≥2,5	21,61	21,78
C FFO / totale schuld	≥0,11	0,20	0,21
D Totale schuld / (totale schuld + eigen vermogen)	≤ 70%	42%	43%

Berekeningswijze ratio's conform artikel 2 BFBN

A. Het bedrijfsresultaat voor rente en belasting gedeeld door de bruto rentelasten.

B. De som van de netto winst uit gewone bedrijfsuitoefening, afschrijvingen, amortisatie, latente belastingen, overige kostenposten waarvoor geen kasgeld noodzakelijk is en bruto rentelasten gedeeld door bruto rentelasten.

C. De som van de netto winst uit gewone bedrijfsuitoefening, afschrijvingen, amortisatie, latente belastingen en overige kostenposten waarvoor geen kasgeld noodzakelijk is en bruto rentelasten gedeeld door de totale schuld.

D. De totale schuld gedeeld door de som van de totale schuld en het eigen vermogen inclusief minderheidsbelangen en preferente aandelen.

2. Verslag van het bestuur

Excellent netbeheer
Een belangrijke doelstelling van Coteq Netbeheer is het zijn van excellent netbeheerder. Dat vertaalt zich in een klantgerichte opstelling, een streven naar de laagst mogelijke tarieven en een maximale beschikbaarheid van de netwerken voor gas en elektriciteit. Coteq Netbeheer voelt zich verbonden met haar regio, met zowel haar klanten als met haar gemeentelijke aandeelhouders. Door middel van een kostenefficiënte bedrijfsvoering streven wij naar een gezond evenwicht tussen de belangen van klanten, aandeelhouders en medewerkers. Tariefstelling, dividend en arbeidsvoorwaarden dienen in een juiste verhouding tot elkaar te staan.

Betrouwbare gas- en elektriciteitsvoorziening
Coteq Netbeheer wil de beste netbeheerder van Nederland zijn. Klanten moeten kunnen vertrouwen op een veilige en betrouwbare gas- en elektriciteitsvoorziening. We streven er dan ook naar het aantal storingen en de duur daarvan zo laag mogelijk te houden. Dit uit zich in onze resultaten, want we behoren al jarenlang tot de netbeheerders met de hoogste betrouwbaarheid. Gemiddeld genomen presteren we zelfs als beste netbeheerder van Nederland en daar zijn we trots op. Ook in 2019 was de betrouwbaarheid van onze energievoorziening weer goed, ondanks twee grotere gasstoringen die er helaas voor hebben gezorgd dat de gemiddelde uitvalduur iets is gestegen ten opzichte van 2018. Gemiddeld zaten onze klanten in 2019 slechts 26 seconden zonder gas en 4,5 minuten zonder elektriciteit.
De gemiddelde uitvalduur per klant in Nederland was de afgelopen drie jaar voor gas 61 seconden en voor elektriciteit 21,8 minuten. Coteq laat dus ook over 2019 zeer goede betrouwbaarheidscijfers zien.

Veiligheid en elektriciteitsfraude
Veiligheid is voor ons een zeer belangrijke kernwaarde. We streven naar een veilige energievoorziening voor onze klanten en naar een veilige werkomgeving voor onze medewerkers. Gelukkig hebben zich in 2019 wederom geen grote veiligheidsincidenten voorgedaan in de netwerken van Coteq Netbeheer. Wel hebben collega netbeheerders te maken gehad met enkele issues, waarbij een gasexplosie in het Haagse Laakkwartier de grootste impact had. Als gevolg hiervan moeten alle netbeheerders grijs gietijzeren gasleidingen versneld vervangen. Coteq Netbeheer heeft dit type gasleiding een aantal jaren geleden al volledig vervangen.

In 2018 werd besloten om bepaalde gasmeterpopulaties van de fabrikanten Itron en Landis + Gyr te vervangen, omdat binnen die populaties gebreken waren geconstateerd die een potentieel veiligheidsgevaar met zich meebrachten. Coteq Netbeheer heeft alle betreffende gasmeters in de eerste maanden van 2019 vervangen.

In 2019 is er een gecombineerde audit VCA en ISO 9001 geweest en hebben wij deze hercertificering met goed gevolg doorlopen.

Niet alleen vanuit een maatschappelijke verantwoordelijkheid, maar ook vanuit onze verantwoordelijkheid voor veiligheid heeft Coteq Netbeheer al jaren een fraudeteam. Dit team spoort door preventieve metingen in onze energienetten energiediefstal op. In 2019 zijn 45 fraudegevallen opgespoord. In meer dan 80% van de gevallen was hierbij sprake van hennep gerelateerde fraude.

Veiligheidscultuur
Coteq Netbeheer is in 2019 begonnen met een programma om veiligheid nog uitdrukkelijker uit te dragen. In de dagelijkse praktijk merken we dat veiligheidsbewustzijn top of mind is. Toch is het goed hier uitdrukkelijk bij stil te blijven staan, ook al doen we het goed. Ons motto is dan ook: we werken veilig of we werken niet!

Betaalbaarheid
Coteq Netbeheer heeft als één van de strategische doelstellingen om kostenefficiënt te zijn. Dit betekent dat we onze financiële middelen en ons personeel doelmatig, effectief en efficiënt inzetten. Gemiddeld genomen betalen de klanten van Coteq Netbeheer lage tarieven en daarmee tonen we aan ook qua efficiëntie tot de beste netbeheerders te behoren.

Slimme meters
Tot eind 2020 krijgen alle klanten in Nederland gratis een slimme gas- en/of elektriciteitsmeter aangeboden. Dit is een operatie waarmee in 2015 is begonnen. Coteq Netbeheer heeft in 2019 bij 6.500 klanten een slimme elektriciteitsmeter geplaatst en bij 28.000 klanten een slimme gasmeter. De totale aantallen geplaatste slimme meters lagen eind 2019 op ruim 45.000 elektriciteitsmeters (82%) en ruim 116.000 gasmeters (81%). In oktober 2019 werd met de plaatsing van een slimme elektriciteitsmeter bij een klant in Oldenzaal door Coteq Netbeheer als eerste netbeheerder de Europees afgesproken realisatiegraad van 80% slimme meters gehaald.

Groen gas invoeding
Coteq Netbeheer heeft in haar missie, visie en strategie duidelijk ingezet op het versnellen van de energietransitie en de focus op een duurzame regio. Initiatieven op het gebied van groen gas spelen hierbij een belangrijke rol. De regio waarin Coteq Netbeheer zich bevindt biedt kansen op het gebied van duurzame gassen. Eind 2019 waren er vijf zogenaamde groen gas invoeders actief binnen onze regio. Groen gas is de duurzame variant van aardgas en wordt gemaakt door biogas (bijvoorbeeld uit GFT-vergisting of mestvergisting) op te waarderen tot het dezelfde kwaliteit heeft als aardgas. In totaal hebben de vijf groen gas invoeders in 2019 4.484.505 m^3 groen gas geproduceerd en ingevoed in de gasnetwerken van Coteq Netbeheer. Dit is een lichte stijging ten opzichte van 2018 en staat gelijk aan het gemiddelde jaarlijkse gasverbruik van ruim 3.000 huizen. Duurzame gassen blijven daarmee een belangrijke pijler in het verduurzamen van de warmtevraag. Om onze ambities op het gebied van duurzame gassen kracht bij te zetten is er in november 2019 een intentieovereenkomst getekend met de gemeente Hardenberg. Hierin staat de intentie om, naast het realiseren van energiebesparing, in de huidige behoefte aan aardgas volledig te voorzien door middel van duurzame gassen.

Versnellen van de energietransitie in onze regio
Coteq Netbeheer ambieert een sterke positie voor, tijdens en na de energietransitie, waarbij samenwerking met regionale stakeholders een vereiste is.

In 2019 is samen met de aandeelhoudende gemeenten invulling gegeven aan de regionale samenwerking op het gebied van de Regionale Energietransities Twente en West Overijssel de gemeentelijke Warmte Transitievisies en de gemeentelijke Wijkuitvoeringsplannen. Naast de gemeenten zijn ook partijen als het waterschap, woningbouwverenigingen en de provincie Overijssel onderdeel van deze samenwerking.

De aandeelhoudende gemeenten hebben de opdracht om uiterlijk in 2021 een visie vast te stellen op de warmtetransitie van aardgas naar een duurzaam alternatief. Deze visies worden enerzijds door dezelfde gemeenten vertaald naar (detail) plannen op wijkniveau en anderzijds uitgelijnd met de energiestrategie voor de regio. Coteq Netbeheer brengt in dit intensieve traject naar behoefte kennis in, levert data en/of verbindt partijen. In de praktijk krijgt dit vorm door capaciteit met specifieke kennis te leveren op het duurzaamheiddossier. Daarnaast leveren we bijdragen aan bijeenkomsten zoals

de Sprintsessies Warmtevisie en verzorgen we input voor raadsvergaderingen. Ook wordt data ter beschikking gesteld, in een visueel jasje, vanuit de specifiek voor het voorspellen van de energietransitie ontwikkelde software binnen Coteq Netbeheer.

Duurzame bedrijfsvoering
Wij bieden onze medewerkers een werkomgeving waarin ze veilig en gezond kunnen werken en waar ze trots op kunnen zijn. Het medewerkersbestand is divers, zowel vakinhoudelijk als ook in leeftijd, geslacht en culturele achtergrond. Coteq Netbeheer onderkent het belang van goed werkgeverschap. In de dagelijkse uitvoering van onze taken zijn medewerkers onmisbaar. Bij een topwerkgever hebben medewerkers vertrouwen in de mensen met wie ze werken, zijn ze trots op wat ze doen en werken ze met plezier en in een goede sfeer samen met collega's, klanten, leveranciers en partners aan de energievoorziening.

De energietransitie is in volle gang. De wereld om ons heen verandert en daarmee ook ons werk. Flexibiliteit en wendbaarheid worden steeds belangrijker. Voor de organisatie én voor de medewerkers. Coteq Netbeheer vindt het belangrijk om te faciliteren in de ontwikkeling van medewerkers. Duurzame inzetbaarheid is daarom onderdeel van onze sturing op ontwikkeling en resultaat (STOER) en krijgt vanuit deze dialoog op meerdere momenten en manieren aandacht. Duurzame inzetbaarheid raakt zowel het thema ontwikkeling en vakmanschap, als de thema's performance, verzuim en re-integratie en gezond en veilig werken. Coteq Netbeheer investeert op al deze thema's. Zo biedt Coteq Netbeheer elke medewerker een persoonlijk budget Duurzame Inzetbaarheid.

Onze medewerkers zorgen ervoor dat de huizen van onze klanten warm zijn en dat het licht blijft branden, nu en in het duurzame morgen. Ons vak verandert. Naast elektrotechniek, mechanica en gastechniek is bijvoorbeeld ook data-analyse belangrijk. Coteq Netbeheer vindt het belangrijk om hier samen met de medewerkers klaar voor te zijn. Omdat competenties veranderen, dagen we medewerkers uit om hun kennis up-to-date te houden en nieuwe vaardigheden te ontwikkelen, met name richting de toekomst. Coteq Netbeheer investeert daarom volop in de ontwikkeling van de medewerkers. We werken aan een cultuur waarin het normaal is dat je voortdurend blijft investeren in jezelf, ongeacht leeftijd, werkervaring of opleidingsniveau. Dit doen we door de medewerkers en leidinggevenden met elkaar in gesprek te laten gaan over toekomstbestendig werk.

Medewerkers van Coteq Netbeheer vallen onder de cao Netwerkbedrijven. De cao Netwerkbedrijven liep af op 1 mei 2018. In november 2019 werd een onderhandelingsresultaat bereikt, waarmee de vakbonden hebben ingestemd. De cao is aantrekkelijk voor huidige en toekomstige werknemers en biedt een mix van salarisverhoging, persoonlijk budget en extra verlof dat werknemers in elke levensfase maximale keuzevrijheid biedt tussen geld en vrije tijd en de mogelijkheid om verlof te sparen. Daarnaast kunnen werknemers vanaf 62 jaar gebruik maken van een vitaliteitsregeling om voorafgaand aan hun pensioen minder te gaan werken met behoud van hun pensioenopbouw.

Ook in 2019 was er in Nederland sprake van een groot tekort aan ervaren technici. Door de economische groei en de versnellende energietransitie krijgen we meer werk en neemt het aantal vacatures dat moeilijk in te vullen is snel toe. Het vraagt steeds meer inspanning om geschikte kandidaten te vinden. Daarnaast kost het opleiden voor ons technische werk veel tijd en legt het tekort aan technici een zware druk op de ervaren technische mensen.

Welzijn op het werk
We zijn ons ervan bewust dat de ontwikkelingen bij de energietransitie en op technologisch gebied, zoals digitalisering, elkaar in een steeds hoger tempo opvolgen. Dit leidt tot het veranderen van banen. Dit vraagt veel van onze mensen. We zagen in 2019 dat het ziekteverzuim opliep, met name ook het langdurig verzuim. Wij blijven op een goede en eerlijke manier in gesprek met al onze medewerkers. Zowel vanuit het fysieke vitaliteitsperspectief (CoFit) als vanuit het perspectief van 'fit for the job' is er ook in 2019 veel aandacht besteed aan de bevordering van de duurzame inzetbaarheid van onze collega's.

CoFit
Een mooi voorbeeld van de stimulering van duurzame inzetbaarheid binnen het thema gezond en veilig werken is het activiteitenprogramma CoFit. CoFit is erop gericht de aandacht voor vitaliteit en gezondheid bij medewerkers te vergroten. In dit programma worden naast sportieve activiteiten ook lezingen en presentaties aangeboden.
Het programma draagt bij aan de strategische pijler duurzame bedrijfsvoering, maar ook aan de positionering van ons bedrijf naar buiten toe, als aantrekkelijke werkgever. Samen met collega's bezig zijn beïnvloedt niet alleen de vitaliteit, maar zorgt ook voor binding en verbondenheid met elkaar. Inmiddels heeft ruim 72% van onze collega's in 2019 deelgenomen aan één of meer CoFit-activiteiten. Dit is een percentage waar we trots op zijn.

2.1.1 Financiële resultaten

Algemeen
Coteq Netbeheer heeft over het jaar 2019 een goed financieel resultaat behaald. Het bedrijfsresultaat gerealiseerd uit reguliere operationele bedrijfsactiviteiten bedraagt € 14,5 miljoen (2018: € 14,0 miljoen). In het jaar 2019 nam omzet meer toe dan de bedrijfslasten. Het nettoresultaat kwam uit op € 6,8 miljoen.

Nettoresultaat
Het nettoresultaat over 2019 kwam uit op € 6,8 miljoen (2018: € 6,5 miljoen). Het hogere nettoresultaat ten opzichte van 2018 is gerealiseerd door een besparing op de bedrijfslasten en licht hogere omzet, met name door groei in aansluitingen en tariefstijging.

Bedrijfsopbrengsten
De som der bedrijfsopbrengsten, bestaande uit netto-omzet, geactiveerde productie eigen bedrijf en overige bedrijfsopbrengsten, bedroeg over 2019 € 45,0 miljoen. De totale omzet steeg in 2019 met € 0,3 miljoen (0,6%) ten opzichte van het voorgaande jaar (2018: € 44,7 miljoen).

De geactiveerde productie voor het eigen bedrijf nam over 2019 toe met € 0,1 miljoen tot € 2,2 miljoen. De overige bedrijfsopbrengsten over 2019 namen met € 0,1 miljoen af tot € 1,9 miljoen.

Bedrijfslasten
De som der bedrijfslasten over 2019 bedroeg € 30,5 miljoen en nam ten opzichte van 2018 met € 0,2 miljoen (- 0,7%) af. De som der bedrijfslasten is samengesteld uit de kosten uitbesteed werk en andere externe kosten, personeelskosten, afschrijvingen en overige bedrijfskosten. De afname van de bedrijfslasten kent als hoofdoorzaak een daling in de doorbelaste kosten van groepsmaatschappijen.

De kosten uitbesteed werk en andere externe kosten over 2019 bedroegen € 11,0 miljoen (2018: € 11,4 miljoen). De personeelskosten over 2019 kwamen uit op € 2,2 miljoen (2018: € 1,9 miljoen) en namen ten opzichte van het voorgaande jaar met € 0,3 miljoen toe. Deze toename bestaat uit een mix van kostentoename in brutolonen, gestegen premies sociale lasten, pensioenlasten en interne personele bedrijfsregelingen (waaronder opleidingen en activiteiten gericht op het verhogen van de duurzame inzetbaarheid van medewerkers). Daarnaast namen over 2019 de kosten van inleen met € 0,1 miljoen toe. De toename van inleenkosten komt voort uit inzet van inleners op interne projecten samenhangend met marktfaciliterende processen.

De afschrijvingen over 2019 bedroegen € 7,6 miljoen en zijn met € 0,2 miljoen gestegen ten opzichte van 2018. Met name de toename van de geplaatste aantallen slimme meters veroorzaakt de hogere afschrijvingslasten. De overige bedrijfskosten kwamen over 2019 uit op € 9,7 miljoen en zijn als totaal licht gedaald ten opzichte van 2018 (€ 10,0 miljoen). De post overige bedrijfskosten bestaat uit een mix van vele posten waarbinnen jaarlijks fluctuatie kan plaatsvinden.

Financiële baten en lasten
Het totaalbedrag aan financiële baten en lasten over 2019 was € 0,9 miljoen (2018: € 0,9 miljoen).

Belastingen
De belastinglast over 2019 bedraagt € 3,4 miljoen en is ten opzichte van 2018 € 0,2 miljoen hoger. De belangrijkste oorzaak hiervoor is een hoger resultaat voor belastingen.

Investeringen in materiële vaste activa
Over het jaar 2019 heeft Coteq Netbeheer voor € 13,0 miljoen bruto geïnvesteerd, tegenover € 12,2 miljoen in 2018. Een groot deel van de investeringen in 2019 is besteed aan vervanging, vernieuwing en uitbreiding van het elektriciteits- en gasnetwerk, namelijk € 8,3 miljoen (2018: € 8,3 miljoen). Daarnaast heeft Coteq Netbeheer over 2019 € 4,8 miljoen geïnvesteerd in de grootschalige uitrol van slimme meters (2018: € 3,8 miljoen). De grootschalige uitrol van slimme meters dient in 2020 te zijn afgerond.

Liquiditeit en solvabiliteit
Gedurende het hele jaar 2019 had Coteq Netbeheer een goede liquiditeitspositie. Daarnaast heeft Coteq Netbeheer een goede solvabiliteit. Voor ratio's wordt verwezen naar het overzicht financiële kerncijfers.

Financieel beleid
Het financiële beleid van Coteq Netbeheer is erop gericht financieel sterk en flexibel te zijn en te blijven, evenals te llen tijde goede toegang te hebben tot de vreemd vermogen kapitaalmarkt. Hierin wordt voorzien door financiële ratio's te hanteren naar de eisen van de kredietwaardigheid zoals opgenomen in het Besluit financieel beheer netbeheerder (BFBN). Daarbij wordt onder meer zorg gedragen voor een evenwichtig aflossingsschema, een gebalanceerd investeringsplan, het beheersen van de operationele kosten, het beschikken over gecommitteerde kredietfaciliteiten, het aanhouden van voldoende liquide middelen en het toepassen van een verantwoord dividendbeleid. Coteq Netbeheer beoogt actief te investeren in verduurzaming in de regio van haar deelnemende aandeelhouders. Voor het doen van duurzame investeringen zal door Coteq Netbeheer toereikende financiële leencapaciteit worden gereserveerd.

Risicobeheersing
Om haar strategische, operationele en financiële risico's te beheersen past Coteq Netbeheer een adequaat systeem van risicomanagement toe. Dit systeem van risicobeheersing van Coteq Netbeheer is elders in dit verslag toegelicht in de paragraaf "Risicomanagement". De gebruikelijke financiële risico's, zoals krediet-, rente- en liquiditeitsrisico's, zijn voor Coteq Netbeheer beperkt en worden door Coteq Netbeheer adequaat beheerst. Er wordt een consequent beleid van kredietanalyse en -beheer uitgevoerd. In de jaarrekening zijn deze aspecten toegelicht.

3. Vooruitblik naar 2020

3.1.1 Ontwikkelingen energietransitie

Coteq Netbeheer zal zich in 2020 onverkort inzetten op het versnellen van de energietransitie. Daarbij richt Coteq Netbeheer zich op het actief samenwerken met haar stakeholders, waaronder gemeentelijke aandeelhouders, om te komen tot een gedragen en uitvoerbare (regionale) energiestrategie, (warmte)transitievisie en warmteplannen.

Om een gezamenlijke visie met draagvlak te creëren stelt Coteq Netbeheer menscapaciteit ter beschikking om desgewenst gericht haar aandeelhoudende gemeenten te ondersteunen bij het opstellen van gemeentelijke warmtetransitievisies. Gemeenten zijn verplicht uiterlijk per eind 2021 een warmtetransitievisie te hebben opgesteld.

Naast planvorming wil Coteq Netbeheer concrete stappen zetten in de verduurzaming. Dit vraagt investeren in duurzame infrastructuur per heden. Er zijn verschillende projecten in ontwikkeling waarbij Coteq Netbeheer partijen probeert te verbinden om te komen tot verduurzaming. In 2020 zet Coteq Netbeheer zich maximaal in om te investeren in projecten die daadwerkelijk tot CO_2-reductie moeten leiden. Het gaat een complexe opgave worden om keuzes van vandaag te relateren aan het energielandschap van de toekomst. Coteq Netbeheer ziet het echter als haar rol om hiermee te starten, zodat we daadwerkelijk de energietransitie kunnen versnellen.

3.1.2 Ontwikkelingen kernwaarden

Betrouwbare en veilige netwerken
Onze netwerken behoorden ook in 2019 weer tot de veiligste en betrouwbaarste van Nederland. Om dit ook de komende jaren zo te handhaven blijven we structureel investeren in onze bestaande assets. Naast de energie-infrastructuur zullen we ook aanzienlijke investeringen doen in onze IT-infrastructuur en systemen. Samen met de collega-netbeheerders werken we aan een verdergaande centralisatie van onze IT-systemen en daarnaast willen we uiteraard blijven voldoen aan de eisen die in het kader van privacy en security aan ons worden gesteld. Samen met onze toezichthouders zullen we ervoor zorgen dat een veilige en betrouwbare energievoorziening bij ons in goede handen is en blijft.

3.1.3 Ontwikkelingen organisatie

Personeel
Onze netwerken behoorden ook in 2019 weer tot de veiligste en betrouwbaarste van Nederland. Om dit ook de komende jaren zo te handhaven blijven we structureel investeren in onze bestaande assets. Naast de energie-infrastructuur zullen we ook aanzienlijke investeringen doen in onze IT-infrastructuur en systemen. Samen met de collega-netbeheerders werken we aan een verdergaande centralisatie van onze IT-systemen en daarnaast willen we uiteraard blijven voldoen aan de eisen die in het kader van privacy en security aan ons worden gesteld. Samen met onze toezichthouders zullen we ervoor zorgen dat een veilige en betrouwbare energievoorziening bij ons in goede handen is en blijft.

De energietransitie biedt veel en mooie uitdagingen voor Coteq Netbeheer en haar medewerkers. Er zijn ruime kansen en er is gelegenheid voor ontwikkeling in kennis, vaardigheden en competenties. Hierop zetten we in 2020 dan ook met nadruk in. Dit doen we door verdere ontwikkeling op kennis, vakmanschap en competenties mogelijk te maken. Hiervoor stellen we ruime opleidingsbudgetten beschikbaar. In de gesprekken met onze medewerkers zullen we nog meer focus leggen op ontwikkeling dan we al deden. Zo anticiperen we op de nieuwe rollen en uitdagingen in de energietransitie. We verwachten deze rollen te kunnen invullen met onze huidige bezetting, met een mogelijke aanvulling op nog niet aanwezige expertise voor nieuwe ontwikkelingen zoals waterstof en biogas.

De doelstelling om onze bedrijfsvoering zo efficiënt mogelijk uit te voeren blijft gehandhaafd. Daar waar mogelijk en passend zetten we in op interne doorstroming. Waar nodig zullen we extern werven, aanvullend op onze huidige medewerkers, om onze dienstverlening optimaal te kunnen blijven bieden.

3.1.4 Resultaat, investeringen, liquiditeit, solvabiliteit en financiering

Het begrote resultaat voor belastingen over 2020 bedraagt € 13,0 miljoen. De totale netto investeringsbegroting voor 2020 bedraagt € 11,1 miljoen voor het doen van investeringen (nieuwbouw, reconstructie en vervanging) in aardgasnetwerken (€ 4,2 miljoen), elektriciteitsnetwerken (€ 3,8 miljoen), het meetdomein, waaronder de grootschalige uitrol van slimme meters (€ 2,9 miljoen), en overige zaken (€ 0,2 miljoen).

De verwachting is dat Coteq Netbeheer na 2021 structureel minder zal investeren in de gasinfrastructuur en de uitrol van de slimme meters. Zoals hiervoor al is vermeld dient de grootschalige uitrol van slimme meters in 2020 te zijn afgerond.

De financiële ratio's van Coteq Netbeheer, waaronder de liquiditeit en de solvabiliteit, zijn uitstekend.

4. Risicomanagement

Strategische uitgangspunten en risicomanagement

Coteq Netbeheer heeft als belangrijke maatschappelijke en wettelijke taak te zorgen voor een betrouwbare, veilige en betaalbare energievoorziening in een groot deel van Twente en de gemeente Hardenberg. Daarnaast vervult Coteq Netbeheer op het gebied van het verduurzamen van de energievoorziening in haar regio een belangrijke rol. Begin 2019 heeft Coteq Netbeheer een (hernieuwd) strategisch perspectief geformuleerd. Binnen dit perspectief heeft Coteq Netbeheer drie strategische pijlers geformuleerd: excellent netbeheer, versnelling van de energietransitie in haar regio en duurzame bedrijfsvoering. Het realiseren van deze strategische doelen ligt aan de basis van het bestaansrecht van Coteq Netbeheer. Gebeurtenissen binnen en buiten Coteq Netbeheer en de daaraan verbonden risico's beïnvloeden het tempo, de te leveren inspanning en de mate van succes van de realisatie van de door Coteq Netbeheer geformuleerde strategische doelen.

Een risico wordt gedefinieerd als een onzekere gebeurtenis die effect heeft op het kunnen realiseren van (strategische) doelen. Een onzekere gebeurtenis heeft een bepaalde kans van optreden en gaat, als zij optreedt, gepaard met een bepaald gewenst of ongewenst effect. De waarde van een risico wordt in de regel uitgedrukt als het product van de ingeschatte kans van optreden van een gebeurtenis maal het ingeschatte effect van die gebeurtenis. Kort geformuleerd: risico(waarde) = kans x effect. Het bepalen van risico's is deels een subjectief proces. De risicoperceptie kan per persoon en situatie verschillen. Daarom is het voor een afgewogen risico-oordeel belangrijk vanuit meerdere invalshoeken en met meerdere personen de dialoog over risico's aan te gaan. Voorts is het belangrijk het proces van risicobeoordeling en risicobeheersing gestructureerd en transparant uit te voeren.

Om als onderneming haar bedrijfsdoelstellingen te realiseren moet Coteq Netbeheer in bepaalde mate risico's aangaan en accepteren. De mate waarin Coteq Netbeheer daartoe bereid is (de "risicobereidheid") verschilt per risico en achterliggende (strategische) doelstelling. Bij het bepalen van haar risicobereidheid zoekt Coteq Netbeheer aansluiting bij de normen die binnen de sector netbeheerders in Nederland worden gehanteerd. Voorts worden de belangen van directe stakeholders, zijnde klanten, medewerkers en aandeelhouders, zorgvuldig meegewogen. De risicobereidheid van Coteq Netbeheer is overwegend avers en mijdend.

Voor Coteq Netbeheer is risicomanagement een belangrijk hulpmiddel om op een gestructureerde en expliciete wijze risico's bij gestelde doelen en de daarmee samenhangende activiteiten, situaties en posities te inventariseren, te beoordelen en te beheersen. Risicomanagement is onderdeel van de governance van Coteq Netbeheer.

Het risicomanagement richt zich met een brede invalshoek op alle facetten van de onderneming. Daaronder vallen strategische, tactische en operationele risico's, betrouwbaarheid van (financiële) rapportages en het voldoen aan wet- en regelgeving.

Intern hanteert Coteq Netbeheer binnen haar risicomanagement twee 'defensieve' linies voor het managen van risico's. De operationele bedrijfsonderdelen vormen de eerste linie. Zij zijn in de eerste plaats verantwoordelijk voor het managen van risico's binnen de reguliere bedrijfsvoering. De bedrijfsonderdelen worden ondersteund door stafafdelingen met specifieke expertise. Coteq Netbeheer heeft geen aparte afdeling interne audit (veelal aangeduid als de derde linie). De interne audits worden uitgevoerd door medewerkers van de afdeling Kwaliteit, Arbo en Milieu, vergezeld door een lid van het managementteam, een teamleider of een senior functionaris.

Het risicomanagementsysteem van Coteq Netbeheer voldoet aan de NTA 8120 norm die van toepassing is op de netbeheerders van elektriciteit- en gasnetwerken. Daarnaast past Coteq Netbeheer de ISO-normen kwaliteit (9001) en cybersecurity (27001) toe. Voor veiligheid hanteert Coteq Netbeheer onder andere de VCA, BEI en VIAG. Coteq Netbeheer stelt zich tot doel haar risicomanagement proces jaarlijks te verbeteren.

Risico-inventarisatie

De belangrijkste risico's in 2019

Omschrijving gebeurtenis	Risico-bereidheid*	Kans**	Impact**	Risico***	Trend 2019	Belangrijk gelinkt met strategische pijler	Belangrijk gelinkt met kernwaarden
1. Werkgerelateerd ongeval met ernstig letsel of dood medewerker	Avers	Midden	Hoog	Hoog	Neutraal	Duurzame bedrijfsvoering	Veilig
2. Non-compliance aan wet- en regelgeving	Mijdend	Midden	Laag	Laag	Neutraal	Excellent Netbeheer	Betaalbaar
3. Ongewenst openbaar worden klantgegevens (privacy)	Mijdend	Midden	Hoog	Midden	Neutraal	Excellent Netbeheer	Betrouwbaar
4. Cybercriminaliteit met belemmering bedrijfsvoering	Mijdend	Hoog	Hoog	Hoog	Gestegen	Excellent Netbeheer	Betrouwbaar
5. Onvoldoende anticiperen en positioneren op impact energietransitie	Neutraal	Hoog	Zeer hoog	Hoog	Neutraal	Versnellen energietransitie	Regionaal en innovatief
6. Ernstig incident energie-infrastructuur met schade/letsel derden	Avers	Zeer laag	Hoog	Laag	Neutraal	Duurzame bedrijfsvoering	Veilig
7. Langdurige uitval energievoorziening	Avers	Zeer laag	Midden	Laag	Neutraal	Excellent Netbeheer	Betrouwbaar
8. Onvoldoende deskundig personeel met belemmering op bedrijfsvoering	Mijdend	Hoog	Hoog	Hoog	Gestegen	Excellent Netbeheer	Betrouwbaar
9. Verandering in wetgeving met negatief effect op Coteq Netbeer	Mijdend	Midden	Midden	Midden	Gestegen	Duurzame Bedrijfsvoering	Regionaal
10. Onvoldoende aansluiten op belangen aandeelhouders	Mijdend	Laag	Midden	Laag	Neutraal	Alle drie strategische pijlers	Alle kernwaarden

** Classificatie risicobereidheid: avers, mijdend, neutraal, nemend, zoekend*

*** Classificatie kans respectievelijk impact: zeer laag, laag, midden, hoog en zeer hoog*

****Classificatie risico(waarde): laag, midden, hoog, onacceptabel*

De risico's zijn in het model weergeven als restrisico's. Met restrisico wordt bedoeld het risico dat gelopen wordt rekening houdend met getroffen preventieve risicobeheersmaatregelen (beperken van de kans op en de impact van de negatieve gebeurtenis) alsmede achteraf zijnde de risicobeheersmaatregelen die getroffen zijn om de schade te beperken als de negatieve gebeurtenis zich heeft voorgedaan. Er zijn geen voorzienbare en beheersbare gebeurtenissen bekend waarvan de risico's voor Coteq Netbeheer onacceptabel zijn.

Coteq Netbeheer is risico-avers waar het gaat om de veiligheid van medewerkers, klanten en onze netten. Coteq Netbeheer wil veiligheidsrisico's uitsluiten, voor zover dat mogelijk en reëel is. Coteq Netbeheer typeert haar beheersing van de risico's op het gebied van veiligheid als in regie, wat wil zeggen dat het restrisico met de bestaande reeds geïmplementeerde beheersmaatregelen dermate laag is, dat het investeren in aanvullende maatregelen vanuit het benaderen van een optimum maatschappelijk niet rendabel (genoeg) is ten opzichte van het extra verlagen van het risico.

Coteq Netbeheer is eveneens risico-avers met betrekking tot de betrouwbaarheid van haar netten. Maatregelen ter beheersing van deze risico's zijn getroffen en worden voortdurend beoordeeld en indien nodig aangepast.

Op het gebied van de financiële positie (koersrisico's, liquiditeitsrisico's, valutarisico's, renterisico's) en de mogelijkheden tot het aantrekken van financiering zijn de risico's van Coteq Netbeheer laag. In de jaarrekening is dit toegelicht.
De risico's op het gebied van betrouwbaarheid van de (interne en externe) financiële verslaglegging classificeert Coteq Netbeheer eveneens als laag, mede op basis van de beheersmaatregelen op dit gebied, steunend op een effectieve periodieke planning- en control cyclus, toezicht door de Raad van Commissarissen en toepassing van de jaarlijkse accountantscontrole.

Almelo, 16 juni 2020
Mr. G.A. de Haan

Jaarrekening 2019

Coteq Netbeheer B.V.

Balans per 31 december 2019 (voor winstbestemming)

(bedragen in duizenden euro's)

	Noot	**31-12-2019**		31-12-2018	
Vaste activa					
Materiële vaste activa	*1*	**164.423**		159.465	
Financiële vaste activa	*2*	**28.745**		33.255	
			193.168		192.720
Vlottende activa					
Voorraden	*3*	**590**		634	
Vorderingen en overlopende activa	*4*	**4.579**		4.366	
Liquide middelen	*5*	**9.690**		6.163	
			14.859		11.163
			208.027		203.883
Eigen vermogen	*6*		**120.275**		116.440
Voorzieningen	*7*		**1.122**		1.096
Langlopende schulden	*8*		**80.945**		79.885
Kortlopende schulden	*9*		**5.685**		6.462
			208.027		203.883

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2019

(bedragen in duizenden euro's)

	Noot	**2019**		2018	
Netto-omzet	*12*	**40.881**		40.494	
Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf	*13*	**2.157**		2.127	
Overige bedrijfsopbrengsten	*14*	**1.927**		2.084	
					44.705
Som der bedrijfsopbrengsten			**44.966**		
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	*15*	**10.981**		11.426	
Personeelskosten	*16*	**2.222**		1.865	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	*17*	**7.611**		7.416	
Overige bedrijfskosten	*18*	**9.699**		10.035	
Som der bedrijfslasten			**30.514**		30.742
Bedrijfsresultaat			**14.452**		13.963
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		**5**		14	
Rentelasten en soortgelijke kosten		**-862**		-873	
			-858		-859
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	*19*		**13.594**		13.104
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	*20*	**-3.374**		3.245	
Vrijval overlopend actief	*21*	**-3.385**		-3.385	
			-6.759		-6.630
Resultaat na belastingen			**6.835**		6.474

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2019

(bedragen in duizenden euro's)

	Noot 22	**2019**	2018
Bedrijfsresultaat		**14.452**	13.963
Afschrijvingen op materiële en immateriële vaste activa		**7.047**	7.416
Geamortiseerde bijdrage in aanleg van netten en aansluitingen		**-1.369**	-1.307
Mutaties in werkkapitaal:			
voorraden		**44**	-75
vorderingen en overlopende activa		**-213**	157
kortlopende schulden		**-777**	-1.129
Mutatie voorzieningen		**26**	-980
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		**4.759**	4.082
Rentebaten		**5**	14
Ontvangen dividenden			
Vennootschapsbelasting		**-2.209**	-2.055
		2.554	2.041
Kasstroom uit operationele activiteiten		**17.006**	16.004
Investeringen in materiële vaste activa		**-13.018**	-12.186
Desinvesteringen in materiële vaste activa		**1.013**	161
Ontvangen bijdragen in aanleg van netten en aansluitingen		**2.428**	2.497
Verstrekte geldleningen		**-140**	-242
Aflossingen verstrekte geldleningen		**100**	102
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		**-9.617**	-9.668
Betaalde rente op langlopende leningen		**-862**	-873
Aflossing langlopende schulden			
Opname langlopende schulden			
Betaalde dividenden		**-3.000**	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		**-3.862**	-873
Netto kasstroom		**3.527**	5.463
Liquide middelen begin boekjaar		**6.163**	700
Liquide middelen einde boekjaar		**9.690**	6.163
Netto kasstroom		**3.527**	5.463

Toelichting behorende tot de jaarrekening 2019

Algemeen

Activiteiten
De activiteiten van Coteq Netbeheer B.V., statutair gevestigd aan de Rohofstraat 83 te Almelo, bestaan uit het beheren van Elektriciteits- en Gasnetten, een en ander zoals bedoeld in de Elektriciteitswet 1998 en de Gaswet.

Groepsverhoudingen
Coteq Netbeheer B.V. maakt deel uit van een groep, waarvan Cogas Holding N.V. te Almelo aan het hoofd staat. Op grond van artikel 403 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is gebruik gemaakt van de vrijstelling van deponering bij het Handelsregister van de jaarrekening van Coteq Netbeheer B.V. en de accountantscontrole. Cogas Holding N.V. is op grond van dit genoemde artikel hoofdelijk aansprakelijk voor Coteq Netbeheer B.V.

Verslaggevingsperiode
Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2019, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2019.

Toegepaste standaarden
De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen en in overeenstemming met de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT).

Continuïteitsveronderstelling
Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

Algemeen
Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen historische kostprijs.
Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa.

Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans als een transactie (met betrekking tot het actief of de verplichting) niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting. Dergelijke transacties geven evenmin aanleiding tot het verantwoorden van resultaten. Bij de beoordeling of er sprake is van een belangrijke verandering in de economische realiteit wordt uitgegaan van de economische voordelen en risico's die zich naar alle waarschijnlijkheid in de praktijk zullen voordoen en niet op basis van voordelen en risico's waarvan redelijkerwijze niet te verwachten is dat zij zich zullen voordoen.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. De resultaten van de transactie worden in dat geval direct in de winst- en verliesrekening opgenomen, rekening houdend met eventuele voorzieningen die dienen te worden getroffen in samenhang met de transactie.

Verder wordt een actief of een verplichting niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip dat niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en/of betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien de prestatie of de dienst is geleverd.

Alle financiële informatie in Euro's is afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal, tenzij anders aangegeven.

Functionele en presentatievaluta
De posten in de jaarrekening worden geadministreerd in de valuta van de primaire economische omgeving waarin Coteq Netbeheer opereert (de functionele valuta). De jaarrekening wordt opgesteld in de presentatievaluta. Voor Coteq Netbeheer is zowel de functionele als de presentatievaluta de Euro.

Gebruik van schattingen
De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt, schattingen en veronderstellingen maakt, die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa, verplichtingen en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.
De volgende waarderingsgrondslagen zijn naar de mening van het management het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie en vereisen schattingen en veronder-stellingen:
- Schatting van de levensduur (afschrijvingstermijn) van netwerken;
- Waardering van de vorderingen met een looptijd langer dan een jaar;
- Waardering van de voorzieningen.

Financiële instrumenten
Financiële instrumenten omvatten investeringen in aandelen en obligaties, handels- en overige vorderingen, liquide middelen, leningen en overige verplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. In de jaarrekening van Coteq Netbeheer zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen: handelsvorderingen, liquide middelen, verstrekte leningen en overige vorderingen, investeringen in eigen vermogensinstrumenten en langlopende en kortlopende schulden. Coteq Netbeheer maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

Financiële instrumenten omvatten tevens in contracten besloten afgeleide financiële instrumenten. Deze komen in de normale bedrijfsvoering van Coteq Netbeheer niet voor. Deze financiële instrumenten worden door de onderneming gescheiden van het basiscontract en apart verantwoord indien:
- een apart instrument met dezelfde voorwaarden als het in het contract besloten derivaat aan de definitie van een derivaat zou voldoen; en
- het gecombineerde instrument niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening.

Een financieel actief of een financiële verplichting wordt in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan. Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen. Een aankoop of verkoop volgens standaard marktconventies wordt per categorie financiële activa en financiële verplichtingen stelselmatig in de balans opgenomen of niet langer opgenomen op de transactiedatum (datum van aangaan van bindende overeenkomst)/de leveringsdatum (datum van overdracht).

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde, waarbij (dis)agio in de eerste opname wordt meegenomen. Indien instrumenten bij de vervolgwaardering niet worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de eerste waardering. Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Handelsvorderingen
Handelsvorderingen worden in eerste instantie gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen de geamortiseerde kostprijs, verminderd met eventuele bijzondere waardeverminderingen. Gezien de veelal korte looptijd zijn de reële waarde en geamortiseerde kostprijs van deze posten over het algemeen nagenoeg gelijk aan de nominale waarde. Bijzondere waardeverminderingsverliezen worden in het resultaat verwerkt indien objectief is vast te stellen dat bedragen niet inbaar zijn.

Liquide middelen
De post liquide middelen omvat alle tegoeden die op zeer korte termijn liquide zijn. De post liquide middelen bestaat uit banktegoeden en kortlopende deposito's die zijn uitgezet bij banken. Uitstaande debetsaldi bij banken worden slechts onder de liquide middelen opgenomen indien Coteq Netbeheer het contractuele recht heeft om debet- en creditsaldi met elkaar te verrekenen, bijvoorbeeld uit hoofde van saldocompensatie- of cash pool afspraken. Daarnaast vindt saldering alleen plaats indien de debet- en creditsaldi uitstaan bij dezelfde tegenpartij en Coteq Netbeheer de intentie heeft van het salderingsrecht gebruik te maken. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering.

Verstrekte leningen en overige vorderingen
Verstrekte leningen en overige vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingsverliezen.

Investeringen in eigenvermogensinstrumenten ('effecten en obligaties')
De door Coteq Netbeheer gehouden aandelen zonder beursnotering worden na eerste opname tegen actuele waarde gewaardeerd. Dividenden worden in de winst- en verliesrekening verantwoord op het moment dat deze betaalbaar zijn gesteld.

Langlopende en kortlopende schulden
Langlopende en kortlopende schulden worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode. De aflossingsverplichtingen voor het komende jaar van de langlopende schulden worden opgenomen onder kortlopende schulden.

Bijzondere waardeverminderingen financiële activa
Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen (1) reële waarde met waardewijzigingen in de winst- en verliesrekening of (2) geamortiseerde kostprijs of lagere marktwaarde, wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt. Objectieve aanwijzingen dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten het niet nakomen van betalingsverplichtingen en achterstallige betalingen door een debiteur, herstructurering van een aan de onderneming toekomend bedrag onder voorwaarden die de onderneming anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan, en het verdwijnen van een actieve markt voor een bepaald financieel actief.

Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van vorderingen en beleggingen die door de onderneming worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen wordt beoordeeld of deze individueel onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen die niet individueel onderhevig zijn gebleken aan bijzondere waardevermindering en van afzonderlijk niet belangrijke vorderingen wordt collectief beoordeeld of deze onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering, dit door samenvoeging van vorderingen en beleggingen met vergelijkbare risicokenmerken.

Bij de beoordeling van de collectieve waardevermindering gebruikt de onderneming historische trends met betrekking tot de waarschijnlijkheid van het niet nakomen van betalingsverplichtingen, het tijdsbestek waarbinnen incassering plaatsvindt en de hoogte van geleden verliezen. De uitkomsten worden bijgesteld als de ondernemingsleiding van oordeel is dat de huidige economische en kredietomstandigheden zodanig zijn dat het waarschijnlijk is dat de daadwerkelijke verliezen hoger dan wel lager zullen zijn dan historische trends suggereren. Een bijzonder waardeverminderingsverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt berekend als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gedisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Verliezen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening. Rente op het aan een bijzondere waardevermindering onderhevige actief blijft verantwoord worden via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Bijzondere waardeverminderingsverliezen onder de (geamortiseerde) kostprijs van de beleggingen in effecten die tegen reële waarde worden gewaardeerd, met verwerking van waardewijzigingen in het eigen vermogen, worden direct ten laste van de winst- en verliesrekening verantwoord.

Als in een latere periode de waarde van het actief, onderhevig aan een bijzondere waardevermindering, stijgt en het herstel objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van het bijzondere waardeverminderingsverlies, wordt het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Saldering van financiële instrumenten
Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als de onderneming beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het financiële actief en de financiële verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de onderneming het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen.

Materiële vaste activa
De materiële vaste activa bestaan uit bedrijfsgebouwen en -terreinen, machines en installaties, distributieleidingen en -installaties, andere bedrijfsmiddelen en bedrijfsmiddelen in uitvoering. Coteq Netbeheer kwalificeert de eigen distributieleidingen en -installaties als materieel vast actief en niet als vastgoedbelegging, omdat deze aangehouden worden in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening voor het verrichten van diensten uit hoofde van het distribueren van elektriciteit en gas.

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd op basis van historische kostprijs, zijnde de verkrijgings- of vervaardigingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen.

De kostprijs van de gekochte activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik. De kostprijs van de activa die door de onderneming in eigen beheer zijn vervaardigd, bestaat uit de materiaalkosten, directe arbeidskosten en een toerekenbaar deel van de indirecte productiekosten, gebaseerd op een normaal niveau van de bedrijfsactiviteiten en de overige kosten die recht¬streeks kunnen worden toegerekend aan de vervaardiging.

De afschrijvingen zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur en vinden lineair plaats vanaf het moment van ingebruikname. De kosten van periodiek onderhoud, welke niet voldoen aan de activeringscriteria, worden ten laste gebracht van de exploitatie op het moment dat de onderhoudskosten zich voordoen. De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Op bedrijfsterreinen en op materiële vaste bedrijfsactiva in uitvoering en vooruitbetalingen op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven. Afschrijving start op het moment dat een actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik, en wordt beëindigd bij buitengebruikstelling of bij desinvestering. Coteq Netbeheer past de componentenbenadering toe voor materiële vaste activa indien belangrijke afzonderlijke bestanddelen van een materieel vast actief van elkaar te onderscheiden zijn. Rekening houdend met verschillen in gebruiksduur of verwacht gebruikspatroon, worden deze bestanddelen afzonderlijk afgeschreven.

↓ De volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:

Middel	Jaar
Bedrijfsgebouwen	30 jaar
Machines en installaties	10 - 15 jaar
Distributieleidingen en installaties	15 - 55 jaar
Andere bedrijfsmiddelen	5 - 12 jaar

De vooruit ontvangen bedragen betreffende de bijdragen bij de investeringen in de aanleg van infrastructuur en aansluitingen worden gepassiveerd onder de langlopende verplichtingen. Ontvangen investeringssubsidies in verband met de aanschaf van (materiële) vaste activa worden in mindering gebracht op de kostprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben. Buiten gebruik gestelde activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

Financiële vaste activa

Deelnemingen met invloed van betekenis
Coteq Netbeheer B.V. heeft geen deelnemingen met invloed van betekenis.

Deelnemingen zonder invloed van betekenis
Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere realiseerbare waarde. Indien sprake is van een stellig voornemen tot afstoting, vindt waardering plaats tegen de eventuele lagere verwachte verkoopwaarde. Indien een rechtspersoon een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die wordt gewaardeerd op verkrijgingsprijs of actuele waarde, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht direct en volledig in de winst- en verliesrekening verwerkt, tenzij de winst op de overdracht in wezen niet is gerealiseerd.

Overige financiële vaste activa
Vorderingen op deelnemingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde, vermeerderd met direct toerekenbare transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingsverliezen.

Onder de financiële vaste activa zijn actieve belastinglatenties opgenomen, indien en voor zover het waarschijnlijk is dat realisatie hiervan in de toekomst zal kunnen plaatsvinden. Deze actieve latenties zijn contant gemaakt tegen de voor de onderneming geldende rente op de langlopende verplichtingen, onder aftrek van het effectieve belastingtarief. De actieve belastinglatentie heeft een langlopend karakter en heeft voornamelijk betrekking op de tijdelijke verschillen tussen de commerciële en fiscale waardering van de materiële vaste activa.

Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar worden gesteld. Dividenden van deelnemingen die worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, worden verantwoord als opbrengst uit deelnemingen (onder de financiële baten in de periode waarin de dividenden betaalbaar worden gesteld). De grondslagen voor de overige financiële vaste activa zijn hiervoor opgenomen onder het hoofd Financiële instrumenten.

Bijzondere waardevermindering vaste activa
Voor materiële en immateriële vaste activa wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze activa onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde te schatten voor een individueel actief, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Wanneer de boekwaarde van een actief (of een kasstroomgenererende eenheid) hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingsverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Indien sprake is van een bijzonder waardeverminderingsverlies van een kasstroomgenererende eenheid, wordt het verlies allereerst toegerekend aan goodwill die is toegerekend aan de kasstroomgenererende eenheid. Een eventueel restant verlies wordt toegerekend aan de andere activa van de eenheid naar rato van hun boekwaarden.

Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat een in eerdere jaren verantwoord bijzonder waardeverminderingsverlies is verminderd. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief (of kasstroomgenererende eenheid) geschat.

Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingsverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder waardeverminderings-verlies. In dat geval wordt de boekwaarde van het actief (of kasstroomgenererende eenheid) opgehoogd tot de geschatte realiseerbare waarde, maar niet hoger dan de boekwaarde die bepaald zou zijn (na afschrijvingen) als in voorgaande jaren geen bijzonder waardeverminderingsverlies voor het actief (of kasstroomgenererende eenheid) zou zijn verantwoord.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies voor goodwill wordt niet teruggenomen in een volgende periode, tenzij het eerdere bijzonder waardeverminderingsverlies was veroorzaakt door een specifieke externe gebeurtenis van buitengewone aard die naar verwachting niet opnieuw zal plaatsvinden, en er sprake is van opvolgende externe gebeurtenissen die het effect van de eerdere gebeurtenis weer omkeren.

Vervreemding van vaste activa
Voor verkoop beschikbare vaste activa worden, indien van toepassing, gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

Voorraden
De voorraden, bestaande uit technische materialen en verbruiksartikelen, worden gewaardeerd tegen de kostprijs of lagere netto-opbrengstwaarde. De kostprijs bestaat uit de verkrijgingsprijs, verminderd met kortingen, rabatten en soortgelijke (te) ontvangen vergoedingen met betrekking tot de inkoop. Bij de waardering van de voorraden wordt rekening gehouden met de eventueel op balansdatum opgetreden waardeverminderingen. De lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door een individuele beoordeling van de voorraden.

Handelsvorderingen en overige vorderingen
De grondslagen voor de waardering van vorderingen zijn beschreven onder het hoofd Financiële instrumenten.

Liquide middelen
De grondslagen voor de waardering van liquide middelen zijn beschreven onder het hoofd Financiële instrumenten.

Eigen vermogen
Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigen-vermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering op het eigen vermogen gebracht na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst. Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder de schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de winst- en verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Voorzieningen
Algemeen
Een voorziening wordt in de balans opgenomen wanneer er sprake is van:
- een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting die het gevolg is van een gebeurtenis in het verleden;
- waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt; en
- waarvan het waarschijnlijk is dat voor afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen nodig is.

Indien (een deel van) de uitgaven die noodzakelijk zijn om een voorziening af te wikkelen waarschijnlijk geheel of gedeeltelijk door een derde worden vergoed bij afwikkeling van de voorziening, wordt de vergoeding als afzonderlijk actief gepresenteerd. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de beste schatting van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen. Het contant maken van de voorzieningen heeft geen significant effect op de hoogte van de voorzieningen. Om die reden zijn de voorzieningen opgenomen tegen de nominale waarde. De voorzieningen hebben een relatief kortlopend karakter, waardoor het effect van contant maken eveneens niet significant is. Dotaties aan de voorzieningen worden ten laste gebracht van de winst- en verliesrekening.

Ultimo boekjaar bestaan uit de volgende voorzieningen.

- *Voorziening Jubileumuitkeringen*
  Voor de in de toekomst te betalen jubileumuitkeringen aan de medewerkers is een voorziening opgenomen. In de berekening is rekening gehouden met de achterliggende diensttijd, de leeftijden en het verwachte verloop van de medewerkers, rekening houdende met de specifieke inhoud van de jubileumregeling en de werkgeverslasten.

- *Voorziening ORV en tariefscorrectie*
  Er is een voorziening gevormd voor verwachte toekomstige tariefscorrecties door de Autoriteit Consument en Markt (ACM) als gevolg van in het verleden te veel in rekening gebrachte tarieven. De voorziening is bepaald op basis van tariefsbesluiten van de ACM, waarschijnlijke (nakomende) kosten voor niet-gefactureerde systeemdiensten en overige kosten om de verplichting af te wikkelen.

Langlopende en kortlopende schulden
De waardering van langlopende schulden is toegelicht onder het hoofd Financiële instrumenten.

Opbrengstverantwoording
Opbrengsten worden in de winst- en verliesrekening verwerkt wanneer het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald, de inning van de te ontvangen vergoeding waarschijnlijk is, de mate waarin de dienstverlening op balansdatum is verricht betrouwbaar kan worden bepaald en de reeds gemaakte kosten en de kosten die (mogelijk) nog moeten worden gemaakt om de dienstverlening te voltooien op betrouwbare wijze kunnen worden bepaald. Indien het resultaat van een bepaalde opdracht tot dienstverlening niet op betrouwbare wijze kan worden bepaald, worden de opbrengsten verwerkt tot het bedrag van de kosten van de dienstverlening die worden gedekt door de opbrengsten.

Netto-omzet
Onder de netto-omzet worden de opbrengsten verantwoord van de verrichte diensten uit het distribueren van elektriciteit en gas en van overige activiteiten tegen de reële waarde van de transacties.

De transport-, aansluit- en meetdiensten voor kleinverbruikers geschieden op basis van vaste bedragen, afhankelijk van de grootte (capaciteit) van de aansluiting. De transport- en aansluitdienst voor grootverbruikers geschieden periodiek op basis van contractueel overeengekomen capaciteit en daarnaast bij elektriciteit op basis van gemeten verbruik en opgetreden netbelasting.

De omvang van de omzet van de gedistribueerde energie wordt gereguleerd door de Autoriteit Consument en Markt (ACM). Leidend voor de realisatie van de omzet is de periode waarin Coteq Netbeheer de transport-, aansluit- en meetdiensten (gereguleerde opbrengsten) heeft verricht.

Overige bedrijfsopbrengsten
De overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit meerdere posten.

Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf
Dit betreft de kosten van eigen personeel van Coteq Netbeheer, gemaakt in het kader van investeringsprojecten. De kosten zijn geactiveerd als materiële vaste activa. De kosten van het eigen personeel betreffen salariskosten, sociale lasten en de kosten van het wagenpark.

Amortisatie van gepassiveerde bijdragen
Bijdragen in de aanleg en betalingen ontvangen van klanten voor de gemaakte kosten voor de elektriciteits- en gasinfrastructuur worden als vooruit ontvangen opbrengsten op de balans verantwoord. De vooruit ontvangen opbrengsten worden geamortiseerd over de verwachte levensduur van de betrokken activa. De amortisatie wordt in de winst- en verliesrekening verantwoord onder overige baten.

Overheidssubsidies en investeringspremies
Overheidssubsidies en investeringspremies worden verantwoord indien redelijke zekerheid bestaat dat aan de condities voor het verkrijgen van de subsidies of premies wordt of zal worden voldaan en dat het bedrag zal worden ontvangen. Subsidies en investeringspremies ontvangen voor investeringen in materiële vaste activa worden in mindering gebracht op de materiële vaste activa.

Overheidssubsidies en exploitatiesubsidies die geen verband houden met investeringen in materiële vaste activa of andere vaste activa worden in het resultaat verwerkt op het moment dat de daarbij behorende kosten worden gemaakt.

Opbrengst werken voor derden en overige bedrijfsopbrengsten
Als opbrengsten (uit transacties) worden de bedragen verwerkt die de rechtspersoon voor eigen rekening ontvangt. Bedragen die de rechtspersoon voor derden ontvangt, worden niet als opbrengsten verwerkt.

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten
Kostprijs omzet
Hieronder worden de kosten van transportdiensten en netverliezen gerekend die gerelateerd zijn aan de netto omzet.

Kosten uitbesteed werk en materiaalkosten
Hieronder zijn begrepen de direct aan de netto-omzet en de opbrengst werken voor derden en overige bedrijfsopbrengsten toerekenbare kosten. De kosten zijn toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

Personeelsbeloningen
De beloningen van het personeel worden als last in de winst- en verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Indien de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de vennootschap.

Voor de beloningen met opbouw van rechten, sabbatical leave, winstdelingen en bonussen worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen. Op balansdatum wordt hiertoe een verplichting opgenomen. Ontvangen bijdragen voortvloeiend uit levensloopregelingen worden in aanmerking genomen in de periode waarover deze bijdragen zijn verschuldigd. Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslagvergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen. De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (CAO en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Een verwachte vergoeding ten gevolge van winstdelingen en bonusbetalingen wordt verantwoord indien de verplichting tot betaling van die vergoeding is ontstaan op of vóór balansdatum en een betrouwbare schatting van de verplichtingen kan worden gemaakt.

Een uitkering als gevolg van ontslag wordt als voorziening en als last verwerkt als de vennootschap zich aantoonbaar heeft verbonden tot beëindiging van het dienstverband van één of meer personeelsleden vóór de gebruikelijke pensioendatum of tot een uitkering ter stimulering van vrijwillig ontslag. De vennootschap heeft zich aantoonbaar verbonden tot het doen van ontslaguitkeringen als formeel een gedetailleerd plan (of regeling) is opgesteld en intrekking daarvan door de vennootschap redelijkerwijs niet meer kan plaatsvinden.

Coteq Netbeheer is eigen risicodrager voor de Werkloosheidswet (WW). Indien een medewerker van Coteq Netbeheer werkloos wordt, komt de uitkering ten laste van Coteq Netbeheer voor een periode tot maximaal 38 maanden, afhankelijk van het arbeidsverleden van de desbetreffende medewerker. De elementen voor de berekening van de verplichting zijn de personeelsleden op wie de regeling van toepassing is, de meest waarschijnlijke looptijd van de uitkering voor dit personeelslid en de toegezegde vergoedingen, gewaardeerd tegen de nominale waarde.

De verplichting uit hoofde van beloningen tijdens dienstverband wordt gewaardeerd tegen nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen.

Nederlandse pensioenregeling
Coteq Netbeheer neemt deel in de pensioenregelingen van het pensioenfonds ABP. De regelingen zijn geclassificeerd als toegezegde bijdrageregelingen. Uitgangspunt is dat de in de verslagperiode te verwerken pensioenlast gelijk is aan de over die periode aan de pensioenuitvoerder verschuldigde pensioenpremies. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door de pensioenuitvoerder of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies.

Indien op basis van de uitvoeringsovereenkomst met betrekking tot een bedrijfstakpensioenregeling per balansdatum een verplichting bestaat, wordt een voorziening gevormd als het waarschijnlijk is dat de aanwending van een maatregelenpakket, dat nodig is voor het herstel van de per balansdatum bestaande dekkingsgraad, zal leiden tot een uitstroom van middelen en de omvang daarvan betrouwbaar kan worden geschat. Ultimo 2019 was hiervan geen sprake. Indien sprake is van aanpassingen van de per balansdatum opgebouwde aanspraken die voortvloeien uit toekomstige salarisverhogingen die per balansdatum reeds zijn toegezegd en die voor rekening van de vennootschap komen wordt hiervoor een voorziening gevormd. Ultimo 2019 was hiervan geen sprake.

Verder wordt op balansdatum een voorziening opgenomen voor bestaande additionele verplichtingen ten opzichte van het pensioenfonds en de werknemers, indien het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling van die verplichtingen een uitstroom van middelen zal plaatsvinden en de omvang van de verplichtingen betrouwbaar kan worden geschat. Het al dan niet bestaan van additionele verplichtingen wordt beoordeeld aan de hand van de uitvoeringsovereenkomst met het pensioenfonds, de pensioenovereenkomst met de werknemers en andere (expliciete of impliciete) toezeggingen aan de werknemers. Ultimo 2019 was hiervan geen sprake.

Beëindigingsvergoedingen
Een uitkering als gevolg van beëindiging van het dienstverband wordt als verplichting en als last verwerkt als de onderneming zich aantoonbaar heeft verbonden tot beëindiging van het dienstverband van één of meer personeelsleden vóór de gebruikelijke pensioendatum of tot een uitkering ter stimulering van vrijwillig ontslag. De onderneming heeft zich aantoonbaar verbonden tot het voldoen van beëindigingsvergoedingen als formeel een gedetailleerd plan (of regeling) is opgesteld en intrekking daarvan door de vennootschap redelijkerwijs niet meer kan plaatsvinden. In het plan zijn de betrokken functies en het (geschatte) aantal van de werknemers, de uitkering voor iedere medewerker en de periode die gemoeid is met de uitvoering van het plan benoemd.

Rentebaten en soortgelijke opbrengsten en rentelasten en soortgelijke kosten
De financiële baten bestaan uit interestbaten op de rentedragende financiële activa, berekend op basis van de effectieve interestmethode. Daarnaast zijn dividenduitkeringen op overige effecten onder deze post opgenomen.

Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost.

Rentelasten en soortgelijke lasten omvatten de interestlasten op de rentedragende verplichtingen berekend op basis van de effectieve interestmethode en worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren. Agio, disagio en aflossingspremies worden, indien van toepassing, verantwoord als rentelast in de periode waartoe zij behoren. De toerekening van deze rentelast en de rentevergoeding over de lening is de effectieve rente die in de winst- en verliesrekening wordt verwerkt. In de balans is (per saldo) de amortisatiewaarde van de schuld(en) verwerkt. De nog niet in de winst- en verliesrekening verwerkte bedragen van het agio en de al in de winst- en verliesrekening verwerkte aflossingspremies worden verwerkt als verhoging van de schuld(en) waarop ze betrekking hebben.

De nog niet in de winst- en verliesrekening verwerkte bedragen van het disagio worden verwerkt als verlaging van de schuld(en) waarop ze betrekking hebben.

Belastingen naar de winst
Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen en latente belastingen. De belastingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen, behoudens voor zover deze betrekking hebben op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen (de belasting wordt in het eigen vermogen verwerkt) of op een overname.

De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van belasting-tarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde belasting. Rekening wordt gehouden met tijdelijke en permanente verschillen in de commerciële en fiscale waardering van posten. Indien de boekwaardes van activa en verplichtingen ten behoeve van de financiële verslag¬geving afwijken van hun fiscale boekwaardes, is sprake van tijdelijke verschillen.

Ultimo boekjaar 2019 is sprake van hiervoor genoemde verrekenbare tijdelijke verschillen (onder meer door een fiscaal afwijkende openingsbalans voor netbeheer activa en de toepassing van fiscaal versnelde afschrijvingen in voorgaande jaren), waarvoor een latente belastingvordering is opgeno¬men. De verwachting bestaat, op basis van historische positieve resultaten, dat in de toekomst voldoende fiscale winsten beschikbaar zullen zijn voor verrekening respectievelijk compensatie. Latente belastingvorde¬ringen worden per iedere verslagdatum herzien en verlaagd voor zover het niet langer waarschijnlijk is dat het daarmee samenhangende belastingvoordeel zal worden gerealiseerd.
De waardering van latente belastingvorderingen wordt gebaseerd op de fiscale gevolgen van de door de vennootschap op balansdatum voorgenomen wijze van realisatie of afwikkeling van zijn activa, voorzieningen, schulden en overlopende passiva. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd tegen contante waarde, waarbij discontering plaatsvindt op basis van de voor de onderneming geldende rente voor langlopende leningen, onder aftrek van belasting op basis van het effectieve belastingtarief. Wijzigingen in de latente vordering als gevolg van oprenting worden verantwoord op de belastingregel.

Cogas Holding N.V., de 100% moedermaatschappij van de Cogas groep, vormt tezamen met haar groepsmaatschappijen een fiscale eenheid voor de heffing van vennootschapsbelasting. Binnen de Cogas groep worden belastinglasten gealloceerd aan de vennootschappen alsof iedere entiteit zelfstandig belastingplichtig is.

Kasstroomoverzicht
Het kasstroomoverzicht is op basis van de indirecte methode opgesteld. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Vennootschapsbelasting, ontvangen interest en ontvangen dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde interest en betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Reële waarde van financiële instrumenten
Voor bepaalde posten in de jaarrekening is de initiële waarderingsgrondslag de reële waarde. Voorts geldt dat voor bepaalde posten de afwijkingen tussen de reële waarde en de boekwaarde worden toegelicht. De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn.

De reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald door de verwachte kasstromen contant te maken tegen een disconteringsvoet die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd, vermeerderd met krediet- en liquiditeitopslagen.

Toelichting op de balans
(bedragen in duizenden euro's)

1. Materiële vaste activa

Overzicht van het verloop van de balanswaarde in 2019 en de aanschafwaarde per 31 december 2019 naar de aard van de activa

	Bedrijfsgebouwen en terreinen	Distributieleidingen en installaties	Andere bedrijfmiddelen	Bedrijfsmiddelen in uitvoering	**Totaal**
Aanschafwaarde	5.934	291.014	11.638	1.736	**310.322**
Cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-2.850	-137.199	-10.808		**-150.857**
Boekwaarde per 1 januari	3.084	153.815	830	1.736	**159.465**
Investeringen	116	12.306	242	354	**13.018**
Desinvesteringen		-3.625			**-3.625**
Afschrijvingen	-108	-6.342	-598		**-7.048**
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen		2.613	2.613		**2.613**
	9	4.951	-354	354	**4.958**
Aanschafwaarde	6.050	299.695	11.880	2.090	**319.715**
Cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-2.958	-140.928	-11.406		**-155.292**
Boekwaarde per 31 december	3.092	158.767	474	2.090	**164.423**

Bouwrente wordt geactiveerd.

Vanwege de uitrol van slimme meters worden in de komende jaren veel conventionele meters buiten gebruik gesteld. Dit zal leiden tot desinvesteringen. De boekwaarde van deze conventionele gas- en elektriciteitsmeters bedroeg ultimo boekjaar € 188.000 (2018: € 550.000). Op basis van de werkelijk afgenomen conventionele meters zullen desinvesteringen worden geboekt.

Coteq Netbeheer is diverse investeringsverplichtingen aangegaan. De voornaamste verplichting betreft de uitrol van slimme meters tot en met 2020. Voor een toelichting wordt verwezen naar noot 11 - niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen. De post bedrijfsmiddelen in uitvoering betreft voornamelijk de op balansdatum nog niet afgeronde aanleg van nieuwe distributieleidingen/installaties. De voornaamste gehanteerde afschrijvingstermijnen zijn:

Middel	Jaar
Bedrijfsgebouwen	30 jaar
Machines en installaties	10 - 15 jaar
Distributieleidingen en installaties	15 - 55 jaar
Andere bedrijfsmiddelen	5 - 12 jaar

2. Financiële vaste activa

	31-12-2019	31-12-2018
Belastinglatentie	**982**	2.148
Overlopend actief	**27.084**	30.469
Overige financiële vaste activa	**678**	638
	28.745	33.255

Belastinglatentie

	31-12-2019	31-12-2018
Latente belastingvordering per 1 januari	**2.148**	3.338
Af: onttrekking latentie	**-1.166**	-1.190
Latente belastingvordering per 31 december	**982**	2.148

De post latente belastingvordering heeft betrekking op verschillen tussen de boekwaarden van de materiële vaste activa vanwege de met de fiscus overeengekomen boekwaarden per 1 januari 1998 en het toepassen van willekeurige afschrijving. De latente vordering heeft een looptijd tot en met 2066 en is contant gemaakt tegen 1,43%. Verwacht wordt dat van de vordering op balansdatum binnen een jaar wordt gerealiseerd.

Overlopend actief

	31-12-2019	31-12-2018
Stand per 1 januari	**30.469**	33.854
Af: vrijval lopend boekjaarr	**-3.385**	-3.385
	27.084	30.469

Deze jaarrekeningpost is ontstaan vanwege een herstructurering in de Cogas groep in 2001. Deze post valt jaarlijks vrij, voor het laatst in 2027.

Overige financiële vaste activa

	31-12-2019	31-12-2018
Lening aan EDSN B.V.	**678**	638
	678	638

Lening aan EDSN B.V. te Amersfoort

	31-12-2019	31-12-2018
Stand 1 januari	**638**	498
Bij: opname	**140**	242
Af: aflossing	**-100**	-102
Stand 31 december	**678**	638

Coteq Netbeheer B.V. heeft EDSN B.V., evenals de overige netbeheerders, naar rato van het aandeel in EDSN B.V. een lening verstrekt om de software voor het berichtenverkeer ten behoeve van het nieuwe marktmodel te financieren. Terugbetaling vindt plaats in 5 jaar tegen marktconforme rente. Zekerheden zijn niet gesteld.

3. Voorraden

	31-12-2019	31-12-2018
Grond- en hulpstoffen	**590**	634
Voorziening incourant	**-**	-
	590	634

De historische aanschafwaarde van voorraden die worden gewaardeerd op lagere netto-opbrengstwaarde bedraagt nihil. De voorraadwaardering op basis van de actuele waarde wijkt niet materieel af van bovenstaande waardering.

4. Vorderingen en overlopende activa

	31-12-2019	31-12-2018
Debiteuren	**762**	844
Overige vorderingen	**3.817**	3.522
	4.579	4.366

Debiteuren

	31-12-2019	31-12-2018
Handelsdebiteuren	**1.172**	1.279
Voorziening dubieuze debiteuren	**-410**	-435
	762	844

Overige vorderingen

	31-12-2019	31-12-2018
Nog te factureren omzet	**3.526**	3.376
Belastingen en premies sociale verzekeringen	**-**	31
Vorderingen op groepsmaatschapijen	**133**	-
Effecten	**4**	4
Overlopende activa	**154**	111
	3.817	3.522

Effecten

	31-12-2019	31-12-2018
EDSN B.V. te Amersfoort	**4**	4
	4	4

De effecten zijn gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde.

De grondslagen voor de waardering van effecten zijn beschreven onder het hoofd Financiële instrumenten. EDSN voorziet in het berichtenverkeer en de gegevensuitwisseling tussen de marktpartijen met betrekking tot de wettelijke en niet-wettelijke ketenprocessen en werkt in opdracht van regionale en landelijke netbeheerders, de Vereniging Nederlandse EnergieDataUitwisseling (NEDU) en andere marktpartijen zoals de energieleveranciers. Coteq Netbeheer B.V. houdt, evenals de overige netbeheerders, naar rato een aandeel in EDSN B.V.

5. Liquide middelen

De liquide middelen worden geheel in euro's aangehouden en staan vrij ter beschikking.

	31-12-2019	31-12-2018
Banktegoeden	**9.690**	6.163
	9.690	6.163

6. Eigen vermogen

Het maatschappelijk kapitaal bestaat uit 200.000 gewone aandelen, elk met een nominale waarde van € 1.000.

Gestort en opgevraagd kapitaal

	31-12-2019	31-12-2018
Maatschappelijk kapitaal, 200.000 aandelen	**200.000**	200.000
Af: Nog niet uitgegeven aandelen	**124.401**	124.401
Geplaatst kapitaal	**75.599**	75.599

Overige reserves

	31-12-2019	31-12-2018
Stand per 1 januari	**34.367**	27.945
Bij: Netto resultaat voorgaand boekjaar	**6.474**	6.422
Af: Dividend	**-3.000**	-
Stand per 31 december	**37.842**	34.367

Onverdeeld resultaat

	2019	2018
Stand per 1 januari	**6.474**	6.422
Bij: Netto resultaat lopend boekjaar	**6.835**	6.474
Af: toevoeging overige reserve	**6.474**	6.422
Stand per 31 december	**6.835**	6.474

7. Voorzieningen

Overige voorzieningen

	31-12-2019	31-12-2018
Voorziening tariefcorrecties	**1.081**	1.036
Voorziening jubileumuitkering	**41**	60
	1.122	1.096

Door de ACM is in de vorige reguleringsperiode in de vastgestelde tarieven onterecht een te hoge vergoeding voor inkoopkosten voor transport opgenomen. Deze correctie wordt in de volgende reguleringsperiode afgewikkeld. Voor de verwachte omvang van de verplichting is een voorziening getroffen. De voorziening valt naar verwachting vrij in de volgende reguleringsperiode (2022 en 2023).

Voorziening jubileumuitkering

	31-12-2019	31-12-2018
	60	50
Saldo per 1 januari	**13**	16
Dotaties	**73**	66
Onttrekkingen	**32**	6
Saldo per 31 december	**41**	60

Overeenkomstig Richtlijn 271 (personeelsbeloningen) voor de jaarverslaggeving van de raad voor de jaarverslaggeving voor grote en middelgrote rechtspersonen is een voorziening opgenomen voor de in de toekomst te betalen jubileum-uitkeringen aan de medewerkers. De dotatie aan deze voorziening is als last in de winst- en verliesrekening verwerkt. Verwacht wordt dat € 10.000 binnen één jaar zal worden afgewikkeld.

8. Langlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
Leningen van kredietinstellingen	**44.000**	44.000
Vooruitontvangen bedragen	**36.945**	35.885
	80.945	79.885

Leningen van kredietinstellingen

	31-12-2019	31-12-2018
De langlopende leningen kunnen worden onderverdeeld in:		
Leningen met een resterende looptijd van > 5 jaar	**44.000**	44.000
Leningen met een resterende looptijd van < 5 jaar	**-**	-
Totaal van de leningen van kredietinstellingen	**44.000**	44.000
	-	-
Af: Aflossingsverplichtingen		
	44.000	44.000

Over de leningen wordt een vaste rente betaald die varieert tussen 1,8% en 2,0% Het gemiddelde rentepercentage over 2019 bedroeg 1,88% (2018: 1,88%). Er zijn geen zekerheden verstrekt. Het kortlopende deel van de langlopende leningen is nihil (2018: nihil). De belangrijkste voorwaarden voor de verstrekte leningen betreffen minimale solvabiliteits- en renteratio's. Het minimale solvabiliteitspercentage bedraagt 30%. De eis voor de renteratio betreft een minimale ICR (EBIT/jaarlijkse bruto rentelasten) van 1,7. Coteq Netbeheer voldeed ultimo 2019 aan deze voorwaarden.

Opgenomen rentedragende leningen en schulden worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs van de schuld. Coteq Netbeheer maakt met betrekking tot haar leningen geen gebruik van derivaten.

Vooruitontvangen bedragen

	31-12-2019	31-12-2018
Saldo per 1 januari	**35.885**	34.701
Ontvangen in het jaar	**2.428**	2.497
	38.313	37.198
Geamortiseerd	**-1.368**	-1.313
Saldo per 31 december	**36.945**	35.885

9. Kortlopende schulden

	31-12-2019	31-12-2018
Schulden aan leveranciers	**219**	508
Belastingen en premies sociale verzekeringen	**395**	230
Schulden aan groepsmaatschapiijen	**2.230**	3.405
Pensioenpremies	**-**	19
Overlopende passiva	**2.841**	2.300
	5.685	6.462

Overlopende passiva

	31-12-2019	31-12-2018
Nog te betalen rente	**668**	668
Vakantiegeld en -dagen	**57**	44
Overige nog te betalen kosten	**2.116**	1.588
	2.841	2.300

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan 1 jaar.

10. Financiële instrumenten

Algemeen
De onderneming maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de onderneming blootstellen aan rente-, kasstroom-, krediet- en liquiditeitsrisico's. Om deze risico's te beheersen, heeft de onderneming een beleid inclusief een stelsel van beheersingsmaatregelen opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en daarmee op de financiële prestaties van de onderneming te beperken. De gebruikelijke financiële risico's zijn naar de mening van het management voor Coteq Netbeheer beperkt en worden door Coteq Netbeheer adequaat beheerst.

Coteq Netbeheer maakt geen gebruik van speculatieve afgeleide financiële instrumenten.

Kredietrisico
Het kredietrisico is het risico van een verlies dat ontstaat als een tegenpartij niet kan of zal voldoen aan haar verplichtingen. Voor alle kleinverbruikersdebiteuren inzake de te betalen netwerkvergoedingen worden de vorderingen geïnd door energieleveranciers die debiteurenrisico op de eindklanten dragen. Coteq Netbeheer heeft daarentegen wel een debiteurenrisico op de energieleveranciers.

Het maximale kredietrisico is in beginsel gelijk aan de boekwaarde van de vorderingen en vaste en vlottende activa.

Renterisico en kasstroomrisico
Het beleid van de onderneming is om haar financieringen voor 100% aan te trekken met vastrentende leningen. De onderneming loopt hierdoor een beperkt renterisico over de rentedragende vorderingen en schulden en herfinanciering van bestaande financieringen.

Liquiditeitsrisico
De onderneming bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitsprognoses. Het management ziet erop toe dat voor de onderneming steeds voldoende liquiditeiten beschikbaar zijn om aan de verplichtingen te kunnen voldoen en dat tevens voldoende financiële ruimte onder de beschikbare faciliteiten beschikbaar blijft om steeds binnen de gestelde lening-convenanten te blijven.

De liquide middelen worden geheel in Euro's aangehouden en staan vrij ter beschikking.

Het belangrijkste rente- en liquiditeitsrisico kan worden weergegeven door de onderstaande vervalkalender. Het betreft niet contant gemaakte contractuele betalingsverplichtingen, waarbij reeds rekening is gehouden met de overeengekomen herfinanciering. Alle leningen van kredietinstellingen zijn vastrentend tot aan het einde van de looptijd.

x € 1.000	bedrag	<1 jaar	>1 en <3 jr	>3 en <5 jr	>5 en <10 jr	>10 jaar
Opgenomen vastrentende leningen	44.000				44.00	

De overige kortlopende schulden en overlopende passiva hebben een resterende looptijd die korter is dan 1 jaar. Dit geldt eveneens voor de overige vorderingen en overlopende activa. De vooruit ontvangen bedragen, zoals opgenomen onder de langlopende schulden, worden over de resterende looptijd geamortiseerd ten gunste van de winst- en verliesrekening en hebben daardoor geen gevolgen voor de toekomstige liquiditeitspositie en kasstromen.

Reële waarde
De reële waarde van de onderstaande financiële activa en verplichtingen benadert de boekwaarde van deze instrumenten:

- handels- en overige vorderingen;
- kortlopende overige financiële activa;
- liquide middelen;
- handelsschulden en overige te betalen posten;
- kortlopende belastingverplichtingen.

De reële waarde van de langlopende verplichtingen aan kredietinstellingen wijkt niet significant af van de boekwaarde.

11. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

De grootschalige uitrol van slimme meters vindt plaats in de periode 2015 tot en met 2020. Door middel van het programma “Grootschalige Slimme meter Aanbieding (GSA)” wordt de aanbieding en plaatsing van meters aan onze klanten gestuurd en beheerst. De grootschalige aanbieding van slimme meters is een verplichting die Coteq Netbeheer met het Ministerie van Economische Zaken en Klimaat heeft afgesproken. Voor de collega-netbeheerders in Nederland geldt eenzelfde verplichting.

De grootschalige uitrol van slimme meters is een complex project van grote omvang. Het project legt een groot beslag op de interne organisatie, processen en systemen. Coteq Netbeheer stelt zich ten doel het aanbieden van slimme meters soepel en efficiënt te laten verlopen, zodat klanten tevreden zijn over de gang van zaken. Coteq Netbeheer werkt bij de grootschalige uitrol van slimme meters, ook mede daarom, intensief samen met de collega-netbeheerder Enexis. Dit temeer omdat de netgebieden van Coteq Netbeheer en Enexis elkaar deels overlappen.

Uiterlijk eind 2020 dient Coteq Netbeheer aan al haar kleinverbruikers de plaatsing van een slimme meter te hebben aangeboden. De resterende investeringsverplichting over het jaar 2020 bedraagt voor elektriciteitsmeters circa € 0,3 miljoen en voor gasmeters circa € 1,7 miljoen ofwel in totaal circa € 2,0 miljoen. In 2019 is € 4,8 miljoen geïnvesteerd..

Toelichting op de winst- en verliesrekening
(bedragen in duizenden euro's)

12. Netto-omzet

De netto-omzet kan als volgt worden gespecificeerd naar belangrijke opbrengstencategorieën:

		2019	2018
Aardgas	transport- en aansluitdienst	**19.650**	19.576
Aardgas	meetdienst	**3.212**	3.135
Elektriciteit	transport- en aansluitdienst	**16.456**	16.264
Elektriciteit	meetdienst	**1.563**	1.519
		40.881	40.494

De netto-omzet bestaat uit verrichte diensten in het boekjaar, zoals beschreven in de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling. De netto-omzet wordt volledig in Nederland gerealiseerd.

13. Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf

	2019	2018
Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf	**2.157**	2.127

De geactiveerde productiekosten voor het eigen bedrijf hebben betrekking op de uren van het eigen personeel die besteed zijn aan werkzaamheden ten behoeve van investeringsprojecten.

14. Overige bedrijfsopbrengsten

	2019	2018
Opbrengst werken voor derden	**557**	784
Overige bedrijfsopbrengsten	**1.369**	1.300
	1.927	2.084

Opbrengst werken voor derden

	2019	2018
Aardgas	**356**	203
Elektriciteit	**201**	573
Overig	**-**	8
	557	784

De opbrengst werken voor derden omvat onder meer schades, fraude en vergoedingen voor af- en heraansluiting.

Overige bedrijfsopbrengsten

	2019	2018
Geamortiseerde bijdragen bij investeringen in aanleg van netten en aansluitingen	**1.368**	1.307
Subsidies	**2**	-7
	1.369	1.300

15. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

	2019	2018
Kostprijs omzet	**4.012**	3.971
Kosten uitbesteed werk en materiaalkosten	**6.969**	7.455
	10.981	11.426

De kostprijs van de omzet betreft kosten van transportdiensten en netverliezen die gerelateerd zijn aan de netto-omzet.

Kosten uitbesteed werk en materiaalkosten

	2019	2018
Materiaalkosten	**2**	825
Werkzaamheden en diensten van derden	**6.967**	6.630
	6.969	7.455

16. Personeelskosten

	2019	2018
Salarissen	**1.308**	1.136
Wettelijke en vrijwillige sociale lasten	**194**	143
Pensioenlasten	**226**	99
Interne bedrijfsregelingen	**103**	169
Inleen	**391**	318
	2.222	1.865

De interne bedrijfsregelingen omvatten onder andere uitkeringen bij ontslag, vergoedingen voor reiskosten woon-werk, vergoedingen voor studiekosten en toelagen voor onregelmatige diensten.

Personeelsbestand

	2019	2018
Totaal gemiddeld aantal fte	**21,1**	16,0

Gedurende het boekjaar 2019 bedroeg het gemiddeld aantal werknemers bij Coteq Netbeheer, omgerekend naar volledige mensjaren 21,1 (2018: 16,0). Zowel in 2019 als in 2018 waren geen medewerkers werkzaam buiten Nederland. In 2019 heeft een verschuiving plaatsgevonden van 5,5 FTE van Cogas Infra naar Coteq Netbeheer.

17. Afschrijvingen op materiële vaste activa

	2019	2018
Immateriële vaste activa	**7.047**	7.020
Materiële vaste activa	**563**	396
Boekwinst/ -verlies bij desinvesteringen	**7.611**	7.416

Het boekverlies betreft hoofdzakelijk de vervanging van de conventionele meters door slimme meters.
De afschrijvingen zijn berekend op basis van de historische kostprijs.

18. Overige bedrijfskosten

	2019	2018
Onderhoudscontracten	**20**	3
Huisvestingskosten	**96**	117
Advies- en controlekosten	**149**	44
Wagenpark (excl. afschrijvingen)	**2**	-
Communicatie en PR	**9**	2
Lidmaatschappen en bijdragen	**922**	788
Overige bedrijfskosten	**-35**	-62
Doorbelaste kosten	**8.536**	9.144
	9.699	10.035

19. Financiële baten en lasten

	2019	2018
Rentebaten	**5**	14
Rentelasten langlopende leningen	**-842**	-842
Overige rentelasten	**-21**	-31
	-858	-859

20. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

	2019	2018
Resultaat vóór belastingen	**13.594**	13.104
Belastinglast op basis van toepasselijk belastingtarief in Nederland	**3.389**	3.266
Fiscale verschillen	**-1.180**	-1.211
Mutatie belastinglatentie	**1.166**	1.190
	3.374	3.245
Effectief belastingstarief	**-24,8%**	-24,8%

Het effectieve belastingpercentage ligt in lijn met het wettelijke belastingtarief.

21. Vrijval overlopend actief

	2019	2018
Vrijval overlopend actief	**-3.385**	-3.385
	-3.385	-3.385

	2019	2018
Onderzoek van de jaarrekening	**91**	90
Andere controleopdrachten	**69**	68
Adviesdiensten op fiscaal terrein		
Andere niet-controlediensten		3
	160	161

22. Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is op basis van de indirecte methode opgesteld. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Vennootschapsbelasting, ontvangen interest en ontvangen dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde interest en betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

23. Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de onderneming en een natuurlijk persoon of entiteit die verbonden is met de onderneming. Dit betreffen onder meer de relaties tussen de onderneming en haar deelnemingen, de aandeelhouders, de bestuurders en de functionarissen op sleutelposities. Onder transacties wordt verstaan een overdracht van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht. Er hebben zich geen significante transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

24. Beloning van bestuurders en commissarissen

Hiervoor wordt verwezen naar bijlage 1.

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant
Coteq Netbeheer B.V. maakt deel uit van een groep, waarvan Cogas Holding N.V. te Almelo aan het hoofd staat. Op grond van artikel 403 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is gebruik gemaakt van de vrijstelling van deponering bij het Handelsregister van de jaarrekening van Coteq Netbeheer B.V. en de accountantscontrole. Cogas Holding N.V. is op grond van dit genoemde artikel hoofdelijk aansprakelijk voor Coteq Netbeheer B.V.

Statutaire bepalingen inzake de resultaatbestemming
De statutaire bepalingen inzake de resultaatbestemming luiden als volgt:

De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders.

Bijlagen

WNT-verantwoording 2019 Coteq Netbeheer B.V.

De WNT is van toepassing op Coteq Netbeheer B.V. Het voor Coteq Netbeheer B.V. toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2019 € 194.000. Dit betreft het algemeen bezoldigingsmaximum.

1. Ontwikkelingen energietransitie

1a. Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13e maand van de functievervulling alsmede degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt.

Coteq Netbeheer B.V. heeft voor wat de leidinggevende topfunctionaris de heer G.A. de Haan betreft de deeltijd voor de doorbelasting van de kosten van diens bezoldiging bepaald op basis van fte en wel als volgt: Uitgangspunt 100% (= 100). Daarvan is eerst 5% van de arbeidstijd van de directeur (in 2019) toegerekend aan de Joint Ventures Cogas Kabel Infra B.V./Cogas Kabel Infra Buitengebied B.V en Biogas Netwerk Twente B.V. De resterende 95% is verdeeld naar de business units binnen de Cogasgroep op basis van % fte per business unit over 2019. Aan Coteq Netbeheer B.V. (de netbeheerder) is uit hoofde van directe doorbelasting 17,08% toegerekend en uit hoofde van indirecte doorbelasting vanuit Cogas Infra B.V. (die zelf een doorbelasting van 50,42% heeft gekregen) 98,22%. Per saldo is aan Coteq Netbeheer B.V. in 2019 toegerekend: (95% x 17,08%) + (95% x 50,42% x 98,22%) = 63,27%. De deeltijdfactor is op dezelfde wijze bepaald als in 2017 en 2018.

Gegevens 2019	
bedragen x € 1	**G.A. de Haan**
Functiegegevens	Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/01 – 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,6327
Dienstbetrekking?	ja
Bezoldiging	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	103.232
Beloningen betaalbaar op termijn	13.214
Subtotaal	116.446
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	122.744
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.
Bezoldiging	116.446
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.

Gegevens 2018	
bedragen x € 1	**G.A. de Haan**
Functiegegevens	Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2018	01/01 – 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,6763
Dienstbetrekking?	ja
Bezoldiging	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	104.210
Beloningen betaalbaar op termijn	12.882
Subtotaal	117.092
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	127.820
Bezoldiging	117.092

1b. Leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in de periode kalendermaand 1 t/m 12 gedurende het jaar 2019 niet van toepassing.

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

Gegevens 2019					
bedragen x € 1	**A. Koops van 't Jagt**	**E. Leideman**	**A. Flierman**	**R. Zwart**	**R. Lubbers-Hilbrands**
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12
Bezoldiging					
Bezoldiging	19.088	14.091	13.975	13.975	14.094
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	29.100	19.400	19.400	19.400	19.400
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.

Gegevens 2018						
bedragen x € 1	**A. Koops van 't Jagt**	**E. Leideman**	**A. Flierman**	**R. Zwart**	**R. Lubbers-Hilbrands**	**L.B. Kobes**
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2019	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	01/07 – 31/12	01/07 – 31/12	01/01 – 30/06
Bezoldiging						
Bezoldiging	18.604	13.263	12.380	6.190	6.318	6.252
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	28.350	18.900	18.900	9.450	9.450	9.450

2. Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen met of zonder dienstbetrekking alsmede degenen die op grond van hun voormalige functie nog 4 jaar als topfunctionaris worden aangemerkt.

Gedurende het jaar 2019 niet van toepassing.

3. Overige rapportageverplichtingen op grond van de WNT

Naast de hierboven vermelde topfunctionarissen zijn er geen overige functionarissen met een dienstbetrekking die in 2019 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.

Almelo, 29 mei 2020

Mr. G.A. de Haan,
Algemeen directeur.

2. Verklaring Naleving Gedragscode voor Netbeheerders

Aangaande gegevens uit kleinverbruikmeetinrichtingen die op afstand uitleesbaar zijn

Naam rechtspersoon:	Coteq Netbeheer B.V.
Statutaire vestigingsplaats:	Almelo
Periode:	1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Coteq Netbeheer B.V. te Almelo maakte voor het goed kunnen uitvoeren van haar diensten gebruik van meetgegevens die zijn verkregen uit kleinverbruik-meetinrichtingen die op afstand uitleesbaar zijn. In aanvulling op de Algemene Verordening Gegevensbescherming hebben netbeheerders in de Nederlandse energiebranche een gedragscode opgesteld ten aanzien van het gebruik, het vastleggen, het uitwisselen en het bewaren van gegevens die zijn verkregen uit een kleinverbruik-meetinrichting die op afstand uitleesbaar is.

Meetcampagne
In het kader van het willen gaan verzamelen van metergegevens bij een groep kleinverbruikers om ten behoeve van de allocatie en reconciliatie tot nauwkeuriger verbruiksprofielen te kunnen komen, is geconstateerd dat in de Gedragscode ‘Verwerking van Persoonsgegevens door Netbeheerders in het kader van Installatie en Beheer van slimme meters bij kleinverbruikers’ voor dit doel geen frequentie voor de toegestane meteruitlezing is opgenomen.

iSMA
In het kader van het willen gaan verzamelen van metergegevens bij kleinverbruikers om tot dynamische allocatie te kunnen komen in plaats van allocatie op jaarbasis met analoge meters, is geconstateerd dat voor de hiervoor in de Gedragscode opgenomen voorziening geen frequentie voor de toegestane meteruitlezing voor slimme meters is opgenomen.

Beide zaken zijn ondervangen door ter zake expliciet de ondubbelzinnige toestemming van de desbetreffende kleinverbruikers te vragen als elders in de Gedragscode bedoeld. Tegelijkertijd wordt er gewerkt aan een aanpassing van de gedragscode, waarin deze omissie wordt meegenomen.

Sinds 25 mei 2018 gelden voor gedragscodes de normen uit de AVG. De aanpassing van de gedragscode aangaande gegevens uit kleinverbruik-meetinrichtingen die op afstand uitleesbaar zijn, is in 2018 nog niet afgerond. De Europese guideline voor gedragscodes komt in 2019 in consultatie. Daardoor wordt meer duidelijk wat de vereisten zijn aan een gedragscode en op basis van welke criteria de Autoriteit Persoonsgegevens tot goedkeuring van een gedragscode komt.

Hierbij verklaart mr. G.A. de Haan, als bestuurder in 2018 van Coteq Netbeheer B.V., dat netbeheerder Netbeheer zich gedurende de bovenvermelde periode heeft gehouden aan het gestelde in de regels en verplichtingen, genoemd in de Gedragscode Verwerking van Persoonsgegevens door Netbeheerders in het kader van Installatie en Beheer van Slimme Meters bij Kleinverbruikers, zoals goedgekeurd door de Autoriteit Persoonsgegevens (voorheen College Bescherming Persoonsgegevens) op 9 mei 2012.

Almelo, 29 mei 2020,

Mr. G.A. de Haan,
Algemeen directeur.

Gesegmenteerde informatie

Inhoudsopgave

Hoofdoverzicht Winst- en Verliesrekening (Totaal en indeling naar producten elektriciteit, gas, meetdienst en overig) tot en met bedrijfsresultaat" **61**
Toelichting op de domeinen Elektriciteit, Gas en Meetdienst 61

Verdeelsleutels **62**

Toelichting op domein elektriciteit 63
Overzicht bedrijfsresultaat Elektriciteit 63
Omzet 63
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen 64
Overige bedrijfskosten 64
Materiele vaste activa 64
Volumes Transportdienst 65
Volumes periodieke aansluitvergoedingen 66

Toelichting op domein gas **66**
Overzicht bedrijfsresultaat Gas 66
Omzet 67
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen 67
Overige bedrijfskosten 68
Materiele vaste activa 68
Volumes Transportdienst 69
Volumes periodieke aansluitvergoedingen 70

Toelichting op domein meetdienst **71**
Overzicht bedrijfsresultaat Meetdienst 71
Omzet 71
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen 71
Overige bedrijfskosten 71
Materiele vaste activa 71

Inleiding

De cijfers in dit overzicht zijn opgesteld op basis van Dutch GAAP (wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek) en derhalve niet op basis van Regulatorische Accounting Regels (RAR), op basis waarvan de gereguleerde rapportages dienen te worden verantwoord. De belangrijkste verschillen tussen Dutch GAAP en RAR hebben betrekking op:

1. verschillen in waardering van balans- en winst-en-verliesrekening posten en
2. het doel waarvoor de RAR cijfers worden opgesteld en de uitkomst hiervan.

Ad 1) De verschillen in waardering hebben met name betrekking op voorzieningen, afschrijvingen, rente en de in de RAR uitgesloten kosten. Ten aanzien van de voorzieningen wordt in de winst-en-verliesrekening onder Dutch GAAP de dotatie of vrijval verantwoord, terwijl regulatorisch de onttrekking wordt verwerkt in de gereguleerde kosten. Inzake de afschrijvingen bepaalt de individuele netbeheerder zelf de economische gebruiksduren (afschrijvingstermijnen), terwijl regulatorisch dit voor alle netbeheerders hetzelfde is. Hierbij worden de geamortiseerde bijdragen onder Dutch GAAP separaat in de W&V verantwoord, terwijl regulatorisch deze onderdeel uitmaken van de afschrijvingen zelf. Voorts worden onder Dutch GAAP de versnelde afschrijvingen en/of mogelijke impairment direct in de balans en W&V verantwoord, terwijl dit in regulatorisch perspectief niet gebeurt waardoor de last over de resterende levensduur wordt uitgesmeerd.

Voor wat betreft de rente worden onder Dutch GAAP de financiële baten en lasten, voornamelijk betrekking hebben op de rentedragende verplichtingen, in de W&V verantwoord terwijl regulatorisch de rente wordt berekend over de door de toezichthouder vastgestelde activa waarde (SAV). Tot slot worden enkele specifiek in de RAR opgesomde kostenposten uitgesloten terwijl die onder Dutch GAAP in de W&V worden verantwoord.

Ad 2) Bij de regionale netbeheerders is sprake van maatstafregulering. De boekhoudkundige regels, zoals vermeld in de RAR hebben daardoor een geheel andere doelstelling (inkomstenregulering) dan de jaarrekening volgens Dutch GAAP (getrouw beeld vermogen en resultaat). Een belangrijk aspect binnen deze maatstafregulering is daarnaast dat de kosten en investeringen op het totaal van de sector worden bepaald en vervolgens aan de hand van een ieders aandeel in de sector worden gealloceerd aan de afzonderlijke netbeheerders als basis voor de tarifering. Dit is een geheel andere benadering dan de verantwoording van de individuele financiële resultaten van de afzonderlijke netbeheerders. De bepaling van een ieders aandeel vindt overigens door de ACM pas plaats aan het einde van de reguleringsperiode en niet derhalve ieder jaar.

Dit alles betekent dat de in het overzicht verantwoorde resultaten vanwege verschillen in waardering voor regulatorische doeleinden geheel anders kunnen zijn, maar belangrijker het feitelijke gereguleerde resultaat per netbeheerder pas bekend is na afloop van de reguleringsperiode nadat de allocatie van de sectorresultaten heeft plaatsgevonden.

De gesegmenteerde informatie is afgeleid van de jaarrekening van de netbeheerder én de opstelde reguleringsdata, welke voorzien is van controleverklaringen. Op de gesegmenteerde informatie als zodanig heeft géén accountantscontrole plaatsgevonden.

De verdeling van de gesegmenteerde informatie naar de produkten Elektriciteit, Gas en Metering zijn gebaseerd op de in de Reguleringsdata tot stand gekomen verhoudingen. Per product is de informatie verder toegerekend naar de onderliggende spannings- en drukniveau's. Voor omzet, materiële vaste activa en afschrijvingen is de informatie vastgelegd in de administratie. Voor wat betreft de Overige bedrijfskosten is de toerekening gebaseerd op onderliggende klantsegmenten waarbij bij elektriciteit de cascadering naar de geldende klantsegmenten volgens de tarievencode in aanmerking wordt genomen.

Hoofdoverzicht Winst- en Verliesrekening

(Totaal en indeling naar producten elektriciteit, gas, meetdienst en overig) tot en met bedrijfsresultaat

	2019				
	Domeinen			Overig	Totaal
Bedragen in miljoenen euro's	**Elektriciteit**	**Gas**	**Meetdienst**		
Omzet	16,40	20,80	4,80	-	42,01
Af: Kosten van transportdiensten en van distributieverliezen	4,01	-	-	-	4,01
Overige bedrijfsopbrengsten	0,69	0,12	-	-	0,80
	13,08	**20,92**	**4,80**	**-**	**38,80**
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen	2,07	3,59	1,95	-	7,61
Precariokosten	-	-	-	-	-
Overige bedrijfskosten	4,50	8,61	3,62	-	16,73
Totale bedrijfskosten	**6,57**	**12,20**	**5,57**	**-**	**24,34**
Bedrijfsresultaat	**6,50**	**8,72**	**-0,77**	**-**	**14,45**

	2018				
	Domeinen			Overig	Totaal
Bedragen in miljoenen euro's	**Elektriciteit**	**Gas**	**Meetdienst**		
Omzet	16,35	20,99	4,69	-	42,03
Af: Kosten van transportdiensten en van distributieverliezen	3,97	-	-	-	3,97
Overige bedrijfsopbrengsten	1,17	0,20	-	0,00	1,38
	13,55	21,19	4,69	0,00	39,43
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen	2,15	3,65	1,62	-	7,42
Precariokosten	-	-	-	-	-
Overige bedrijfskosten	4,25	9,48	4,22	0,10	18,06
Totale bedrijfskosten	6,40	13,13	5,84	0,10	25,47
Bedrijfsresultaat	7,15	8,06	-1,15	-0,10	13,96

Verdeelsleutels

In dit onderdeel is een toelichting opgenomen over de nadere verbijzondering van kosten naar de verschillende spannings- en drukniveau's. Deze onderverdeling is gebaseerd op een toewijzingssystematiek, zoals gehanteerd bij het opstellen van de reguleringsdatatabellen. De kosten worden in eerste instantie zo veel mogelijk toegewezen aan de verschillende domeinen, waar zij betrekking op hebben. Verder worden kosten zoals uitlezen van slimme meters toegewezen aan het meetdomein elektriciteit en gas op basis van aantal aansluitingen.

De overige kosten, welke niet rechtstreeks zijn toe te wijzen aan een het elektriciteits-, gas- of meetdomein, worden aan deze domeinen toegewezen op basis van de verdeelsleutel voor de algemene kosten. De verdeelsleutel voor de algemene kosten is gebaseerd op de inzet van de onderliggende ‘productiemiddelen’ (per domein). De inzet van een productiemiddel betreffen bestede uren en overige bestedingen (kosten voor onderaanneming en materiaalkosten).

Binnen het domein elektriciteit zijn de netvlakken hoogspanning, tussenspanning, middenspanning en laagspanning onderverdeeld naar de volgende klantsegmenten:

Middenspanning
- **MS 1-20kV**
- **Trafo MS/LS**

Laagspanning
- **LS**

Binnen het domein gas zijn de drukvlakken extra hoge druk, hoge druk en lage druk onderverdeeld naar de volgende klantsegmenten:

Hoge druk < 16 bar
- **HD ≥ 200mbar < 16bar**

Lage druk < 16 bar
- **LD < 200mbar**

Toelichting op domein Elektriciteit

OVERZICHT BEDRIJFSRESULTAAT ELEKTRICITEIT		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
Omzet	16,40	16,35
Af: Kosten van transportdiensten en van distributieverliezen	4,01	3,97
Brutomarge	**12,39**	12,38
Overige bedrijfsopbrengsten	0,69	1,17
	13,08	13,55
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen	2,07	2,15
Precariokosten	-	-
Overige bedrijfskosten	4,50	4,25
Totale bedrijfskosten	6,57	6,40
Bedrijfsresultaat	**6,50**	7,15

OMZET ELEKTRICITEIT		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
Hoogspanning	-	-
Tussenspanning	-	-
Middenspanning	4,15	4,18
Laagspanning	10,76	10,71
Transportdienst	**14,92**	14,89
Hoogspanning	-	-
Tussenspanning	-	-
Middenspanning	0,21	0,15
Laagspanning	1,28	1,31
Aansluitdienst	**1,49**	1,46
Overig	0,69	1,17
Omzet elektriciteit	**17,09**	17,52

AFSCHRIJVINGEN EN BUITENGEBRUIKSTELLINGEN ELEKTRICITEIT		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
Hoogspanning	-	-
Tussenspanning	-	-
Middenspanning	1,00	1,03
Laagspanning	1,07	1,11
Overig	0,01	0,01
Totaal afschrijvingen en buitengebruikstellingen elektriciteit	**2,07**	2,15

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN ELEKTRICITEIT		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
Hoogspanning	-	-
Tussenspanning	-	-
Middenspanning	1,03	1,10
Laagspanning	3,47	3,15
Overig	-	-
Totaal overige bedrijfskosten elektriciteit	**4,50**	4,25

MATERIELE VASTE ACTIVA ELEKTRICITEIT	2019		2018	
Bedragen in miljoenen euro's	**Investeringen**	**Boekwaarde**	Investeringen	Boekwaarde
Hoogspanning	-	-	-	-
Tussenspanning	-	-	-	-
Middenspanning	1,38	26,88	0,68	26,45
Laagspanning	1,44	33,12	1,10	32,70
Overig	0,04	0,94	0,02	0,90
Totaal materiele vaste activa elektriciteit	**2,86**	**60,94**	1,79	60,05

VOLUME TRANSPORTDIENST ELEKTRICITEIT		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
A. VOLUMES NETVLAKKEN HS EN TS	n.v.t.	n.v.t.
B. VOLUMES NETVLAK MS		
Afnemers MS (1-20kV) -Distributie		
Vastrecht transportdienst	27	26
kW gecontracteerd per jaar	39.451	38.559
kW max per maand	329.907	330.360
kWh tarief normaal	122.204.759	124.869.734
Afnemers Trafo MS/LS		
Vastrecht transportdienst	238	243
kW gecontracteerd per jaar	51.549	51.303
kW max per maand	431.706	432.702
kWh tarief normaal	122.548.153	127.013.297
C. VOLUMES NETVLAK LS		
Afnemers LS		
Vastrecht transportdienst	330	323
kW gecontracteerd	23.566	23.208
kWh tarief laag	12.681.180	12.677.511
kWh tarief normaal	23.582.218	24.403.934
Kleinverbruikers (t/m 3*80A op LS)		
Vastrecht transportdienst t/m/1*6A LS geschakeld	25.009	25.442
Vastrecht transportdienst t/m 3*80A op LS	53.587	53.141
Kleinverbruikers (t/m 3*80A op LS) capaciteitstarieven		
> 3*63A t/m 3*80A	277	278
> 3*50A t/m 3*63A	322	318
> 3*35A t/m 3*50A	392	395
> 3*25A t/m 3*35A	1.041	1.004
t/m/ 3*25A+ alle 1-fase aansluitingen	51.555	51.146
t/m 1*6A op het geschakelde net	25.009	25.442
D. VOLUMES BLINDVERMOGEN		
Kleinverbruikers (t/m 3*80A op LS) capaciteitstarieven		
kVArh blindvermogen MS en hoger	3.320.406	3.134.901
kVArh blindvermogen lager dan MS	176.906	281.074

VOLUMES PERIODIEKE AANSLUITVERGOEDING ELEKTRICITEIT		
Periodieke aansluitvergoeding (per aansluiting)	**2019**	2018
t/m 1*6A	25.009	25.442
> 1*6A t/m 3*25A	51.555	51.146
> 3*25A t/m 3*80A	2.032	1.995
> 3*80A t/m 175 KVA	330	323
> 175 KVA t/m 1750 kVA	238	243
> 1750 KVA t/m 3000 kVA	23	23
> 3000 KVA t/m10000 kVA	-	3

Periodieke aansluitvergoeding meerlengte per meter > 25 meter		
3 - 10 MVA	1.875	1.875

Toelichting op domein Gas

AFSCHRIJVINGEN EN BUITENGEBRUIKSTELLINGEN ELEKTRICITEIT		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
Omzet	20,80	20,99
Overige bedrijfsopbrengsten	0,12	0,20
	20,92	21,19

Afschrijvingen en buitengebruikstellingen	3,59	3,65
Precariokosten	-	-
Overige bedrijfskosten	8,61	9,48
Totale bedrijfskosten	12,20	13,13

Bedrijfsresultaat	**8,72**	8,06

OMZET GAS		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
EHD	-	-
Hoge druk	0,58	0,61
Lage druk	15,00	15,06
Transportdienst	**15,58**	15,67
EHD	-	-
Hoge druk	0,16	0,07
Lage druk	5,07	5,25
Aansluitdienst	**5,23**	5,32
Overig	**0,12**	0,20
Omzet gas	**20,92**	21,19

AFSCHRIJVINGEN EN BUITENGEBRUIKSTELLINGENGAS		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
EHD	-	-
Hoge druk	0,46	0,48
Lage druk	1,09	1,12
Overig	0,01	0,01
Afschrijvingen transportdienst	**1,56**	1,61
Hoge druk	0,01	0,01
Lage druk	2,01	2,02
Overig	0,01	0,01
Afschrijvingen aansluitdienst	**2,03**	2,04
Totaal afschrijvingen en buitengebruikstellingen gas	**3,59**	3,65

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN GAS		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
EHD	-	-
Hoge druk	1,17	1,32
Lage druk	4,22	4,23
Overig	-	-
Overige bedrijfskosten transportdienst	**5,39**	5,55

EHD	-	-
Hoge druk	0,92	1,14
Lage druk	2,31	2,79
Overig	-	-
Overige bedrijfskosten aansluitdienst	**3,22**	3,93

Totaal overige bedrijfskosten gas	**8,61**	9,48

MATERIELE VASTE ACTIVA GAS	2019		2018	
Bedragen in miljoenen euro's	**Investeringen**	**Boekwaarde**	Investeringen	Boekwaarde
EHD	-	-	-	-
Hoge druk	0,31	15,52	0,41	15,63
Lage druk	1,24	30,81	1,81	30,61
Overig	0,02	0,14	0,02	0,13
Totaal materiele vaste activa transportdienst gas	**1,57**	**46,47**	2,25	46,37

EHD	-	-	-	-
Hoge druk	0,02	0,20	0,02	0,20
Lage druk	3,35	37,62	3,68	36,26
Overig	0,02	0,14	0,02	0,13
Totaal materiele vaste activa aansluitdienst gas	**3,38**	**37,96**	3,72	36,58

Totaal materiele vaste activa gas	**4,95**	**84,43**	5,96	82,96

VOLUME TRANSPORTDIENST GAS < 16 BAR		
	2019	2018
A. AANTAL KLEINVERBRUIKERS EN PROFIELGROOTVERBRUIKERS		
Kleinverbruikers		
=< 10 m3(n)h, jaarverbruik < 500 Nm3	8.360	7.402
=< 10 m3(n)h, jaarverbruik vanaf 500 Nm3 en < 4.000 Nm3	126.120	125.709
=< 10 m3(n)h, jaarverbruik vanaf 4.000 Nm3	4.846	5.465
> 10 en = < 16 m3(n)h	149	135
> 16 en = < 25 m3(n)h	1.948	1.989
> 25 en = < 40 m3(n)h	630	643
Profielgrootverbruikers		
> 40 en = < 65 m3(n)h	217	222
> 65 en = < 100 m3(n)h	174	169
> 100 en = < 160 m3(n)h	50	49
> 160 en = < 250 m3(n)h	31	31
> 250 m3(n)h	13	12
B. AANTAL TELEMETRIEGROOTVERBRUIKERS		
Aantal telemetriegrootverbruikers	119	120

VOLUMES PERIODIEKE AANSLUITVERGOEDING GAS		
	2019	2018
A. AANTAL AFNEMERS PER AANSLUITCATEGORIE T/M 40 M3 (N)H		
Lage druk aansluitingen		
0 t/m 10 m3(n)h	139.326	138.575
10 t/m 16 m3(n)h	149	135
16 t/m 25 m3(n)h	1.948	1.989
25 t/m 40 m3(n)h	630	643

B. AANTAL AFNEMERS PER AANSLUITCATEGORIE > 40 M3 (N)H		
Lage druk aansluitingen		
40 t/m 65 m3(n)h	213	222
65 t/m 100 m3(n)h	179	176
100 t/m 160 m3(n)h	56	55
160 t/m 250 m3(n)h	51	51
250 t/m 400 m3(n)h	9	10
400 t/m 650 m3(n)h	3	3
650 t/m 1000 m3(n)h	3	-
1000 t/m 1600 m3(n)h	4	-
1600 t/m 2500 m3(n)h	-	-
vanaf 2500 m3(n)h	-	-

Hoge druk aansluitingen		
40 t/m 65 m3(n)h	5	1
65 t/m 100 m3(n)h	8	6
100 t/m 160 m3(n)h	4	4
160 t/m 250 m3(n)h	10	11
250 t/m 400 m3(n)h	19	19
400 t/m 650 m3(n)h	19	18
650 t/m 1000 m3(n)h	5	8
1000 t/m 1600 m3(n)h	15	19
1600 t/m 2500 m3(n)h	-	-
vanaf 2500 m3(n)h	-	-

Toelichting op de domein Meetbedrijf

OVERZICHT BEDRIJFSRESULTAAT MEETDIENST		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
Omzet elektriciteit	1,59	1,55
Omzet gas	3,22	3,14
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-
Voor bedrijfsactiviteiten beschikbaar saldo	**4,80**	4,69
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen	1,95	1,62
Overige bedrijfskosten	3,62	4,22
Totale bedrijfskosten	**5,57**	5,84
Bedrijfsresultaat	**-0,77**	-1,15

OMZET MEETDIENST		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
Omzet elektriciteit	**1,59**	1,55
Omzet gas	**3,22**	3,14
Omzet meetdienst	**4,80**	4,69

AFSCHRIJVINGEN EN BUITENGEBRUIKSTELLINGENMEETDIENST		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
Afschrijvingen elektriciteit	**0,61**	0,60
Afschrijvingen gas	**1,34**	1,02
Totaal afschrijvingen en buitengebruikstellingen meetdienst	**1,95**	1,62

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN MEETDIENST		
Bedragen in miljoenen euro's	**2019**	2018
Bedrijfskosten elektriciteit	**0,84**	1,11
bedrijfskosten gas	**2,79**	3,11
Totaal overige bedrijfskosten meetdienst	**3,62**	4,22

MATERIELE VASTE ACTIVA MEETDIENST	2019		2018	
Bedragen in miljoenen euro's	**Investeringen**	**Boekwaarde**	Investeringen	Boekwaarde
Meetdienst elektriciteit	**1,17**	**6,29**	1,43	5,73
Meetdienst gas	**3,87**	**12,77**	2,89	10,73
Totaal materiele vaste activa elektriciteit	**5,04**	**11,32**	4,32	16,46

www.coteqnetbeheer.nl