Coteq Netbeheer B.V.

Jaarverslag 2021

Vanwege de toepassing van artikel 403 BW2 is er geen accountantscontrole uitgevoerd op de jaarrekening van Coteq Netbeheer B.V.

Inhoudsopgave

Voorwoord	**3**
Verslag van de directie	**5**
Over Coteq Netbeheer	5
Kerncijfers	7
Excellent Netbeheer	8
Versnellen energietransitie	11
Duurzame bedrijfsvoering	12
Financiële verantwoording en vooruitblik	18
Financiële ratio's (Besluit financieel beheer netbeheerder)	20
Risicomanagement en governance	25
Juridische structuur	34
Governance	35
Jaarrekening 2021	**37**
Toelichting behorende tot de jaarrekening 2021	42
Verklaring Naleving Gedragscode voor Netbeheerders	72
Overige gegevens	**73**
Statutaire bepalingen inzake de resultaatbestemming	73
Overig	73

Voorwoord

De bij velen levende hoop dat we in de loop van 2021 corona achter ons zouden kunnen laten is niet terecht gebleken. Na een korte periode halverwege het jaar waarin weer meer mogelijk was, ook in de werksituatie, moesten in het najaar toch weer verregaande beperkende maatregelen worden afgekondigd. Thuiswerken is voor veel medewerkers sindsdien weer de norm. Voor onze technische collega's is thuiswerken geen optie. Voor hen gelden met betrekking tot hun werksituatie preventieve maatregelen, teneinde besmetting zoveel als mogelijk te voorkomen. Ondanks al deze beperkingen kan worden vastgesteld dat Coteq Netbeheer in 2021 wederom haar taken naar tevredenheid heeft kunnen vervullen. Een extra vermelding hierbij verdient het feit dat wij er nog steeds in slagen nieuwe aansluitingen en wijzigingen in aansluitingen te realiseren binnen de wettelijke termijn van 18 weken. Voorts kan Coteq Netbeheer erop bogen dat zij relatief lage tarieven voor haar afnemers heeft.

De energietransitie is een onderwerp dat voortdurend aandacht vraagt. Het terugdringen van de inzet van aardgas betekent dat alternatieve vormen van energievoorziening moeten worden uitgewerkt. Coteq Netbeheer zet daarbij in op groengas en waterstof.

Diverse partijen, verspreid over het verzorgingsgebied van Coteq Netbeheer, voeden door hen geproduceerd groengas in op het aardgasnetwerk. Waterstof staat nog aan het begin van zijn ontwikkeling, maar ook bij de verdere ontwikkeling van deze energievorm is Coteq Netbeheer reeds betrokken.

Eind 2020 werd door het ministerie van Economische Zaken en Klimaat (EZK) een consultatieversie voor een Energiewet gepubliceerd. Deze wet moet de bestaande Elektriciteitswet 1998 en de Gaswet gaan vervangen. In het wetsvoorstel is een trend waarneembaar waarbij netwerkbedrijven nog weer verder worden ingeperkt met betrekking tot hun toegestane activiteiten. Het is de vraag of dit zal bijdragen aan een snelle voortgang van de energietransitie.

Het resultaat voor belastingen was met 2,1 miljoen euro hoger dan de 7,3 miljoen euro over 2020, en lag boven het begrote resultaat van 8,2 miljoen euro voor 2021. De stijging komt met name door een tariefstijging bij elektra en gas en hogere begrote kosten uitbesteed werk.

Op 29 april 2021 was het 55 jaar geleden dat Cogas, toen onder de naam Centraal Overijsselse Gasmaatschappij N.V., werd opgericht. Als gevolg van corona hebben we slechts op beperkte schaal aandacht aan deze mijlpaal kunnen geven. Wel hebben we vanaf begin oktober tot medio december door middel van een expositie in het Huis van Katoen & Nu in Almelo een groter publiek, waaronder met name ook oud-collega's, kunnen betrekken bij 55 jaar Cogas.

De eind februari jongstleden uitgebroken oorlog tussen Rusland en Oekraïne heeft geleid tot een sterke stijging van de energieprijzen. Dit raakt zowel de afnemers van energie in directe zin alsook de netbeheerders, gelet op het feit dat zij verantwoordelijk zijn voor de inkoop van hun netverliezen. Welke effecten deze oorlog op langere termijn zal hebben valt nu nog niet te overzien, maar rekening zal moeten worden gehouden met de kans dat er energieleveranciers zullen zijn die in betalingsproblematiek geraken. Dat betekent dat Coteq Netbeheer voor de nettarieven een debiteurenrisico op die afnemers loopt.

Ondanks alle beperkingen en belemmeringen kijk ik met een tevreden gevoel terug op het jaar 2021. Ik heb respect en waardering voor de manier waarop alle medewerkers van Cogas in het afgelopen jaar hun werkzaamheden hebben verricht en ik spreek hierbij mijn dank daarvoor uit.

Gerald de Haan
Algemeen directeur

Verslag van de directie

Over Coteq Netbeheer

Coteq Netbeheer is een 100% dochteronderneming van Cogas B.V., die zelf een 100% dochteronderneming is van Cogas Holding N.V. Coteq Netbeheer is verantwoordelijk voor de ontwikkeling, aanleg, onderhoud en beheer van de netwerken voor gas en elektriciteit in een groot deel van Twente en de gemeente Hardenberg. Op deze manier zorgen we ervoor dat ruim 145.000 huishoudens gebruik kunnen maken van gas of elektriciteit voor het verwarmen van hun woning, koken, douchen en overige activiteiten. Ons kantoor staat in Almelo, maar in 2020 werkte het kantoorpersoneel door de coronapandemie vooral vanuit huis.

Coteq Netbeheer is de onafhankelijke netbeheerder binnen de Cogasgroep. We stellen onze gas- en elektriciteitsnetten beschikbaar aan de verschillende marktpartijen. Onze klanten kiezen zelf hun energieleverancier.

We weten veel van elektriciteit en gas, en zetten die kennis en ervaring in om bij te dragen aan de energietransitie. We denken mee over de nieuwste technieken en ontwikkelingen op het gebied van energie. We brengen partijen bij elkaar, ondersteunen nieuwe initiatieven en delen onze netwerken, kennis en data. Zo zijn we betrokken bij de Regionale Energiestrategieën (RES) voor Twente en West-Overijssel en werken we met gemeenten aan warmtevisies en wijkuitvoeringsplannen.

Missie en visie

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.

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 de regio.

Kernwaarden en 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 regionale netbeheerder opereert Coteq Netbeheer altijd dicht bij 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.

Strategische pijlers
Dit jaarverslag is opgebouwd aan de hand van onze drie strategische pijlers:

Excellent netbeheer
Onze klanten kunnen rekenen op een veilige, betrouwbare en betaalbare energie-infrastructuur. We investeren in de kwaliteit van ons netwerk, het vereenvoudigen van processen en het optimaliseren van onze dienstverlening.

Versnellen energietransitie
Met onze kennis en ervaring, ons regionale karakter en onze positie in de samenleving ondersteunen we onze klanten en aandeelhouders bij het verduurzamen van de energievoorziening in de regio. We doen dit door de huidige infrastructuur aan te passen en door een actieve rol te spelen als (kennis)partner op het gebied van de energietransitie voor onze regio.

Duurzame bedrijfsvoering
We gaan op een verantwoorde en efficiënte manier om met ons maatschappelijk kapitaal. Zo houden we de energievoorziening betaalbaar voor onze klanten. We investeren in onze medewerkers, zodat ze van blijvende waarde zijn voor onze organisatie, en hun werk goed en veilig kunnen doen. We willen zelf ook een bijdrage leveren aan onze leefomgeving en het milieu. Daarom verduurzamen we onze eigen bedrijfsvoering.

Kerncijfers

Omschrijving	2021	2020
Gas: m³ transport	371.238.482	310.747.325
Groengas: m³ ingevoed op het net	10.273.170	8.700.000
aantal aansluitingen	143.108	143.455
km gasnet	4.475	4.430
uitvalsduur	9,0 seconden	11,0 seconden

Omschrijving	2021	2020
Elektriciteit: MWh transport	461.627	457.713
aantal aansluitingen	55.715	55.118
km elektriciteitsnet	1.381	1.375
uitvalsduur	18,3 minuten	3,2 minuten

Omschrijving	2021	2020
Totale bedrijfsopbrengsten	48,2 miljoen	45,6 miljoen
Resultaat na belastingen	6,2 miljoen	4,6 miljoen
Investeringen	10,9 miljoen	11,4 miljoen
Balanstotaal	224,2 miljoen	215,0 miljoen

Excellent Netbeheer

Inleiding

Excellent netbeheer is het fundament van Coteq als netbeheerder. Onze kerntaak is om te zorgen voor een veilige, betrouwbare en betaalbare energievoorziening. Om dit te borgen moeten we tijdig investeren in onze infrastructuur en zorgen voor een adequaat beheer en onderhoud van onze netwerken.
Ook zijn we als netbeheerder verantwoordelijk voor het faciliteren van de vrije energiemarkt. Die energiemarkt was in 2021 turbulent te noemen. Sinds de zomer van 2021 zagen we een enorme stijging van de prijzen voor energie (zowel gas als elektriciteit) en dit heeft geresulteerd in het faillissement van een aantal (kleinere) energieleveranciers. Voor zowel onze klanten als voor onszelf hebben de hoge energieprijzen een behoorlijke financiële impact.

De veiligheid en de betrouwbaarheid van onze energievoorziening waren in 2021 weer goed te noemen. Er hebben zich gelukkig geen grote veiligheidsincidenten voorgedaan met persoonlijk letsel of erger. We blijven dan ook continu investeren in onze veiligheidscultuur om daarmee de kans op ongevallen te minimaliseren.
Qua betrouwbaarheid hebben we in 2021 wel te maken gehad met twee relatief grote elektriciteitsstoringen (in juli in Oldenzaal en in oktober in Almelo). Deze twee storingen hebben ertoe geleid dat de uitvalduur voor elektriciteit over het verslagjaar minder goed is dan de afgelopen jaren. De uitvalduur voor gas was wederom erg laag en dus goed.

Een belangrijke mijlpaal in 2021 was het uitfaseren van het TF-signaal per 1-7-2021. Het TF-signaal was het signaal dat ervoor zorgde dat de elektriciteitsmeter schakelde tussen het normale tarief (overdag) en het daltarief (’s nachts en in het weekend). Met de introductie van de digitale meters met 4 telwerken werd het TF-signaal grotendeels overbodig.

Omschrijving	Streefwaarde 2021	Realisatie 2021	Realisatie 2020
Uitvalsduur* elektriciteit Coteq Netbeheer	5,5 minuten	18,3 minuten	3,2 minuten
Uitvalsduur* elektriciteit landelijk	-	18,6 minuten	20,8 minuten
Uitvalsduur* gas Coteq Netbeheer	17 seconden	9,0 seconden	11,0 seconden
Uitvalsduur* gas landelijk seconden	-	47 seconden	65 seconden

Jaardoelen

We borgen de kwaliteit en betrouwbaarheid van onze netwerken door de Jaaropdracht 2020 te realiseren.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

Om de kwaliteit en betrouwbaarheid van onze netwerken te borgen moeten we tijdig en goed investeren in onze assets en zorgen voor adequaat beheer en onderhoud. Om tijdig en goed te investeren stellen we

investeringsplannen op. In 2021 hebben we het Investeringsplan 2022 opgesteld en gepubliceerd op de website van Coteq Netbeheer (www.coteqnetbeheer.nl).

Het is duidelijk dat we middenin de energietransitie zitten en dat dit nu en in de toekomst veel van ons als organisatie vraagt. De opkomst van zon- en windenergie leidt tot uitdagingen. Dit werd in 2021 voelbaar voor een deel van de klanten van Coteq Netbeheer. De snelle groei van duurzaam opgewekte elektriciteit uit met name grootschalige zonneparken heeft ertoe geleid dat de grens van de netcapaciteit in en om Almelo bereikt is, waardoor het voor grootzakelijke klanten niet meer mogelijk is om elektriciteit terug te leveren. Voor consumenten en kleinzakelijke klanten gelden deze beperkingen niet.

In 2021 hebben we fors geïnvesteerd in onze netten, maar hebben we ook gemerkt dat door de nog steeds heersende coronapandemie, de schaarste aan materialen en een tekort aan goed gekwalificeerde technische mensen, de maakbaarheid onder druk staat. Dit heeft ertoe geleid dat we keuzes hebben moeten maken welke investeringen en werkzaamheden we wel zouden kunnen uitvoeren en welke niet. Het zogenaamde klantgedreven werk heeft een hoge prioriteit gekregen. Dit zijn projecten waarbij vooral zakelijke klanten een nieuwe of zwaardere aansluiting aanvragen. Hierin hebben we meer geïnvesteerd dan begroot. Hier staat tegenover dat de investeringen in vervanging of sanering van bestaande netwerken wat lager zijn uitgekomen dan begroot. Doordat we risico gebaseerd en proactief saneren en vervangen heeft dit geen directe gevolgen voor de veiligheid van onze netten.

Hoe gaan we hiermee verder?

De komende jaren nemen de investeringen in onze elektriciteitsnetten fors toe. Zowel de vraag naar als het aanbod van elektriciteit stijgt de komende jaren. De vraag naar elektriciteit neemt toe door elektrisch rijden, het elektrificeren van de warmtevraag door (hybride) warmtepompen en een toename van elektrisch koken. Het aanbod van elektriciteit neemt toe, voornamelijk door de sterke groei van het aantal zonnepanelen. De komende jaren zullen we, samen met onze partners, dan ook moeten opschalen om het stijgende werkaanbod aan te kunnen. Coteq past hiervoor de organisatie en het beleid aan om meer snelheid en flexibiliteit te realiseren in deze investeringsopgave. Hierbij richten we ons op de lokale, wijkgerichte ontwikkelingen.

De energietransitie raakt niet alleen onze elektriciteitsinfrastructuur. Het aandeel van duurzaam geproduceerd gas (biogas en groen gas) groeit al enkele jaren op rij. Het afgelopen jaar is de invoeding van groengas in onze gasnetten gestegen tot boven de 10 miljoen m³. Dit is een stijging van meer dan 15% ten opzichte van 2020 en dit zal de komende jaren verder stijgen door een aantal nieuwe invoeders. Om het duurzaam geproduceerde groengas volcontinu te kunnen transporteren zullen we ook extra moeten investeren in onze gasinfrastructuur. Duurzame gassen als groengas en waterstof zijn essentieel om de warmtevraag in Nederland te verduurzamen. We zijn dan ook blij dat er in het regeerakkoord van het nieuwe kabinet veel aandacht is voor hybride warmtepompen en duurzame gassen.

We passen het analyseren van onze prestaties en op basis hiervan verbeteren op een dagelijkse wijze toe.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

In 2021 zijn we verder gegaan met het voeren van de zogenaamde performance dialoog binnen de verschillende afdelingen. Hierbij worden de prestaties met betrekking tot de dagelijkse werkzaamheden op regelmatige basis

besproken, op basis van feiten (KPI's). We merken dat dit met vallen en opstaan gaat. Overall hebben we meer inzicht gecreëerd in de verschillende afdelingen. Dit inzicht heeft ervoor gezorgd dat de eerste verbeteringen zijn doorgevoerd, waarmee een eerste stap is gezet in een continue verbetercultuur. Al met al een mooie basis om op voort te borduren in 2022.

Hoe gaan we hiermee verder?

In 2022 gaan we bedrijfsbreed verder met het voeren van de performance dialoog. Dit doen we niet alleen binnen de afdelingen, maar ook over de afdelingen heen in zogenaamde start-tot-einde-processen. We zijn ervan overtuigd dat deze werkwijze ons verder gaat helpen in een aantal kernwaarden binnen onze strategische pijlers excellent netbeheer en duurzame bedrijfsvoering. Om deze transitie goed te doen, is een programma opgezet met de naam ketensamenwerking. Vanuit dit programma wordt stap voor stap toegewerkt naar een cultuur van continu verbeteren door middel van het hebben van het gesprek (performance dialoog) over de feiten (KPI's) met als doel het elke dag een stapje beter te doen (continu verbeteren)!

We centraliseren door het programma C-ARM onze marktfaciliterende processen verder en borgen hiermee een uniforme, kwalitatief goede en efficiënte marktbediening.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

We vinden het als gezamenlijke regionale netbeheerders belangrijk dat we richting onze klanten en marktpartijen een kwalitatief goede en uniforme dienstverlening realiseren. Een belangrijke stap hierin was de migratie naar het centrale systeem voor allocatie, reconciliatie en meetdata (C-ARM). Dit systeem is feitelijk het kasboek van de energiesector en gedurende heel 2021 hebben alle netbeheerders hier succesvol en uniform in geopereerd. Dit heeft voor Coteq Netbeheer onder andere geresulteerd in een mooi klanttevredenheidscijfer van 7,1 in het jaarlijkse benchmarkonderzoek. Dit benchmarkonderzoek wordt gehouden onder marktpartijen in de energiesector en Coteq Netbeheer scoort hierin dus goed. Wat hierin ook zeer gewaardeerd wordt is de uniforme wijze waarop marktpartijen vragen beantwoorden (Portaal Klantbediening). Zo hebben we in 2021 onder andere gerealiseerd dat de gezamenlijke netbeheerders niet alleen bereikbaar zijn via telefoon en mail, maar nu ook met een chatfunctie.

Hoe gaan we hiermee verder?

Een uniforme klant- en marktbediening blijft centraal staan. Een belangrijk traject voor de komende jaren is Allocatie 2.0. Dit is een sectorbreed project waarin we de systemen voor het verrekenen van de energiestromen beter geschikt maken voor de energietransitie. Als gezamenlijke netbeheerders zullen we op het gebied van marktfacilitering steeds meer als 1 virtuele netbeheerder gaan acteren.

Versnellen energietransitie

Inleiding

Coteq Netbeheer is binnen de energietransitie een speler met ambitie. Strategische samenwerkingsverbanden zijn hierbij randvoorwaardelijk. We werken samen met gemeenten, woningcorporaties en collega infrastructurele bedrijven, en gaan ook samenwerkingsverbanden aan met partijen die een rol kunnen spelen als producent of leverancier in het duurzame domein.

Er is gedurende 2021 veel aandacht besteed aan het verder in ontwikkeling krijgen van projecten op het gebied van groengas en waterstof. In juli 2021 hebben we een LOI ondertekend met Safety Campus en Technology Base, waarin we hebben vastgelegd om samen te werken aan onderzoek naar het veilig werken met waterstof.

Jaardoelen

We ontwikkelen onze interne expertise op het gebied van energietransitie.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

Vanuit haar expertise kan Coteq Netbeheer een bijdrage leveren aan de energietransitie. In 2021 hebben we daarom ingezet op het opleiden van onze monteurs en engineers op het gebied van hernieuwbare gassen.
Op basis van dienstverlening verzorgden we onderhoud ten behoeve van groengasopwerking en invoeding van groengas. Daarnaast ontwikkelen we nieuwe werkwijzen om andere partijen de kans te geven zelf assets aan te leggen die Coteq in beheer kan nemen. Bij EnTranCe (onderdeel van de Hanzehogeschool Groningen) werken we samen met Rendo aan het ontwikkelen van kennis in een waterstofomgeving.

Hoe gaan we hiermee verder?

We staan aan het begin van een intensief en langdurig opleidingstraject. Het succes van nieuwe projecten bepaalt mede de koers voor het tempo en de te ontwikkelen competenties.
Specifiek op het gebied van waterstof is de roadmap verder ingevuld. Dit heeft geleid tot samenwerking in de Waterstof Hub Twente en bij Technology Base. In 2022 gaan we deze projecten verder concretiseren.

We gaan strategische ketensamenwerkingen aan om onder andere de energietransitieprojecten te realiseren.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

Coteq Netbeheer en groep transporteert energie, maar produceert en levert niet. De totale energieketen vraagt daarom om samenwerking om Cogas in positie te brengen. Dit zijn langjarige ontwikkelprojecten waarbij de samenwerking ook langjarig wordt ingezet. Om deze reden zoekt Cogas stabiele en robuuste partners met een duidelijke ambitie in de energietransitie.

Cogas heeft in oktober een Letter of Intent (LOI) getekend om samen met energiecoöperatie IJskoud, de NOT-gemeenten (Oldenzaal, Dinkelland, Tubbergen en Losser) en EnergieFonds Overijssel (EFO) te komen tot een implementatie van biogas en groengas in Noord-Oost Twente.

Cogas is lid van BEON, een cluster van 25 bedrijven en kennisinstellingen, dat zich inzet voor duurzame energie in het algemeen en bio-energie in het bijzonder. Bedrijven werken binnen BEON nauw samen in het initiëren van

nieuwe initiatieven en in het ontwikkelen van nieuwe technologieën. BEON maakt deel uit van de Alliantie Nieuwe Energie Overijssel.

Hoe gaan we hiermee verder?

Ook in 2022 zetten we volop in op samenwerking met relevante partners om de energietransitie te versnellen. Coteq Netbeheer stelt zich hierbij op als netbeheerder en kennispartner. We maken onze netwerken geschikt voor hernieuwbare bronnen van energie en werken samen met gemeenten en andere strategische partners aan dit innovatieve vraagstuk.

We boeken gericht succes door middel van het programma 'Versnellen energietransitie'.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

Het regionale stakeholdermanagement heeft geresulteerd in het leveren van input voor de regionale energiestrategieën (RES) en de transitievisies warmte voor gemeenten.

Hoe gaan we hiermee verder?

Coteq Netbeheer wil samen met haar zustermaatschappijen kennis ontwikkelen, waarbij hernieuwbare gassen ook een belangrijke positie zullen verkrijgen.

Innovatie

Om de energietransitie te versnellen is innovatie van groot belang. Binnen het team Nieuwe Energie werken we hier dagelijks aan. Zo hebben we in 2021 (mee)gewerkt aan:

- Volgen van marktontwikkelingen om te komen tot een Nieuwe Energie Kaart;
- Reduceren van CO_2-emissies door het toepassen van waterstof bij groen gas conversie;
- Beheer en onderhoud van waterstofnetwerken bij EnTranCe.

Duurzame bedrijfsvoering

Inleiding

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

Het jaar 2021 heeft net als 2020 in het teken gestaan van corona. Onze werkzaamheden zijn onderdeel van de vitale infrastructuur en de noodzaak om (een deel van) de werkzaamheden te continueren ondanks de pandemie was groot. Coteq Netbeheer heeft in maart 2020 een Corona Crisis Team ingericht voor de coördinatie van alle preventieve maatregelen om maximale zorg voor onze medewerkers en klanten te leveren, en tegelijkertijd de continuïteit van de energievoorziening te garanderen. Het Corona Crisis Team was ook in 2021 actief en zal actief blijven totdat de pandemie achter de rug is. In 2021 hebben we verschillende perioden (deels) gewerkt op kantoor. Eind 2021 werkten de medewerkers weer zoveel mogelijk vanuit huis.

Omdat thuiswerken tijdens de coronapandemie de norm was, hebben we in 2021 onze medewerkers ondersteund met het beschikbaar stellen van een vergoeding voor het inrichten van een arbo-verantwoorde thuiswerkplek. In 2022 zullen we dit uitbreiden met een dagvergoeding voor thuiswerken. Plaats- en tijdonafhankelijk werken zal ook na de coronapandemie zijn plek behouden voor Coteq Netbeheer.

In 2021 hebben we stappen gezet op het gebied van het verduurzamen van onze bedrijfsvoering. We zijn gestart met onze eigen directe CO_2-voetprint in beeld te brengen. Dit inzicht willen we in 2022 afronden en op basis daarvan taakstellingen voor CO_2-reductie formuleren. Daarna onderzoeken we of en hoe we CO_2-reductie kunnen opnemen in onze selectie- en gunningscriteria. Daarnaast is het grondstoffenpaspoort geïntroduceerd en opgenomen in onze selectie- en gunningscriteria. Hierdoor realiseren we een duurzamere bedrijfsvoering en zorgen we ervoor dat materialen zoveel mogelijk hergebruikt kunnen worden.
We maken zoveel mogelijk gebruik van elektrische, hybride en groengasvoertuigen. Helaas is dit nog niet voor al onze activiteiten mogelijk, en moeten we nog gebruik maken van onze huidige dieselvoertuigen. Wel willen we de uitstoot van deze dieselvoertuigen verminderen door over te stappen op Hydrotreated Vegetable Oil (HVO). Alle bussen rijden sinds juli 2021 op HVO. Dit is een hernieuwbare brandstof die wordt gemaakt van afgewerkte plantaardige oliën en restafval zoals dierlijke vetten. Rijden op HVO zorgt voor een lagere uitstoot van schadelijke emissies zoals CO_2, fijnstof, stikstof en zwavel. Ook is het vrijwel geurloos en biologisch afbreekbaar.

Omschrijving	Norm 2021	Realisatie 2021	Realisatie 2020
Gemiddelde Personeelsbezetting (fte)	22,5	23,2	18,3
Vrouwen in personeelsbestand (%)	-	36%	36%
Vrouwen in leidinggevende positie (%)	-	0%	0%
Ziekteverzuim (%)	4,0%	2,3%	1,2%

Jaardoelen

We borgen een toekomstvast redelijk rendement en dividend voor onze aandeelhouders en sturen op realisatie van het begrote (reguliere) nettoresultaat.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?
De energietransitie is voor Coteq Netbeheer een grote uitdaging, die noopt tot het maken van keuzes. We zullen aardgasaansluitingen en daarmee inkomsten gaan verliezen. Daarom zetten we in op conversie van biogas naar groengas. Verder zijn we betrokken bij proefprojecten voor waterstof.

Bij Cogas Holding is besloten tot het instellen van een fonds van € 25 miljoen, waarmee in de jaren 2021 tot en met 2025 het basisdividend van € 5,1 miljoen (waarvan jaarlijks bij de begrotingsbehandeling voor het volgende jaar wordt bezien of dat voor de komende vier jaren kan worden gehandhaafd) steeds met € 5 miljoen zal worden aangevuld.
Daarnaast is met de aandeelhouders gesproken over de vorming van een energietransitiefonds van € 40 miljoen, ten behoeve van de te verwachten investeringen in de komende jaren. De aandeelhouders hebben evenwel besloten dit fonds in omvang te beperken tot € 10 miljoen. Het verschil van € 30 miljoen is medio 2021 in de vorm van een extra dividend aan de aandeelhouders uitgekeerd. Cogas heeft de aandeelhouders laten weten op hen te

zullen rekenen als met betrekking tot de energietransitie in de komende jaren aanvullende financiering nodig is. Daarbij kan gedacht worden aan aandeelhoudersleningen, obligaties, garanties of extra stortingen op aandelen.

Hoe gaan we hiermee verder?

Om te kunnen blijven voldoen aan de benodigde transportcapaciteit investeren we in onze elektriciteitsnetten. Ook onze gasnetten zullen we op adequate wijze onderhouden en beheren.
Met betrekking tot de conversie van biogas naar groengas mag Coteq Netbeheer op basis van de Gaswet direct noch indirect een actieve rol als producent vervullen. Wel blijven we inzetten op het stimuleren van daartoe in aanmerking komende partijen om groengas te gaan produceren.
Waterstof tenslotte staat voor wat betreft de vervanging van aardgas nog aan het begin van een lange ontwikkeling. Ook ten aanzien van deze energievorm zal Coteq Netbeheer zich moeten beperken tot een infrastructuur gerelateerde rol, wat echter niet wegneemt dat we ook op dit gebied blijven stimuleren en meedenken.

Om aan de doelstelling van een redelijk rendement voor de aandeelhouders te voldoen, is sprake geweest van een intensief begrotingsproces voor 2022. Dit heeft geresulteerd in een realistische begroting, die uitgaat van een resultaat na belasting van iets meer dan € 5 miljoen. Voor de jaren na 2022 gaan we uit van een geleidelijke stijging van het nettoresultaat naar een niveau van omstreeks € 7,5 miljoen. Aan de aandeelhouders is te kennen gegeven dat het vanuit het perspectief van Cogas gewenst is op termijn de discussie te voeren met betrekking tot de wijze van dividendbepaling. Een vast percentage van de nettowinst voor dividend zou dan de huidige systematiek van een vast bedrag per aandeel moeten vervangen.

We willen bewust werken aan een open veiligheidscultuur.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

Veilig handelen vormt de basis van al onze werkzaamheden en activiteiten. We willen het veiligheidsrisico en daarmee het aantal incidenten minimaliseren voor onze klanten, medewerkers en anderen in onze omgeving. Tegelijkertijd willen we leren van onze incidenten en onveilige situaties. De invoering van de meldingenapp Safety Dashboard heeft geleid tot een significante stijging van meldingen van onveilige situaties. In 2021 zijn er dertig meldingen gedaan die zorgvuldig zijn onderzocht. Waar het nuttig en mogelijk was zijn verbeteringen doorgevoerd.

Een thema dat voortdurende aandacht behoeft, is cybersecurity. De digitalisering van onze diensten en informatie draagt bij aan een efficiënte en flexibele informatievoorziening, maar verruimt ook de mogelijkheden voor cybercriminelen. Dreigingen als ransomware, social engineering (bijvoorbeeld phishing en WhatsAppfraude), ongeautoriseerde toegang en denial-of-serviceaanvallen zijn dagelijkse kost in de media en vormen ook voor Coteq Netbeheer serieuze risico's die vergaande gevolgen kunnen hebben, zoals financiële schade en reputatieschade. We werken nauw samen met het Nationaal Cyber Security Centrum (NCSC) en leren met elkaar in de branche in het Energy-Information Sharing and Analysis Centre (Energy-ISAC). Om onze weerbaarheid tegen potentiële cyberaanvallen te vergroten, continueren we onze inzet op de roadmap cybersecurity. Omdat cyberdreigingen voortdurend aan de orde zijn en zich telkens wijzigen, werken we continu aan het verbeteren van onze cybersecurity. Bewustwording bij onze medewerkers is hierin een belangrijke pijler. In 2021 hebben we al onze medewerkers gevraagd vóór 1 april 2022 de training 'Informatiebeveiliging' te volgen en verhogen we het bewustzijn door oefeningen uit te zetten waarin we toetsen hoe adequaat onze medewerkers reageren op bijvoorbeeld phishing-mails. Volgens de laatste gegevens is inmiddels ruim 80% van de medewerkers aan de training begonnen dan wel heeft deze door middel van de eindtoets afgerond.

Hoe gaan we hiermee verder?

De focus op veiligheid blijft, ook in 2022 en volgende jaren. We behandelen veiligheid integraal en samenhangend. In 2022 behandelen we verschillende thema's op het gebied van veiligheid, zoals sociale veiligheid en datasecurity. Met het realiseren van de roadmap cybersecurity sluit Coteq Netbeheer aan bij de (inter)nationale normen voor cybersecurity en verminderen we risico's. De maatregelen strekken zich uit van administratieve maatregelen zoals het verhogen van het risicobewustzijn bij medewerkers, tot technische maatregelen zoals het versleutelen van gevoelige informatie.

We willen gericht werken aan Cogas als 'great place to work' (aantrekkelijke werkgever) en we willen onze medewerkers binden en boeien.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

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. Dat vraagt veel van onze mensen. We blijven op een goede en eerlijke manier in gesprek met al onze medewerkers.
Het ziekteverzuim liep terug van 4,2% in 2020 naar 3,7% in 2021. Door corona konden we helaas niet veel organiseren binnen ons sport- en beweegprogramma CoChallenge. De activiteiten van CoChallenge worden gecontinueerd en geïntensiveerd zodra de situatie rond corona dit toelaat.
Om onze collega's aan te moedigen om in beweging te blijven, en een bijdrage te leveren aan onze wijk het Nieuwstraatkwartier, hebben we de Cogas Beweegtuin aangelegd. Hier staan tien sport- en fitnesstoestellen waar iedereen gratis gebruik van kan maken. De beweegtuin is zo ontworpen dat iedereen - van jong tot oud- er gebruik van kan maken. En dat kan overdag, maar zeker ook in de avonduren! We hopen dat de beweegtuin een plek wordt waar mensen samenkomen om te werken aan hun gezondheid.

De herinrichting van ons kantoor is gedurende 2021 gecontinueerd. De inrichting is moderner en opener, waarbij onze medewerkers daar werken waar het voor hun activiteit op dat moment het beste past. Bij deze nieuwe inrichting wordt rekening gehouden met meer digitaal werken en samenwerken op afstand.

De nieuwe cao Netwerkbedrijven is aantrekkelijk voor huidige en toekomstige werknemers en biedt een mix van salarisverhoging, persoonlijk budget en extra verlof. Werknemers hebben in elke levensfase maximale keuzevrijheid 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 2021 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 toe. In 2021 hebben we twintig vacatures ingevuld. 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. Voor 2022 verwachten we dat deze uitdaging zal blijven.

Hoe gaan we hiermee verder?

Via de werkgeversvereniging WenB blijven we participeren in het landelijk initiatief 'Branche bruggen' dat zich richt op de doorstroom van technisch geschoolde of te scholen medewerkers vanuit andere branches naar de

energiesector. In 2022 gaan we verder met het vernieuwen van ons kantoorpand. In 2022 doen we opnieuw een medewerkerstevredenheidsonderzoek. We gebruiken de resultaten om onze medewerkers verder te binden en te boeien.

We ontwikkelen Cogas richting een wendbare organisatie.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

De energiewereld verandert en wij staan er middenin. Dat vraagt om een flexibele en wendbare organisatie. Alleen als we wendbaar zijn, kunnen we op tijd inspelen op ontwikkelingen in de energietransitie. 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. Zo heeft een groot aantal medewerkers van Coteq Netbeheer in 2021 hun Lean Green Belt examen gehaald. Onze focus op continu verbeteren en wendbaar zijn heeft hiermee een positieve impuls gekregen.

In maart 2021 hebben we ons functiehuis vernieuwd. Ons nieuwe functiehuis kent negen functiefamilies in verschillende niveaus. Dat maakt het overzichtelijker en onderhoudsvriendelijker. Onze medewerkers krijgen hiermee een beter inzicht in doorgroeimogelijkheden en meer grip op hun eigen ambitie.

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. 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.

Hoe gaan we hiermee verder?

We kiezen voor het inrichten van onze processen in klantketens. Dit moet onze focus op het klantresultaat vergroten en maakt ons wendbaarder.

We richten ons op een professionele, brede uitvoeringsorganisatie (Infra) die in opdracht werkt voor Coteq.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

In 2021 hebben we het eerder genomen besluit aangaande een brede uitvoeringsorganisatie Infra geëffectueerd. We hebben in 2021 stappen gezet voor het doel dat we voor ogen hebben: focus op de operatie en uiteindelijk synergie behalen.

Hoe gaan we hiermee verder?

De focus voor 2022 ligt op het verder optimaliseren van onze processen, vooral tussen verschillende afdelingen. Wij noemen dit ketensamenwerking. In 2022 gaan we een stap maken richting een meer integrale blik op onze processen. We zijn ervan overtuigd dat dit bijdraagt aan het verbeteren van een aantal van onze kernwaarden (veilig, betaalbaar en betrouwbaar), en aan de klanttevredenheid.
Een tweede focuspunt is het versterken van onze storingsorganisatie. Ook bij Coteq Netbeheer hebben we last van de krapte op de arbeidsmarkt. Daarbij heeft Coteq Netbeheer te maken met strenge eisen waar het gaat om het

zelfstandig mogen werken in onze netten. Hierdoor kost het veel tijd (gemiddeld vier jaar) voordat iemand als zelfstandig storingsmonteur aan de slag mag in onze netten. De combinatie van krapte en een lang opleidingstraject zorgt ervoor dat we nu moeten investeren in onze storingsdienst om de voorziene uitstroom in de toekomst op te kunnen vangen. Hiervoor is ruimte gemaakt in de begroting voor 2022. We werken de komende jaren toe naar een robuuste en toekomstbestendige storingsorganisatie.
Een derde focuspunt ligt op het vlak van de energietransitie en onze rol als netbeheerder hierin. Wij zien jaar op jaar de investeringen toenemen, met name in ons elektriciteitsnet. De maakbaarheid van deze investeringen stond al onder druk door het gebrek aan technisch personeel, en daar is het afgelopen jaar materiaalschaarste bij gekomen. Hoewel het nu nog beheersbaar is, moeten we een nog scherpere focus hebben op het realiseren van onze investeringen. We hebben de afgelopen jaren geleerd dat we soms keuzes moeten maken in wat we wel en niet kunnen. Het doel voor 2022 blijft om onze eigen investeringsportefeuille te realiseren en onze klantvragen te blijven invullen.

We leggen het fundament voor een flexibele en moderne informatievoorziening.

Wat hebben we hier in 2021 voor gedaan?

Coteq Netbeheer onderkent het belang van een flexibele en moderne informatievoorziening. In 2021 is de strategie voor verclouding van onze informatievoorziening verder geïmplementeerd. We hebben geïnvesteerd in het geschikt maken van onze informatievoorziening voor de toekomst. Onze digitale werkplek voor de medewerker is volledig veranderd en gemoderniseerd.
Een andere belangrijke stap in het verder moderniseren van onze informatievoorziening was het selecteren en implementeren van een nieuw Enterprise Resource Planning (ERP)-systeem. Na een selectie met een Europese aanbesteding hebben we moeten constateren dat het gekozen pakket onvoldoende goed bruikbaar was voor Coteq Netbeheer en de Cogasgroep en hebben we de implementatie moeten afbreken.

Hoe gaan we hiermee verder?

In 2022 richten we ons op het verder planmatig moderniseren van onze informatievoorziening. We beraden ons op dit moment op het vernieuwen van de benodigde ERP-functionaliteit.

Cultuur en gedrag

Wat hebben we in 2021 gedaan op het gebied van cultuur en gedrag?

Als Coteq Netbeheer richten we ons op verschillende manieren op cultuur, gedrag en motivatie van medewerkers. We stimuleren veiligheidsbewust gedrag. Door de inzet van de meldingen-app Safety Dashboard maken we van onveilige situaties een leermogelijkheid. Het duurzaam inzetbaar blijven van onze medewerkers is een verplicht onderdeel in onze STOER-systematiek. Daarnaast continueren we ons commitment richting de medewerkers met het CoChallenge programma om duurzaam fit te blijven. Het komende jaar zetten we in op (klant)-ketensamenwerking waarmee we onze medewerkers stimuleren om in termen van klantwaarde te denken en te acteren.

Financiële verantwoording en vooruitblik

Inleiding

Het nettoresultaat over 2021 kwam uit op € 6,2 miljoen (2020: € 4,6 miljoen).
De som der bedrijfsopbrengsten nam over 2021 toe tot € 48,2 miljoen door toegenomen toegestane gereguleerde tariefruimte in het elektriciteit- en gasdomein (2020: € 45,6 miljoen). De som der bedrijfslasten ontwikkelde zich beheerst en kwam over 2021 uit op € 37,9 miljoen (2020: € 37,4 miljoen).
Corona had over 2021 evenals over 2020 slechts een beperkt negatief effect op de financiële resultaten van Coteq Netbeheer. Coteq Netbeheer maakt daarom geen gebruik van het steun- en herstelpakket, aangeboden door de Rijksoverheid. Voorts heeft Coteq Netbeheer geen reden gezien om te verzoeken tot uitstel van belastingbetaling.

In 2021 heeft Coteq Netbeheer € 10,9 miljoen geïnvesteerd in haar netten en overige bedrijfsmiddelen (2020: € 9,3 miljoen). Ten aanzien van de investeringen in de energienetwerken was merkbaar dat door de nog steeds heersende coronapandemie, de schaarste aan materialen en een tekort aan goed gekwalificeerde technische mensen, de maakbaarheid van de voor 2021 begrote investeringsambitie onder druk stond. Dit heeft ertoe geleid dat we keuzes hebben moeten maken welke investeringen en werkzaamheden we wel hebben kunnen uitvoeren en welke niet. Het zogenaamde klantgedreven werk heeft een hoge prioriteit gekregen.
In het jaar 2021 heeft Coteq Netbeheer evenals in 2020 belangrijke extra investeringen gedaan, gericht op het doorvoeren van structurele verbeteringen en modernisering van haar IT-landschap, bijbehorende processen en organisatie. In hoge mate is verclouding toegepast. Daarnaast draagt de vernieuwingen bij aan een hoger niveau van cybersecurity. Verder zijn in 2021 investeringen gedaan in het moderniseren van het kantoorgebouw en het creëren van flexibele werkplekken en vergaderruimtes.
De inspanning van Coteq Netbeheer op het gebied van het ontwikkelen van projecten met betrekking tot de energietransitie in 2021 onverkort doorgegaan. De ontwikkelingen bevinden zich in een vroege fase en hebben in 2021 niet geleid tot investeringen. Uitgaven zijn ten laste gebracht van de exploitatiebegroting.

Kerncijfers

Financiële kerncijfers

De gegeven kerncijfers hebben betrekking op de jaarrekening van Coteq Netbeheer.
De balansgegevens zijn per 31 december.

	Eenheid	**2021**	2020
Resultaten			
Som der bedrijfsopbrengsten	*€ 1.000*	**48.193**	45.649
Som der bedrijfslasten	*€ 1.000*	**37.876**	37.444
Bedrijfsresultaat	*€ 1.000*	**10.317**	8.205
Financiële baten en lasten	*€ 1.000*	**-943**	-873
Resultaat voor belasting		**9.374**	7.332
Vennootschapsbelasting	*€ 1.000*	**-3.204**	-2.717
Resultaat na belasting	*€ 1.000*	**6.170**	4.615
Balans			
Netto werkkapitaal	*€ 1.000*	**25.999**	18.722
Vaste activa	*€ 1.000*	**190.394**	190.172
Eigen vermogen	*€ 1.000*	**131.060**	124.890
Balanstotaal	*€ 1.000*	**224.165**	215.028
Ratio's financieel beleid			
Solvabiliteit (Eigen vermogen/Totale vermogen)	*%*	**58,5**	58,1
Current ratio (Vlottende activa/Vlottende passiva)	*%*	**434,5**	405,2
Rentabiliteit totale vermogen*	*%*	**4,7**	7,3
ROIC (rentabiliteit van het geïnvesteerd vermogen)**	*%*	**4,3**	3,5
EBIT - rentedekking***		**10,9**	9,3
FFO* - rentedekking****		**0,19**	0,17
Overige kerncijfers			
Netto kasstroom	*€ 1.000*	**9.446**	8.831
Investeringen	*€ 1.000*	**10.927**	13.018

*Rentabiliteit totale vermogen: bedrijfsresultaat/ gemiddeld totaal vermogen
**ROIC: (resultaat voor belastingen + resultaat deelnemingen) / (vaste activa + netto werkkapitaal)
***EBIT - rentedekking: (bedrijfsresultaat + aandeel resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen) / rentelasten
****FFO: de som van de netto winst uit gewone bedrijfsuitoefening, afschrijvingen, latente belastingen en overige kostenposte
waarvoor geen kasgeld noodzakelijk is en bruto rentelasten

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	**2021**	2020
A	Bedrijfsresultaat / bruto rentelasten	≥ 1,7	**10,87**	9,33
B	FFO / bruto rentelasten	≥ 2,5	**17,63**	17,86
C	FFO / totale schuld	≥ 0,11	**0,17**	0,16
D	Totale schuld / (totale schuld + eigen vermogen)	≤ 70%	**42%**	42%

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 (FFO (Funds from operations) + bruto rentelasten / bruto rentelasten).

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

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

Financiële toelichting

Bedrijfsopbrengsten

De som der bedrijfsopbrengsten, bestaande uit netto-omzet, geactiveerde productie voor het eigen bedrijf en overige bedrijfsopbrengsten, bedroeg over 2021 € 48,2 miljoen en is met € 2,6 miljoen gestegen ten opzichte van 2020 (€ 45,6 miljoen). Op vrijwel alle netto-omzet categorieën, zowel gereguleerd als niet-gereguleerd was sprake van een lichte omzetstijging. De totale netto-omzet steeg in 2021 met € 2,1 miljoen ten opzichte van het voorgaande jaar. De geactiveerde productie voor het eigen bedrijf nam over 2021 toe met € 0,5 miljoen.

Bedrijfslasten

De som der bedrijfslasten over 2021 bedroeg € 37,9 miljoen en nam ten opzichte van 2020 in verband met geplande projectmatige uitgaven met € 0,5 miljoen toe. De som der bedrijfslasten is samengesteld uit de kosten uitbesteed werk en andere externe kosten, personeelskosten, afschrijvingen en overige bedrijfskosten. De toename van de bedrijfslasten kent als hoofdoorzaak een toename van de projectmatige kosten gericht op het vernieuwen van het ICT-landschap en marktfaciliterende processen en indexatie.

De kosten uitbesteed werk en andere externe kosten kwamen over 2021 uit op € 24,9 miljoen (2020 € 24,6 miljoen). Binnen deze kostenpost nam de kostprijs omzet uit inkoopkosten energie per saldo met ongeveer € 0,4 miljoen toe. De belangrijkste oorzaak is het per 2021 is een sterke stijging in de inkoopkosten transport voor onze koppelpunten Almelo, Oldenzaal en Goor als gevolg van tariefstijgingen.

De personeelskosten over 2021 kwamen uit op € 1,9 miljoen en stegen ten opzichte van 2020 met € 0,2 miljoen (2020: € 1,7 miljoen). De stijging had diverse oorzaken, daarvan waren de volgende zaken van invloed op de ontwikkeling van de kosten: de jaarlijkse cao-verhoging van de brutolonen en toename van de pensioenlasten en wettelijke en vrijwillige sociale lasten. Verder is formatie met 1 FTE gegroeid.

De afschrijvingen over 2021 bedroegen € 10,7 miljoen en zijn met € 0,1 miljoen toegenomen ten opzichte van 2020. De toename is voornamelijk veroorzaakt door hogere investeringen.

De overige bedrijfskosten kwamen over 2021 uit op € 0,4 miljoen en zijn afgenomen met € 0,1 miljoen, met name als gevolg van lagere advies- en controlekosten.

Financiële baten en lasten

Het totaalbedrag aan financiële baten en lasten over 2021 was afgerond - € 0,9 miljoen (2020: - € 0,9 miljoen). Er is een lichte stijging zichtbaar i.v.m. negatieve rente op betaalrekeningen.

Belastingen

De belastinglast over 2021 bedraagt € 3,2 miljoen en neemt ten opzichte van 2020 met € 0,5 miljoen toe. De belangrijkste oorzaak hiervoor is een hoger resultaat vóór belastingen. Voor tijdelijke verschillen tussen commerciële en fiscale waardering wordt een belastinglatentie gevormd.

Investeringen in materiële vaste activa

Over het jaar 2021 heeft Coteq Netbeheer voor € 10,9 miljoen bruto geïnvesteerd, tegenover € 9,3 miljoen in 2020. Een groot deel van de investeringen in 2021 is door Coteq Netbeheer besteed aan vervanging, vernieuwing en uitbreiding van het elektriciteits- en gasnetwerk, namelijk € 8,1 miljoen (2020: € 7,2 miljoen). In 2020 is de grootschalige uitrol van slimme meters afgerond. In 2021 zijn er grote vervangingsinvesteringen geweest in verband met uitfaseren van het TF signaal.

Liquiditeit en solvabiliteit

Gedurende het hele jaar 2021 had Coteq Netbeheer een goede liquiditeitspositie. Het gerealiseerde nettoresultaat zorgt in 2021 voor een lichte toename van de 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 allen 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 zorggedragen 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.

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.

Financiële instrumenten

Coteq Netbeheer maakt in de dagelijkse bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die Coteq Netbeheer blootstellen aan rente-, kasstroom-, krediet- en liquiditeitsrisico's. Om deze risico's te beheersen, heeft Coteq Netbeheer een beleid inclusief een stelsel van beheersingsmaatregelen opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en daarmee 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.

Vooruitblik 2022: financiële verwachtingen

Ontwikkelingen energietransitie

Coteq Netbeheer zal zich in 2022, net als in 2021, 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 wijkuitvoeringsplannen. 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.

Ontwikkelingen kernwaarden

Excellent netbeheer – betrouwbare en veilige netwerken

Onze elektriciteits- en aardgasnetwerken behoorden ook in 2021 weer tot de veiligste en betrouwbaarste van Nederland. Om dit ook in de komende jaren zo te handhaven blijven we structureel investeren in onze bestaande assets. De energietransitie leidt tot een toenemend elektrificeren van onze maatschappij. Dit vergt de komende jaren extra investeringen in het verzwaren van onze elektriciteitsnetwerken. Naar verwachting zullen de investeringen van Coteq Netbeheer stijgen van ruim € 11 miljoen in 2022 naar ruim € 14 miljoen in 2026. Het gebruik van aardgas zal afnemen. Toenemend zal geïnvesteerd worden in voorzieningen die het gebruik van alternatieven gassen mogelijk maken. 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 met betrekking tot de marktfaciliterende processen.

Versnellen energietransitie

Coteq Netbeheer zal in 2022, net als in 2021, onverkort inzetten op het versnellen van de energietransitie. Daarbij richt Coteq Netbeheer zich op het actief samenwerken met haar stakeholders, waaronder gemeentelijke aandeelhouders. Mede op basis van de (regionale) energiestrategieën ondersteunt Coteq Netbeheer haar stakeholders bij het ontwikkelen van (warmte) transitievisies en wijkuitvoeringsplannen. Belangrijke projecten voor de toekomst zijn het met partners ontwikkelen van ontwikkelen van groengasnetwerken en/of waterstofpilots in de regio.

Duurzame bedrijfsvoering

Coteq Netbeheer ontwikkelt zich stapsgewijs op het gebied van het verduurzamen van haar bedrijfsvoering en streeft ernaar op termijn te groeien naar een klimaatneutrale bedrijfsvoering. Dat wil zeggen dat op ter mijn per saldo geen CO_2 door Cogas wordt uitgestoten als gevolg van mobiliteit, kantoren/ magazijnen en onze netactiviteiten. Hier werken we stap voor stap aan. Ons wagenpark is steeds meer elektrisch of hybride, het energieverbruik van onze gebouwen daalt en we werken, mede gebruikmakend van ervaring en kennis van andere infrabeheerders, aan het reduceren van onze netverliezen voor elektriciteit. Netverliezen voor elektriciteit en aardgas kopen we vergroend in. Met andere infrabeheerders hebben we een beg in gemaakt met beleidsafstemming op onze interne CO_2-beprijzing. Voor 2022 stelt Coteq Netbeheer zich tot doel haar CO_2-uitstoot in kaart te brengen. Aansluitend zal een plan opgesteld worden met een CO_2-reductie doelstelling en te nemen acties om de doelstelling te realiseren.

Ontwikkelingen organisatie

Personeel

De energietransitie biedt veel en mooie uitdagingen voor Coteq Netbeheer en haar medewerkers. Binnen Coteq Netbeheer zijn ruime kansen, mogelijkheden en middelen voor alle medewerkers aanwezig voor de ontwikkeling van hun kennis, vaardigheden en competenties. Ook in 2022 zetten we hierop in, net als in 2021. We anticiperen zo 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 groengas en waterstof.
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.

Voor het jaar 2022 is een afname van het totale (gemiddelde) personeelsbestand (eigen personeel en extern personeel) begroot naar 21,8 fte (de realisatie 2021 was 23,2 fte). Doelstelling is het aandeel extern personeel te laten dalen. Dit enerzijds om kosten te besparen en anderzijds om voldoende eigen kennis en kwaliteiten in huis te hebben.

Resultaat, investeringen, liquiditeit, solvabiliteit en financiering

Resultaat

Het resultaat na belastingen voor 2022 is begroot op € 4,8 miljoen (realisatie 2021: € 6,2 miljoen), ofwel een daling van € 1,4 miljoen. In het begrotingsjaar 2022 stijgt de som der bedrijfsopbrengsten naar verwachting met € 1,0 miljoen naar € 49,2 miljoen. Dit voornamelijk door een per saldo beperkte toename van toegestane tarieven voor elektriciteit en aardgas. In 2022 is voor het elektriciteit- en aardgasdomein een nieuwe reguleringsperiode –gestart, die de jaren 2022 tot 2027 omvat. De totale kosten stijgen met € 2,4 miljoen. Dit door een combinatie van begrote sterk gestegen inkoopprijzen energie (+ € 2,0 miljoen), (cao) loonkostenstijging (+ € 0,3 miljoen).

Investeringen

De totale netto investeringsbegroting voor 2022 bedraagt € 12,5 miljoen (realisatie 2021: € 10,9 miljoen). Zoals al eerder gesteld zullen als gevolg van de energietransitie de investeringen in de elektriciteitsnetwerken toenemen en die in aardgasnetwerken afnemen. De komende jaren kan Coteq Netbeheer haar reguliere investeringen in elektriciteits- en aardgasnetwerken financieren zonder een beroep te hoeven doen op haar aandeelhouders.
Op het gebied van bedrijfsvoering in het algemeen, bestaande uit onder andere huisvesting, ICT en wagenpark, is Cogasbreed voor het jaar 2022 € 1,7 miljoen aan investeringen begroot.

Liquiditeit, solvabiliteit en financiering

De liquiditeits- en solvabiliteitpositie van Coteq Netbeheer over geheel 2022 zal, net als over 2021, van een hoog en goed niveau zijn en ruimschoots voldoen aan de eisen gesteld in het Besluit Financieel Beheer Netbeheerders, evenals aan de eisen gesteld in de op Coteq Netbeheer van toepassing zijnde bankconvenanten.
Op basis van haar toekomstige kasstromen en goede liquiditeits- en solvabiliteitspositie heeft Coteq Netbeheer goede toegang tot bankfinanciering.

Risicomanagement en governance

Coteq Netbeheer heeft een grote bijdrage in het risicomanagement van de Cogasgroep. Hieronder is het risicomanagement opgenomen, dat is gekoppeld aan de strategische doelen.

Bijdrage risicomanagement aan Cogasgroep

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. Cogas denkt en handelt vanuit de volgende drie strategische pijlers: excellent netbeheer, versnellen van de energietransitie in haar regio en het verduurzamen van haar 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.

Bij haar strategische risicoanalyse identificeert Coteq Netbeheer onzekere gebeurtenissen die de realisatie van haar strategische doelen of de continuïteit bedreigen. Een onzekere gebeurtenis heeft een bepaalde frequentie of 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 ofwel de impact van die gebeurtenis. Kort geformuleerd: risico(waarde) = kans van optreden x potentiële impact.

Voor Coteq Netbeheer is risicomanagement een belangrijk hulpmiddel om op een gestructureerde en expliciete wijze risico's gerelateerd aan gestelde doelen en de daarmee samenhangende activiteiten, situaties en posities te inventariseren, te beoordelen en te beheersen. Risicomanagement is onderdeel van de governance van Cogas. Het risicomanagement richt zich met een brede invalshoek op alle facetten van de onderneming. Daaronder vallen strategische en operationele risico's, betrouwbaarheid van (financiële) rapportages en het voldoen aan wet- en regelgeving. De door Coteq Netbeheer gehanteerde wijze van het toepassen van risicomanagement draagt ertoe bij dat Coteq Netbeheer 'in control' is.

Coteq Netbeheer voert haar risicobeoordeling uit met een expertteam dat de directie en het managementteam adviseert over risico's, risico-oordelen, te nemen risicobeheersmaatregelen en het proces van risicoregistratie en -bewaking. De directie is besluitvormend ten aanzien van het risicomanagement van Coteq Netbeheer. Het expertteam bestaat uit een brede groep van kennisdragers, voortkomend uit de diverse operationele business units en meerdere functionele disciplines uit de ondersteunende afdelingen en stafafdelingen. Door deze wijze van aanpak wordt kennis en ervaring rond risicomanagement beter gedeeld en worden risico's meer integraal beoordeeld. Risicomanagement van Coteq Netbeheer wordt continu doorontwikkeld en herijkt om beter zicht te krijgen op de risico's en aan te sluiten op de ontwikkelingen.

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 ten aanzien van haar gas- en elektriciteitsnetwerken (veiligheid en betrouwbaarheid) 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. Op het gebied van veiligheid en betrouwbaarheid is Coteq Netbeheer risico-avers. Ten aanzien van overige belangrijke gebeurtenissen is Cogas overwegend risicomijdend.

Het risicomanagementsysteem van Coteq Netbeheer B.V. voldoet aan de NTA 8120 norm die van toepassing is op de netbeheerders van elektriciteit- en gasnetwerken. Daarnaast past Cogas 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 risicomanagementproces jaarlijks te verbeteren.

Op basis van een inventarisatie en beoordeling van risico's en beheersmaatregelen heeft Coteq Netbeheer in een "risico-inventarisatie overzicht" de voor Coteq Netbeheer meest relevante risico's in beeld gebracht. De risico's zijn in het model weergegeven als restrisico's. Met restrisico wordt bedoeld het risico dat gelopen wordt, rekening houdend met getroffen preventieve risicobeheersmaatregelen. De risicobeheersmaatregelen zijn gericht op het preventief beperken van de kans van optreden en het preventief beperken van de negatieve impact van een ongewenste gebeurtenis. Daarnaast zijn en worden er repressieve beheersmaatregelen getroffen om de schade te beperken mocht de negatieve gebeurtenis zich daadwerkelijk voordoen.
Coteq Netbeheer streeft ernaar om risico's van een midden en hoog niveau zo snel mogelijk te mitigeren. Hoe hoger het risico hoe hoger de prioriteit van mitigeren. Bij onacceptabele risico's zal per direct al het mogelijke gedaan worden om het risico te reduceren. Bij hoge en midden risico's wordt een plan gemaakt om het risico zo mogelijk en binnen redelijke termijn naar een lager niveau te mitigeren. Voor de risico's met het risico-oordeel laag heeft Coteq Netbeheer toereikende mitigerende maatregelen getroffen en zijn, behoudens het borgen en bijhouden daarvan, geen aanvullende maatregelen nodig om het risico verder te reduceren.

Mocht een risico zich in het jaar 2022 in belangrijke mate voordoen dan zal het effect daarvan kunnen zijn persoonlijk leed, hinder en financiële schade bij betrokken derden en/of reputatieschade en/of financiële schade bij Coteq Netbeheer. Het risicomanagementsysteem is zodanig ingericht dat Coteq Netbeheer in staat zou moeten zijn om de restrisico's te dragen.

Risico-inventarisatie overzicht

Risico	Risico-bereidheid[1]	Kans[2]	Impact[3]	Risico-oordeel[4]	Trend 2021	Belangrijk gelinkt met strategische pijler	Belangrijk gelinkt met kernwaarden
1. Ongevallen van medewerkers en/of omstanders als gevolg van onveilige situaties en/of falende assets	Avers	Midden	Laag	Laag	Gedaald	Duurzame bedrijfsvoering	Veilig
2. Non-compliance aan wet- en regelgeving	Mijdend	Midden	Laag	Laag	Neutraal	Excellent netbeheer	Betaalbaar
3. Ongewenst openbaar worden persoonsgegevens (privacy)	Mijdend	Laag	Midden	Laag	Neutraal	Excellent netbeheer	Betrouwbaar
4. Cybercriminaliteit met belemmering bedrijfsvoering	Mijdend	Midden	Hoog	Hoog	Neutraal	Excellent netbeheer	Betrouwbaar
5. Onvoldoende anticiperen en positioneren op impact energietransitie	Neutraal	Midden	Hoog	Hoog	Neutraal	Versnellen energietransitie	Regionaal en innovatief
6. Onvoldoende beschikbaarheid van materiaal waardoor de maakbaarheid in gevaar komt	Mijdend	Midden	Midden	Midden	Nieuw	Excellent netbeheer	Betrouwbaar
7. Omvangrijke en langdurige uitval van de energievoorziening	Avers	Laag	Midden	Laag	Neutraal	Excellent netbeheer	Betrouwbaar
8. Onvoldoende deskundig personeel	Mijdend	Midden	Midden	Midden	Neutraal	Excellent netbeheer	Betrouwbaar
9. Verandering in wetgeving met negatief effect op Coteq Netbeheer	Mijdend	Midden	Laag	Laag	Gedaald	Duurzame bedrijfsvoering	Regionaal
10. Onvoldoende aansluiten op belangen aandeelhouders	Mijdend	Laag	Midden	Laag	Neutraal	Alle drie strategische pijlers	Alle kernwaarden
11. Toekomstbestendigheid IT-landschap	Mijdend	Midden	Midden	Midden	Nieuw	Excellent netbeheer	Betrouwbaar

1. Classificatie risicobereidheid: avers, mijdend, neutraal, nemend, zoekend
2. Classificatie kans: laag (< 1x per 10 jaar), midden ≥ 1x per 10 jaar en < 1 per jaar, hoog ≥ 1x per jaar;
3. Classificatie impact: laag (matig), midden (behoorlijk) en hoog (ernstig)
4. Classificatie risico-oordeel: verwaarloosbaar, laag, midden, hoog, ontoelaatbaar

Toelichting op de in het risico-inventarisatie overzicht vermelde risico's:

1. Ongevallen van medewerkers en/of omstanders als gevolg van onveilige situaties en/of falende assets (risico-oordeel: laag)

Vorig jaar was het risico-oordeel: midden. Coteq Netbeheer heeft in 2021 het risico wat neutraler verwoord waardoor alle ongevallen onder het risico vallen en niet alleen de ernstige ongevallen. Vervolgens zijn de kans en impact opnieuw beoordeeld. Dit heeft ertoe geleid dat het risico-oordeel in het overzicht gewijzigd is van midden naar laag. Het feitelijk risico van ongeval was in beide jaren laag.

Omschrijving risico:

Als netbeheerder is Coteq Netbeheer verantwoordelijk voor de regionale distributie van energie, zoals elektriciteit en (groen)gas. Het gebruik, de aanleg en het onderhoud van bijbehorende middelen brengen risico's met zich mee voor de veiligheid en gezondheid van onze medewerkers, aannemers en klanten en omgeving.

Mitigerende maatregelen:

Veiligheid is voor Coteq Netbeheer de belangrijkste kernwaarde. Coteq Netbeheer wil veiligheidsrisico's voor zover dat mogelijk en reëel is uitsluiten. Door de investeringen en inspanning die Coteq Netbeheer jaarlijks doet en blijft doen in veiligheid is de kans op ongevallen van medewerkers en/of omstanders als gevolg onveilige situaties en/of falende assets zelden. In voorkomend geval is eerder sprake van een lichte verwonding of letsel met kortdurend verzuim. Ernstiger gebeurtenissen zijn ondanks alle getroffen maatregelen en inspanning helaas nooit helemaal uit te sluiten.

Coteq Netbeheer werkt in de basis aan veiligheid door in te zetten op drie thema's: het borgen van de veiligheid van de netten zelf, veilig werken aan de netten en vergroten van het veiligheidsbewustzijn. We werken aan de veiligheid van onze netten door veiligheidsrisico's integraal mee te wegen bij het opstellen van de onderhouds- en vervangingsplannen van onze netten. Coteq Netbeheer werkt veilig door met instructies en opleidingen medewerkers voor te bereiden op het werken aan assets en werkinstructies te volgen. Op veilig werken van haar aannemers ziet Coteq Netbeheer toe door controles uit te voeren op hun kwaliteitssysteem. Tenslotte zet Coteq Netbeheer in op veiligheidsbewustzijn: we streven ernaar dat veilig denken en handelen een vanzelfsprekend onderdeel van ons werk is.

2. Non-compliance aan wet- en regelgeving (risico-oordeel: midden)

Omschrijving:

Als maatschappelijke onderneming streeft Coteq Netbeheer naar het voldoen aan wet- en regelgeving. Het vereist extra inspanning van Coteq Netbeheer om aan de (veranderende) eisen te blijven voldoen.

Mitigerende maatregelen:

De ontwikkelingen in wet- en regelgeving worden intern door ter zake deskundig personeel gevolgd en beoordeeld op relevantie voor Coteq Netbeheer. Waar nodig wordt advies ingewonnen bij externe adviseurs en/of afstemming gezocht binnen de sector. Waar vereist wordt wetgeving op gepaste wijze ingevoerd in de bedrijfsvoering van Coteq Netbeheer.

3. Ongewenst openbaar worden persoonsgegevens (privacy) (risico-oordeel: laag)
Omschrijving: Bij het beheren van energienetten heeft Coteq Netbeheer te maken met privacygevoelige data zoals gegevens over aansluitingen, energiecontracten, verbruiken, klantfacturen en - betaalgedrag en kosten. Daarnaast verwerkt Coteq Netbeheer informatie van medewerkers en sollicitanten. Schending van privacy van energiedata en personele data leidt tot het schaden van de privacybelangen van betrokkenen, boetes en reputatieschade.
Mitigerende maatregelen: Binnen Coteq Netbeheer is een actueel privacy beleid werkzaam dat borgt dat Cogas voldoet aan eisen gesteld in de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG). Daarnaast heeft Coteq Netbeheer operationele en IT-technische maatregelen getroffen die ongeautoriseerde toegang tot privacygevoelige gegevens in IT- systemen verhinderen. Met andere partijen in de energiesector, waaronder Energie Data Service Nederland (EDSN), trekt Coteq Netbeheer samen op om privacygevoelige energiedata goed te beschermen. Daarnaast vindt kennis- en informatie-uitwisseling plaats met toezichthouders, de Autoriteit Consument & Markt (ACM), de Autoriteit Persoonsgegevens (AP) en de brancheorganisaties Netbeheer Nederland en Energie-Nederland (E-NL).

4. Cybercriminaliteit met belemmering bedrijfsvoering (risico-oordeel: hoog)
Omschrijving: Het bewaken en aansturen van energienetten en bovengrondse installaties digitaliseert in toenemende mate. Cyberaanvallen, met een politiek, terroristisch of financieel oogmerk, richten zich steeds vaker op vitale infrastructuur. Dit geldt specifiek voor het elektriciteitsnetwerk van dat door de Nationaal Coördinator Terrorismebestrijding en Veiligheid (NCTV) is aangeduid als vitale infrastructuur. Coteq Netbeheer dient te anticiperen en tijdig in te spelen op de toename van of wijzigingen in cybercriminaliteit. Dit met als doel te voorkomen dat een aanval op onze (gedigitaliseerde) netten of overige ICT-systemen de continuïteit van onze dienstverlening in gevaar brengt. Daarom blijven we de vitale infrastructuur en onze overige ICT-systemen bovengemiddeld beveiligen en bewaken. Coteq Netbeheer werkt actief, zowel preventief als repressief, aan het voorkomen en het bestrijden van de effecten van cyberaanvallen op haar bedrijfsvoering. Het risico-oordeel is hoog op basis van een scoringskans ‘midden’ en impact ‘hoog’.
Mitigerende maatregelen: Coteq Netbeheer beveiligt haar energie- en datanetwerken en computers tegen aanvallen op diverse niveaus. De getroffen en voortschrijdend te treffen maatregelen zijn zowel organisatorisch, administratief, technisch als fysiek van aard. We werken continu aan het vergroten van het veiligheidsbewustzijn van onze medewerkers. Coteq Netbeheer werkt vanuit een cybersecurity roadmap die frequent wordt geactualiseerd, rekening houdend met actuele ontwikkelingen in cyberrisico’s en mitigerende maatregelen en technieken. Verder werkt Coteq Netbeheer binnen Netbeheer Nederland intensief samen met andere netbeheerders op het gebied van cybersecurity. Tenslotte worden nauwe contacten onderhouden en wordt kennis uitgewisseld met het Nationaal Cyber Security Centrum van de Rijksoverheid en andere partijen. Samen kunnen we de (snelle) ontwikkelingen volgen en externe signalen van aanvallen vroegtijdig opvangen.

5. Onvoldoende anticiperen en positioneren op impact energietransitie (risico-oordeel: hoog)
Omschrijving: Coteq Netbeheer wil helpen de klimaatdoelen te realiseren en faciliteert daarom de energietransitie in haar regio. De energietransitie is een maatschappelijke verandering die (nog) met zeer veel onzekerheden is omgeven. De onzekerheden spelen o.a. op het gebied van techniek(keuzes), wetgeving, betaalbaarheid en keuzes die klanten, gemeenten en aandeelhouders maken, en maatschappelijk draagvlak. De ontwikkelingen binnen de energietransitie dwingen tot het tijdig en versneld moeten verzwaren van de elektriciteitsnetwerken. Dit moet verstandig gebeuren. (sterk) Dalende aantallen aardgasaansluitingen kunnen op termijn de omzet van Coteq Netbeheer aantasten en daarmee het verdienmodel van Coteq Netbeheer. Nieuwe ontwikkelingen hebben een hoger risicoprofiel. Vereiste kennis, vaardigheden, activiteiten, taken, rollen en functies zullen ten gevolge van de energietransitie veranderen. Dat vraagt veel van het verandervermogen van de organisatie. Het risico-oordeel is hoog op basis van een score kans 'midden' en impact 'hoog'.
Mitigerende maatregelen: Coteq Netbeheer ondersteunt haar gemeentelijke aandeelhouders, marktpartijen en burgerinitiatieven met kennis, tijd en adviezen. Dit o.a. bij het opstellen van Regionale Energie Strategieën (RES), warmtetransitievisies (WTV), Wijkuitvoeringsplannen (WUP) en het opstellen van vlekkenkaarten op wijk- of buurtniveau. Coteq Netbeheer stimuleert en faciliteert de invoeding van groengas op haar aardgasnetwerk. In continuïteit treft Coteq Netbeheer maatregelen om het aardgas- en elektriciteitsnetwerk veilig, stabiel en betrouwbaar te houden bij een verandering in vraag en aanbod van energiestromen.

6. Onvoldoende beschikbaarheid van materiaal waardoor de maakbaarheid in gevaar komt (risico-oordeel: midden)
Omschrijving: De energietransitie neemt toe in snelheid en omvang en leidt tot extra werk en investeringen in het net. De extra vraag leidt tot een toenemende druk op beschikbare middelen (personeel en materiaal). In de materiaalketen wordt het een steeds grotere uitdaging om goed te voorspellen welke materialen Coteq Netbeheer nodig heeft op welke termijn. Daarnaast staat de beschikbaarheid van materialen door (huidige) knelpunten in de aanvoerketen en materiaalschaarste onder druk.
Mitigerende maatregelen: De gevolgen van de schaarste aan materiaal tracht Coteq Netbeheer op te vangen door de materiaalbehoefte en -beschikbaarheid beter te plannen. Daarnaast vergroten we waar nodig en mogelijk (tijdelijk) de voorraadhoogte, passen we afspraken met leveranciers aan en spreiden we werkzaamheden in de tijd, daarbij rekening houdend met de verwachte materiaalbeschikbaarheid.

7. Omvangrijke en langdurige uitval van de energievoorziening (risico-oordeel: laag)
Omschrijving: Ernstige storingen kunnen optreden in onze netten. Denk aan natuurrampen, zoals overstromingen en aardbevingen, langdurige en overmatige regen, moedwillig handelen of falende bedrijfsmiddelen. Door de ligging van het verzorgingsgebied van Coteq Netbeheer is de kans op natuurrampen met impact op de netwerken klein. Langdurige en omvangrijke onderbrekingen van de energievoorziening kunnen het gevolg zijn.
Mitigerende maatregelen: Door het toepassen van netredundantie, adequaat asset management en adequaat onderhoud houdt Coteq Netbeheer de betrouwbaarheid van haar netten op een hoog kwalitatief niveau. In geval van storingen voorzien een storingsdienst en zo nodig crisismanagement plannen in adequate acties om de veiligheid zeker te stellen en levering zo spoedig mogelijk te herstellen.

8. Onvoldoende deskundig personeel (risico-oordeel: midden)
Omschrijving: De energietransitie neemt toe in snelheid en omvang en leidt tot extra werk en investeringen in het net. De extra vraag leidt tot een toenemende druk op beschikbare middelen (personeel en materiaal). Bij Coteq Netbeheer en haar aannemers is de personele inzet van technisch personeel een toenemend knelpunt. Ook op het gebied van projectmanagement en ICT is het aanbod van personeel schaars. Schaarste aan personeel kan ertoe leiden dat geplande werkzaamheden vertraagd uitgevoerd worden of de bezetting van de storingsdienst onder druk komt te staan.
Mitigerende maatregelen: Coteq Netbeheer werft actief nieuw personeel om doorstroom en uitstroom van medewerkers op te vullen. Cogas biedt als werkgever uitstekende primaire en secundaire arbeidsvoorwaarden. Coteq Netbeheer stimuleert actief de vakinhoudelijke en persoonlijke ontwikkeling en een goede mentale en fysieke gezondheid van haar medewerkers. Daarnaast spreidt Coteq Netbeheer in samenspraak met haar aannemers de uitvoering van werkzaamheden in de tijd, daarbij rekening houdend met de verwachte beschikbaarheid van personeel.

9. Verandering in wetgeving met negatief effect op Coteq Netbeheer (risico-oordeel: laag) Vorig jaar was het risico-oordeel: midden. Coteq Netbeheer heeft de kans en impact van dit risico opnieuw beoordeeld. Coteq Netbeheer ervaart dat de (concept) wetgeving op het gebied van toegestane nevenactiviteiten rond de energietransitie feitelijk voor haar al sterk beperkend werkt; meer beperkend kan vrijwel niet. De ontwikkeling van wetgeving en regulering op het gebied van sec netbeheer elektriciteit en gas ervaart Coteq Netbeheer als passend bij de maatschappelijke ontwikkelingen.
Omschrijving: De (concept) Energie wet- en regelgeving, die zowel de netbeheerder als het netwerkbedrijf reguleert, is in ontwikkeling en daardoor omgeven met veel onduidelijkheden. Indien de taakomschrijving voor de netbeheerder of de toegestane nevenactiviteiten voor het netwerkbedrijf te beperkt blijft en niet uitgebreid wordt, kan dit leiden tot een vertraging of het niet realiseren van onze maatschappelijke doelen op het gebied van de energietransitie.
Mitigerende maatregelen: In samenwerking met andere marktpartijen, waaronder collega regionale netbeheerders en de brancheorganisatie Netbeheer Nederland, voert Coteq Netbeheer een lobby die erop is gericht dat de

netbeheerders en netwerkbedrijven wettelijk een actievere rol mogen vervullen in de transitie naar een nieuw energielandschap. Dit vooral op het gebied van alternatieve gassen.

10. Onvoldoende aansluiten op belangen aandeelhouders (risico-oordeel: laag)

Omschrijving:

Coteq Netbeheer heeft negen gemeentelijke aandeelhouders. Belangrijke belangen voor de aandeelhouders zijn onder andere een veilig, betrouwbaar, betaalbaar en toegankelijk netbeheer in de regio, een redelijk financieel rendement, bijdragen aan de energietransitie in een gemeente of de regio, werkgelegenheid, een goede klantbejegening en het vermijden van reputatieschade. De belangen van de aandeelhouders zijn voor een belangrijk deel overlappend, maar tonen ook op diverse punten accentverschillen. Voor Coteq Netbeheer is het zaak gelijktijdig en evenwichtig op goede wijze de gemeenschappelijke belangen van de aandeelhouders te behartigen naast het Coteq Netbeheer belang en de belangen van medewerkers, klanten en overige stakeholders.

Mitigerende maatregelen:

Coteq Netbeheer onderhoudt zowel formeel als informeel goed en frequent contacten met haar aandeelhoudende gemeenten en de hen vertegenwoordigende bestuurders en ambtenaren, teneinde (gemeenschappelijke) belangen te kennen, te communiceren en af te stemmen. Waar mogelijk en wenselijk ondersteunt Coteq Netbeheer haar aandeelhouders bij het realiseren van hun ambities op het gebied van de energietransitie.

11. Toekomstbestendigheid IT-landschap (Risico-oordeel: midden)

Omschrijving:

Coteq Netbeheer heeft een moderne, betrouwbare en integrale IT-infrastructuur nodig om de (toekomstige) primaire processen efficiënt en effectief te kunnen ondersteunen en de energietransitie met IT te faciliteren. Daarnaast is de continuïteit en security van de IT-infrastructuur is essentieel. Nog ten dele aanwezige oudere IT-hardware en/of applicaties brengen een hoger risico met zich mee dan de meest moderne en in cloud beheerde IT-systemen. Coteq Netbeheer faseert oude toepassingen versneld uit. Dit om de continuïteit en veiligheid van haar bedrijfsvoering te kunnen blijven garanderen.

Mitigerende maatregelen:

Werken onder integrale IT-architectuur o.b.v. een duidelijke visie en overzicht. Jaarlijks updaten van de IT-roadmap. Voortvarend effectueren van de IT-roadmap. Doorgaan met overzetten van business-applicaties naar de Cloud. Toereikend toewijzen van mensen en middelen op basis van een gedegen meerjarenplan (IT-roadmap).

Toelichting op overige risico's:

Risico's op het gebied van de financiële positie.

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 op de jaarrekening van Cogas Holding N.V..

Op het gebied van het Coronavirus (Covid 19) volgt Coteq Netbeheer strikt de aanbevelingen vanuit de overheid. Binnen Coteq Netbeheer is een Corona Crisis Team ingericht dat actief is ten aanzien van preventieve maatregelen. Mede in goede samenwerking met collega regionale netbeheerders en haar onderaannemers, treft Coteq Netbeheer telkens de bij de situatie passende beheersmaatregelen om de (potentiële) gevolgen van Corona zoveel mogelijk te mitigeren. Coteq Netbeheer besteedt doeltreffend tijd, middelen en inspanningen om de veiligheid van eigen medewerkers, aannemers en klanten te waarborgen. Waar nodig worden werkzaamheden afgeschaald. De personele en financiële schade voor Coteq Netbeheer over 2021 (en 2020) is beperkt gebleven. Coteq Netbeheer heeft geen gebruik gemaakt van de NOW-regeling. De veiligheid en betrouwbaarheid van de Coteq Netbeheer netwerken zijn door Corona niet in het geding geweest.

Risico's op het gebied van fraude

Fraude is een breed begrip en kent veel verschillende vormen. Er is bij fraude altijd sprake van opzettelijk bedrog en een benadeelde. Zaken worden door de fraudeur anders voorgesteld dan ze werkelijk zijn, met als doel onrechtmatig voordeel te verkrijgen. Omdat fraude veel vormen kent, kunnen slachtoffers zowel mensen als bedrijven of de overheid zijn. Maatschappelijk krijgt fraudebestrijding toenemend aandacht. Ook Coteq Netbeheer vindt het voorkomen van fraude belangrijk. Coteq Netbeheer heeft normen en waarden vastgelegd in een interne gedragscode. Hierin staat hoe we omgaan met elkaar, zakenpartners, zakelijke en privébelangen, bedrijfseigendommen, (vertrouwelijke) bedrijfsinformatie en veiligheid, gezondheid en milieu. Zo beschermen we klanten, relaties en de reputatie van Coteq Netbeheer en zorgen we samen voor een prettige en veilige werkomgeving. Bij overtreding van de gedragsregels kunnen disciplinaire maatregelen genomen worden die, afhankelijk van de ernst van het geval, variëren van een (officiële) waarschuwing tot ontslag. Het onderwerp fraude wordt regelmatig door de directie met de Raad van Commissarissen besproken. Intern wordt gewerkt aan bewustwording van het belang van ethisch gedrag. Coteq Netbeheer heeft over jaar 2021 in relatie tot haar eigen bedrijfsvoering geen fraudegevallen geconstateerd of daarover signalen ontvangen.

Juridische structuur

Coteq Netbeheer B.V. maakt deel uit van de Cogas groep. De Cogas groep bestond in 2021 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 Gas Service Team Beheer B.V. (GST) en in Biogas Netwerk Twente B.V. (BNT).

Aandeelhoudende gemeenten Cogas Holding N.V, waarvan Coteq Netbeheer onderdeel uitmaakt.

Gemeente	Aantal aandelen	Percentage aandelen
Gemeente Almelo	1.161	22,8%
Gemeente Borne	381	7,5%
Gemeente Dinkelland	463	9,1%
Gemeente Hardenberg	650	12,8%
Gemeente Hof van Twente	669	13,1%
Gemeente Oldenzaal	537	10,6%
Gemeente Tubbergen	293	5,8%
Gemeente Twenterand	558	10,9%
Gemeente Wierden	377	7,4%
Totaal	5.089	100,0%

Directie

De heer mr. G.A de Haan

Governance

Cogas Netbeheer B.V. is een 100% dochter van Cogas B.V. welke op haar beurt weer een 100% dochter is van Cogas Holding N.V. De jaarrekening 2021 van Coteq Netbeheer maakt onderdeel uit van de geconsolideerde jaarrekening 2021 van Cogas Holding N.V.
Coteq Netbeheer is een besloten vennootschap volgens Nederlands recht en heeft sinds 1-1-2020 de OOB (Organisatie van Openbaar Belang) status. In verband met de OOB status van Coteq Netbeheer is voor Coteq Netbeheer een afzonderlijke auditcommissie ingesteld.

Goed ondernemingsbestuur en toezicht
De twee belangrijkste pijlers voor een goede Corporate Governance zijn goed ondernemingsbestuur en goed toezicht daarop. De directie en de Raad van Commissarissen zijn verantwoordelijk voor het bestuur respectievelijk het toezicht. Om deze taken goed te kunnen uitvoeren, worden zij ondersteund door een effectief stelsel van maatregelen van risicobeheersing, interne controle en accountants. In de statuten, een deelnemingsstatuut en reglementen is vastgelegd hoe de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, de Raad van Commissarissen en de directie zich tot elkaar verhouden.
De governancestructuur van Coteq Netbeheer is gebaseerd op Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, de statuten van de vennootschap, het Deelnemingsstatuut en de diverse interne reglementen, codes en regelingen. De belangrijkste aspecten van de Corporate Governance van Coteq Netbeheer zijn hieronder uiteengezet.

De directie
De directie van Coteq Netbeheer is belast met het dagelijks bestuur en is verantwoordelijk voor onder meer de strategie, de vaststelling en de realisatie van de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap. Ook is de directie verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving, de beheersing van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en de financiering van de onderneming.
De directie van Coteq Netbeheer opereert onder goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en binnen de statutaire bepalingen en de in het Deelnemingsstatuut vastgelegde afspraken voor de Cogasgroep.
De directie is verantwoordelijk voor de Corporate Governance structuur van Coteq Netbeheer. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemt de directie. Coteq Netbeheer heeft een eenhoofdige mannelijke directie.

De Auditcommissie
De Auditcommissie heeft een toezichthoudende rol met betrekking tot de integriteit en kwaliteit van de interne en externe financiële rapportages van Coteq Netbeheer en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen. De Auditcommissie van Coteq Netbeheer heeft dezelfde samenstelling als die van Cogas Holding N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders
De Algemene Vergadering van Aandeelhouders is het hoogste besluitvormingsorgaan binnen Coteq Netbeheer.

De externe accountant

KPMG Accountants N.V. is de externe account van de Cogasgroep.
Zoals hierboven vermeld maakt de jaarrekening 2021 van Coteq Netbeheer onderdeel uit van de geconsolideerde jaarrekening 2021 van Cogas Holding N.V. Bij de jaarrekening van Coteq Netbeheer is geen separate controleverklaring verstrekt.

Andere toezichthouders

Op de energiemarkt is er wettelijk toezicht op de netbeheerders vanuit de Autoriteit Consument en Markt (ACM) en het Staatstoezicht op de Mijnen (SodM). In meer algemene zin is er toezicht door de Autoriteit Persoonsgegevens (AP) voor wat betreft privacyaspecten die voortvloeien uit de Algemene Verordening Gegevensbescherming.

Almelo, 20 juni 2022
mr. G.A. de Haan

Jaarrekening 2021

Coteq Netbeheer B.V.

Balans per 31 december 2021 (voor resultaatbestemming)
(*bedragen in duizenden euro's*)

	Noot	31-12-2021		31-12-2020	
Vaste activa					
Materiële vaste activa	*1*	190.394		190.172	
			190.394		190.172
Vlottende activa					
Voorraden	*2*	991		785	
Vorderingen en overlopende activa	*3*	4.813		5.550	
Liquide middelen	*4*	27.967		18.521	
			33.771		24.856
			224.165		215.028
Eigen vermogen	*5*				
Gestort en opgevraagd kapitaal		75.599		75.599	
Overige reserves		49.291		44.676	
Onverdeeld resultaat		6.170		4.615	
			131.060		124.890
Voorzieningen	*6*		2.054		1.658
Langlopende schulden	*7*		83.279		82.346
Kortlopende schulden	*8*		7.772		6.134
			224.165		215.028

Winst- en verliesrekening over 2021
(*bedragen in duizenden euro's*)

	Noot	2021		2020	
Netto-omzet	*11*	45.940		43.813	
Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf	*12*	2.253		1.836	
Som der bedrijfsopbrengsten			48.193		45.649
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	*13*	24.901		24.616	
Personeelskosten	*14*	1.895		1.713	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste acti	*15*	10.705		10.654	
Overige bedrijfskosten	*16*	375		461	
Som der bedrijfslasten			37.876		37.444
Bedrijfsresultaat			10.317		8.205
Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		6		6	
Rentelasten en soortgelijke kosten		-949		-879	
	17		-943		-873
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen			9.374		7.332
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	*18*	-3.204		-2.717	
			-3.204		-2.717
Resultaat na belastingen			6.170		4.615

Kasstroomoverzicht over 2021
(*bedragen in duizenden euro's*)

	Noot 19	2021	2020
Bedrijfsresultaat		10.317	8.205
Afschrijving op materiële vaste activa		9.216	9.224
Mutaties in werkkapitaal:			
voorraden		-206	-195
vorderingen en overlopende activa		737	-303
kortlopende schulden		1.638	449
Betaalde vennootschapsbelasting		-2.457	-1.461
Mutatie voorzieningen		-351	261
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		18.894	16.180
Ontvangen rente		6	6
Betaalde rente op langlopende leningen		-949	-879
Kasstroom uit operationele activiteiten		17.951	15.307
Investeringen in materiële vaste activa		-10.927	-9.318
Desinvesteringen in materiële vaste activa		0	0
Ontvangen bijdragen in aanleg van netten en aansluitingen		2.422	2.831
Verstrekte geldleningen		0	-141
Aflossingen verstrekte geldleningen		0	152
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-8.505	-6.476
Aflossing langlopende schulden		0	
Opname langlopende schulden		0	
Betaalde dividenden		0	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		0	
Netto kasstroom		9.446	8.831
Liquide middelen begin boekjaar		18.521	9.690
Liquide middelen einde boekjaar		27.967	18.521
Netto kasstroom		9.446	8.831

Overzicht totaal resultaat over 2021
(*bedragen in duizenden euro's*)

	2021	2020
Nettoresultaat na belastingen toekomend aan de rechtspersoon	**6.170**	4.615
	6.170	4.615
Rechtstreekse vermogensmutaties	**0**	0
Totaal resultaat van de rechtspersoon	**6.170**	4.615

Toelichting behorende tot de jaarrekening 2021

Algemeen

Activiteiten
De activiteiten van Coteq Netbeheer B.V., statutair gevestigd aan de Rohofstraat 83 te Almelo en is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 08094695, 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.

Verslaggevingsperiode
Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2021, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2021.

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 topinkomens (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 gepresenteerd 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 zich oordelen vormt en 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 veronderstellingen:

- 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.

Financiële instrumenten (en afzonderlijke componenten van financiële instrumenten) worden in de jaarrekening gepresenteerd in overeenstemming met de economische realiteit van de contractuele bepalingen.

Vorderingen
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 waardeverminderings-verliezen 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.
De effectieve rente en eventuele bijzondere waardeverminderingsverliezen worden direct in de winst- en verliesrekening verwerkt. Aan- en verkopen van financiële activa die tot de categorie verstrekte leningen en overige vorderingen behoren, worden verantwoord op de transactiedatum.

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. Waardeveranderingen van de derivaten worden door Coteq Netbeheer rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verwerkt.

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. De effectieve rente wordt direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

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.

Daarnaast worden subjectieve indicatoren samen met objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardevermindering overwogen. Voorbeelden hiervan zijn het wegvallen van actieve markten in het geval van financiële activa met een beursnotering, een verlaging van de kredietwaardigheid van de andere partij, zijnde de rechtspersoon of schuldenaar van het uitgegeven instrument, of een daling van de reële waarde van een financieel actief beneden de kostprijs of geamortiseerde kostprijs.

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.

Als sprake is van een overdracht van een financieel actief dat niet voor verwijdering uit de balans in aanmerking komt, wordt het overgedragen actief en de daarmee samenhangende verplichting niet gesaldeerd.

Materiële vaste activa
Materiële vaste activa worden in de balans verwerkt indien het waarschijnlijk is dat de toekomstige prestatie-eenheden met betrekking tot dat actief zullen toekomen aan de onderneming en de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

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 rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de vervaardiging.

De afschrijvingen zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur en vinden lineair plaats vanaf het moment van ingebruikname. Coteq Netbeheer activeert geen rente. 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:

Bedrijfsgebouwen	30 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 schulden (zie hiervoor noot 8 van de toelichting).
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

Overige financiële vaste activa
Vorderingen op niet-geconsolideerde 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.

De grondslagen voor belastinglatenties zijn beschreven onder het hoofd Belastingen.

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 hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingsverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde.

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 waardeverminderingsverlies. 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.

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. De gebruikte kostprijsmethode is gebaseerd op de gemiddelde inkoopprijs methode.
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.

Vorderingen en overlopende activa
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 contante waarde van de beste schatting van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen. Dotaties aan de voorzieningen worden ten laste gebracht van de winst- en verliesrekening.

Ultimo boekjaar bestaan de volgende voorzieningen.

- *Voorziening tariefcorrectie*

  Er is een voorziening gevormd voor verwachte toekomstige tariefcorrecties 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 tariefbesluiten van de ACM, waarschijnlijke (nakomende) kosten voor niet gefactureerde systeemdiensten en overige kosten om de verplichting af te wikkelen.

- *Voorziening latente belastingen*

  De grondslagen voor de waardering van voorziening latente belastingen zijn beschreven onder het hoofd belastingen.

- *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.

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

Werken voor derden
Als opbrengsten werken voor derden worden de bedragen verwerkt die de rechtspersoon voor eigen rekening ontvangt.

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.

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.

Overige bedrijfsopbrengsten

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.

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, 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. 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.

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 die personeelsleden 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 2021 was hiervan geen sprake. De dekkingsgraad van ABP was 102,8% per 31 december 2021.

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 2020 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 2020 was hiervan geen sprake.

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.

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 belastingtarieven 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 verslaggeving afwijken van hun fiscale boekwaardes, is sprake van tijdelijke verschillen.

Ultimo boekjaar 2021 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 belastingpositie is opgenomen.
De waardering van latente belastingposities 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 belastingposities 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.

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.

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden in de balans gesaldeerd gepresenteerd indien de onderneming beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om niet-latente belastingvorderingen te verrekenen met niet-latente belastingverplichtingen, voor zover deze betrekking hebben op hetzelfde boekjaar en de belastinglatenties verband houden met winstbelastingen die door dezelfde fiscale autoriteit worden geheven op dezelfde belastbare rechtspersoon of dezelfde fiscale eenheid. De verantwoorde latente belastingen zijn latente vorderingen of respectievelijk latente verplichtingen aan het hoofd van de fiscale eenheid.

Kasstroomoverzicht
Het kasstroomoverzicht is op basis van de indirecte methode opgesteld. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Vennootschapsbelasting en ontvangen interest 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 liquiditeitsopslagen.

Gebeurtenissen na balansdatum
Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening.
Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

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

1. Materiële vaste activa

Overzicht van het verloop van de balanswaarde in 2021 en de aanschafwaarde per 31 december 2021 naar de aard van de activa

	Bedrijfs-gebouwen en terreinen	Distributie-leidingen en installaties	Andere bedrijfs-middelen	Bedrijfs-middelen in uitvoering	Totaal
Aanschafwaarde per 1 januari	6.127	398.885	12.313	1.808	419.133
Cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen per 1 januari	-3.068	-214.322	-11.571	0	-228.961
Boekwaarde per 1 januari	**3.059**	**184.563**	**742**	**1.808**	190.172
Investeringen	29	8.748	205	1.945	10.927
Desinvesteringen	0	-674	0	0	-674
Afschrijvingen	-111	-10.220	-213	0	-10.544
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen	0	513	0	0	513
	-82	-1.633	-8	1.945	222
Aanschafwaarde	6.156	406.959	12.518	3.753	429.386
Cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	-3.179	-224.029	-11.784	0	-238.992
Boekwaarde per 31 december	**2.977**	**182.930**	**734**	**3.753**	190.394

De verzekerde som van de daarvoor in aanmerking komende activa bedroeg in het boekjaar circa € 14,0 miljoen. De boekwaarde van deze verzekerde activa bedroeg per balansdatum circa € 17,6 miljoen. De verzekerde activa betreffen met name trafo- en reguleerstations en ICT. Bouwrente wordt niet geactiveerd.

De voornaamste gehanteerde afschrijvingstermijnen zijn:

Bedrijfsgebouwen	30 jaar
Distributieleidingen en installaties	15 - 55 jaar
Andere bedrijfsmiddelen	5 - 12 jaar

2. Voorraden

	31-12-2021	31-12-2020
Grond- en hulpstoffen	991	785
Voorziening incourant	0	0
	991	785

Voorraden worden gewaardeerd op historische aanschafwaarde of lagere netto-opbrengstwaarde. De voorraadwaardering op basis van de actuele waarde wijkt niet materieel af van bovenstaande waardering.

3. Vorderingen en overlopende activa

	31-12-2021	31-12-2020
Debiteuren	711	884
Overige vorderingen	4.102	4.666
	4.813	5.550

De vorderingen op handelsdebiteuren, alsmede de overige vorderingen, hebben een resterende looptijd korter dan 1 jaar.

Debiteuren

	31-12-2021	31-12-2020
Handelsdebiteuren	1.321	1.356
Voorziening dubieuze debiteuren	-610	-472
	711	884

Overige vorderingen

	31-12-2021	31-12-2020
Nog te factureren omzet	3.722	3.615
Belastingen en premies sociale verzekeringen	0	0
Vorderingen op groepsmaatschapiijen	226	24
Lening aan EDSN B.V.	0	667
Effecten	4	4
Overlopende activa	150	356
	4.102	4.666

Effecten

	31-12-2021	31-12-2020
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 B.V.
Energie Data Services Nederland B.V. (EDSN B.V.) 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 energiele veranciers. Coteq Netbeheer B.V. houdt, evenals de overige netbeheerders, naar rato van het aantal aansluitingen, een aandeel in EDSN B.V.

4. Liquide middelen

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

5. Eigen vermogen

Het maatschappelijk kapitaal bestaat uit 200.000 gewone aandelen, elk met een nominale waarde van € 1.000. Geplaatst en gestort zijn 75.599 aandelen.

Gestort en opgevraagd kapitaal

	31-12-2021	31-12-2020
Maatschappelijk kapitaal, 200.000 aandelen	200.000	200.000
Af: Nog niet uitgegeven aandelen	124.401	124.401
Geplaatst en gestort kapitaal	75.599	75.599

Overige reserves

	31-12-2021	31-12-2020
Stand per 1 januari	44.676	37.841
Bij: Netto resultaat voorgaand boekjaar	4.615	6.835
Af: Dividend	0	0
Stand per 31 december	49.291	44.676

Onverdeeld resultaat

	2021	2020
Stand per 1 januari	4.615	6.835
Bij: Netto resultaat lopend boekjaar	6.170	4.615
Af: toevoeging overige reserve	4.615	6.835
Stand per 31 december	6.170	4.615

Bestemming resultaat boekjaar 2020
In lijn met het opgenomen voorstel in de jaarrekening van 2020 is € 4.615.000 toegevoegd aan de overige reserves.

Voorstel bestemming resultaat boekjaar 2021
Het netto resultaat lopend boekjaar wordt toegevoegd aan de overige reserves.

6. Voorzieningen

	31-12-2021	31-12-2020
Overige voorzieningen		
Voorziening tariefcorrecties	991	1.343
Voorziening latente belastingen	1.021	274
Voorziening jubileumuitkering	42	41
	2.054	1.658

Overige voorzieningen

Voorziening tariefcorrecties

	31-12-2021	31-12-2020
Saldo per 1 januari	1.343	1.081
Dotaties	220	771
	1.563	1.852
Onttrekkingen	572	509
Saldo per 31 december	991	1.343

Door de ACM is in de vorige reguleringsperiode in de vastgestelde tarieven onterecht een te hoge vergoeding voor precariorechten en inkoopkosten voor transport opgenomen. De correctie hierop wordt in de thans lopende reguleringsperiode afgewikkeld. Voor de verwachte omvang van de verplichting is een voorziening getroffen. De voorziening valt vrij in 2022.

Voorziening latente belastingen

	31-12-2021	31-12-2020
Saldo per 1 januari	274	0
Transport van financiële vaste activa	0	274
Dotatie	855	0
	1.129	274
Onttrekkingen	-108	0
Saldo per 31 december	1.021	274

De post latente belastingen 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, is berekend op basis van de actuele belastingdruk en is contant gemaakt tegen 1,43%.

Personeelsvoorzieningen

Voorziening jubileumuitkering

	31-12-2021	31-12-2020
Saldo per 1 januari	41	41
Dotaties	1	0
	42	41
Onttrekkingen	0	0
Saldo per 31 december	42	41

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 jubileumuitkeringen aan de medewerkers. Door een wijziging in de CAO is een groot deel van deze jubileumverplichting ultimo 2021 afgerekend en aan de voorziening onttrokken. Een dotatie aan deze voorziening wordt als last in de winst- en verliesrekening verwerkt. Verwacht wordt dat € 0 binnen één jaar zal worden afgewikkeld.

7. Langlopende schulden

	31-12-2021	31-12-2020
Leningen van kredietinstellingen	44.000	44.000
Vooruitontvangen bedragen	39.279	38.346
	83.279	82.346

Leningen van kredietinstellingen

	31-12-2021	31-12-2020
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	0	0
Totaal van de leningen van kredietinstellingen	44.000	44.000
Af: Aflossingsverplichtingen	0	0
	44.000	44.000

Over de leningen wordt een vaste rente betaald die varieert tussen 1,8% en 2,0% Het gemiddelde rentepercentage over 2021 bedroeg 1,88% (2020: 1,88%). Er zijn geen zekerheden verstrekt.
Het kortlopende deel van de langlopende leningen is nihil (2020: 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 2021 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.

Vooruit ontvangen bedragen

	31-12-2021	31-12-2020
Saldo per 1 januari	38.346	36.945
Ontvangen in het jaar	2.422	2.831
	40.768	39.776
Geamortiseerd	-1.489	-1.430
Saldo per 31 december	39.279	38.346

De vooruit ontvangen bedragen betreffen bijdragen bij de investeringen in de aanleg van infrastructuur en aansluitingen. Deze bijdragen worden ontvangen van derden zoals particulieren, bedrijven en gemeenten. De amortisatietermijnen zijn gelijk aan de afschrijvingstermijnen van de betrokken activa.

8. Kortlopende schulden

	31-12-2021	31-12-2020
Schulden aan leveranciers	1.081	690
Belastingen en premies sociale verzekeringen	503	384
Schulden aan groepsmaatschapiijen	4.634	3.413
Pensioenpremies	0	0
Overlopende passiva	1.554	1.647
	7.772	6.134

Overlopende passiva

	31-12-2021	31-12-2020
Nog te betalen rente	668	668
Vakantiegeld en -dagen	43	44
Overige nog te betalen kosten	843	935
	1.554	1.647

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

9. 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 Financiële 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 leningconvenanten te blijven.

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 jaar	> 3 en < 5 jaar	> 5 en < 10 jaar	> 10 jaar
Opgenomen vastrentende leningen	44.000			24.000	20.000	

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;
- liquide middelen;
- handelsschulden en overige te betalen posten;
- kortlopende belastingverplichtingen.

De reële waarde van de langlopende verplichtingen aan kredietinstellingen ligt tussen de 3,0 en 4,0 miljoen boven de boekwaarde.

10. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

Er zijn geen niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen per 31 december 2021.

Coteq Netbeheer B.V. maakt onderdeel uit van de fiscale eenheid van Cogas Holding N.V. en is volgens de standaardvoorwaarden aansprakelijk voor de te betalen vennootschapsbelasting en btw voor alle bij de fiscale eenheid betrokken vennootschappen.

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

11. Netto-omzet

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

	2021	2020
Transport en aansluitdienst		
Aardgas	**21.093**	20.310
Elektriciteit	**17.669**	16.469
Meetdienst		
Aardgas	**3.328**	3.308
Elektriciteit	**1.630**	1.623
Werken voor derden		
Aardgas	**262**	341
Elektriciteit	**469**	332
	44.451	42.383
Geamortiseerde bijdragen bij investeringen in aanleg van netten en aansluitingen	**1.489**	1.430
	45.940	43.813

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.
De opbrengst werken voor derden omvat met betrekking tot aardgas en elektriciteit onder meer vergoedingen voor schades, fraude en vergoedingen voor af- en heraansluiting.

12. Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf

	2021	2020
Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf	**2.253**	1.836
Totaal geactiveerde productie voor het eigen bedrijf	**2.253**	1.836

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

13. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

	2021	2020
Kostprijs omzet Elektriciteit	4.446	4.017
Kostprijs omzet Gas	319	297
Kosten uitbesteed werk en materiaalkosten	20.136	20.302
	24.901	24.616

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

Kosten uitbesteed werk en materiaalkosten

	2021	2020
Materiaalkosten	250	312
Werkzaamheden en diensten van derden	17.478	17.818
Dienstverlening t.b.v. slimme meters	846	871
Inleen	0	59
Lidmaatschappen en bijdragen	1.562	1.242
	20.136	20.302

14. Personeelskosten

	2021	2020
Salarissen	1.406	1.276
Wettelijke en vrijwillige sociale lasten	191	166
Pensioenlasten	241	203
Interne bedrijfsregelingen	57	68
	1.895	1.713

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

Personeelsbestand

Gedurende het boekjaar 2021 bedroeg het gemiddeld aantal werknemers bij Coteq Netbeheer, omgerekend naar volledige mensjaren 23,2 (2020: 18,3). Zowel in 2021 als in 2020 waren geen medewerkers werkzaam buiten Nederland.

15. Afschrijvingen op materiële vaste activa

	2021	2020
Materiële vaste activa	10.520	10.326
Boekwinst/- verlies bij desinvesteringen	185	328
	10.705	10.654

De desinvesteringen betreffen hoofdzakelijk de vervanging van de conventionele meters door slimme meters. De afschrijvingen zijn berekend op basis van de historische kostprijs.

16. Overige bedrijfskosten

	2021	2020
Onderhoudscontracten	38	19
Huisvestingskosten	129	124
Advies- en controlekosten	97	154
Wagenpark (excl. afschrijvingen)	0	2
Communicatie en PR	25	13
Overige bedrijfskosten	86	149
	375	461

17. Financiële baten en lasten

Rentebaten

	2021	2020
Rentebaten	6	6
Rentebaten	6	6

Rentelasten

	2021	2020
Rentelasten langlopende leningen	-842	-842
Overige rentelasten	-107	-37
Rentelasten	-949	-879

18. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

	2021	2020
Resultaat vóór belastingen	9.374	7.332
Belastinglast op basis van toepasselijk belastingtarief in Nederland	2.333	1.823
Fiscale verschillen	-385	-362
Mutatie belastinglatentie	1.256	1.256
	3.204	2.717
Effectief belastingstarief	*-34%*	*-37,1%*

De afwijking van het effectieve belastingtarief ten opzichte van het reguliere belastingtarief wordt veroorzaakt door permanente verschillen als gevolg van een step-up op de materiële vaste activa.

19. Toelichting op het kasstroomoverzicht

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

20. Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de onderneming en een natuurlijk persoon of een entiteit die verbonden is met de onderneming. Dit betreffen onder meer de relaties tussen de onderneming en haar zustermaatschappijen, 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.

21. Gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening.
Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

22. WNT-verantwoording 2021 COTEQ Netbeheer B.V.

De WNT is van toepassing op Coteq Netbeheer B.V. Het voor Coteq Netbeheer B.V. toepasselijke bezoldigingsmaximum is in 2021 € 209.000. Dit betreft het algemeen bezoldigingsmaximum.

1. Bezoldiging topfunctionarissen

1a. Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13e maand van de functievervulling

Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking en leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13e maand van de functievervulling inclusief 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 2021) toegerekend aan de Joint Venture 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 2021. Aan Coteq Netbeheer B.V. (de netbeheerder) is uit hoofde van directe doorbelasting 15,73% toegerekend en uit hoofde van indirecte doorbelasting vanuit Cogas Infra B.V. (die zelf een doorbelasting van 56,05% heeft gekregen) 95,67%. Per saldo is aan Coteq Netbeheer B.V. in 2021 toegerekend: (95% x 15,73%) + (95% x 56,05% x 95,67%) = 65,89%. De deeltijdfactor is op dezelfde wijze bepaald als in voorgaande jaren.

Gegevens 2021 **bedragen x € 1**	**G.A. de Haan**
Functiegegevens	Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2021	01/01 – 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,6589
Dienstbetrekking?	ja
Bezoldiging	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	115.488
Beloningen betaalbaar op termijn	15.809
Subtotaal	*131.297*
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	137.710
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.
Bezoldiging	131.297

Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.
Gegevens 2020	
bedragen x € 1	**G.A. de Haan**
Functiegegevens	Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2020	01/01 – 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,6365
Dienstbetrekking?	ja
Bezoldiging	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	107.347
Beloningen betaalbaar op termijn	14.068
Subtotaal	*121.415*
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	127.936
Bezoldiging	121.415

1b. Leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in de periode kalendermaand 1 t/m 12.

Gedurende het jaar 2021 niet van toepassing.

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen.

De in 2021 aan de heer Paalman uitgekeerde bezoldiging is hoger dan die van de beide andere leden. De reden is dat de heer Paalman over 2020 nog geen bezoldiging had ontvangen. Deze bezoldiging is in 2021 alsnog aan hem uitbetaald.

Gegevens 2021 **bedragen x € 1**	**A. Koops van 't Jagt**	**R. Lubbers-Hilbrands**	**G.J. Paalman**
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2021	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12
Bezoldiging			
Bezoldiging	17.578	12.389	15.271
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	31.350	20.900	20.900
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Bezoldiging	17.578	12.389	15.271
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	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.
Gegevens 2020			
bedragen x € 1		**R. Lubbers-Hilbrands**	**G.J. Paalman**
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2020	01/01 – 31/12	01/01 – 31/12	01/10 – 31/12
Bezoldiging			
Bezoldiging	17.149	11.931	0
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	30.150	20.100	5.025

Gegevens 2021 bedragen x € 1	R.A.M. Zwart
Functiegegevens	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2021	01/01 – 31/12
Bezoldiging	
Bezoldiging	12.289
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	20.900
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.
Bezoldiging	12.289
Het bedrag van de overschrijding en de reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.
Gegevens 2020	
bedragen x € 1	**R.A.M. Zwart**
Functiegegevens	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2020	01/01 – 31/12
Bezoldiging	
Bezoldiging	11.931
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	20.100

2. Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen

Gedurende het jaar 2021 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 2021 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.

Almelo, 29 april 2022

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

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 2021 tot en met 31 december 2021

Coteq Netbeheer B.V. te Almelo maakte voor het goed kunnen uitvoeren van haar diensten gebruik van meetgegevens die zijn verkregen uit kleinverbruikmeetinrichtingen 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 kleinverbruikmeetinrichting die op afstand uitleesbaar is. Voor de interne risicobeheersing- en controlesystemen van Coteq Netbeheer B.V. wordt gebruik gemaakt van de Privacy en Security sectoreisen. Het geheel van werkzaamheden inzake de risicobeheersing wordt periodiek geëvalueerd, tezamen met de uitkomsten van interne en externe audits. Waar nodig worden verbeteringen in de risicobeheersing- en controlesystemen doorgevoerd.

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.

Hierbij verklaart mr. G.A. de Haan, als bestuurder in 2020 van Coteq Netbeheer B.V., dat Coteq 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, 20 juni 2022,

mr. G.A. de Haan

Overige gegevens

Statutaire bepalingen inzake de resultaatbestemming

De statutaire bepalingen volgens artikel 22 inzake de resultaatbestemming luiden als volgt:

De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
Uitkering van winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

Overig

Vanwege de toepassing van artikel 403 BW2 is er geen accountantscontrole uitgevoerd op de jaarrekening van Coteq Netbeheer B.V.