Coteq Netbeheer B.V.

Jaarverslag 2018

Inhoudsopgave

Over Coteq Netbeheer **3**

Kerncijfers **6**

Financiële ratio's (Besluit financieel beheer netbeheerder) **7**

Verslag van het bestuur over 2018 **8**

Jaarrekening 2018 **20**

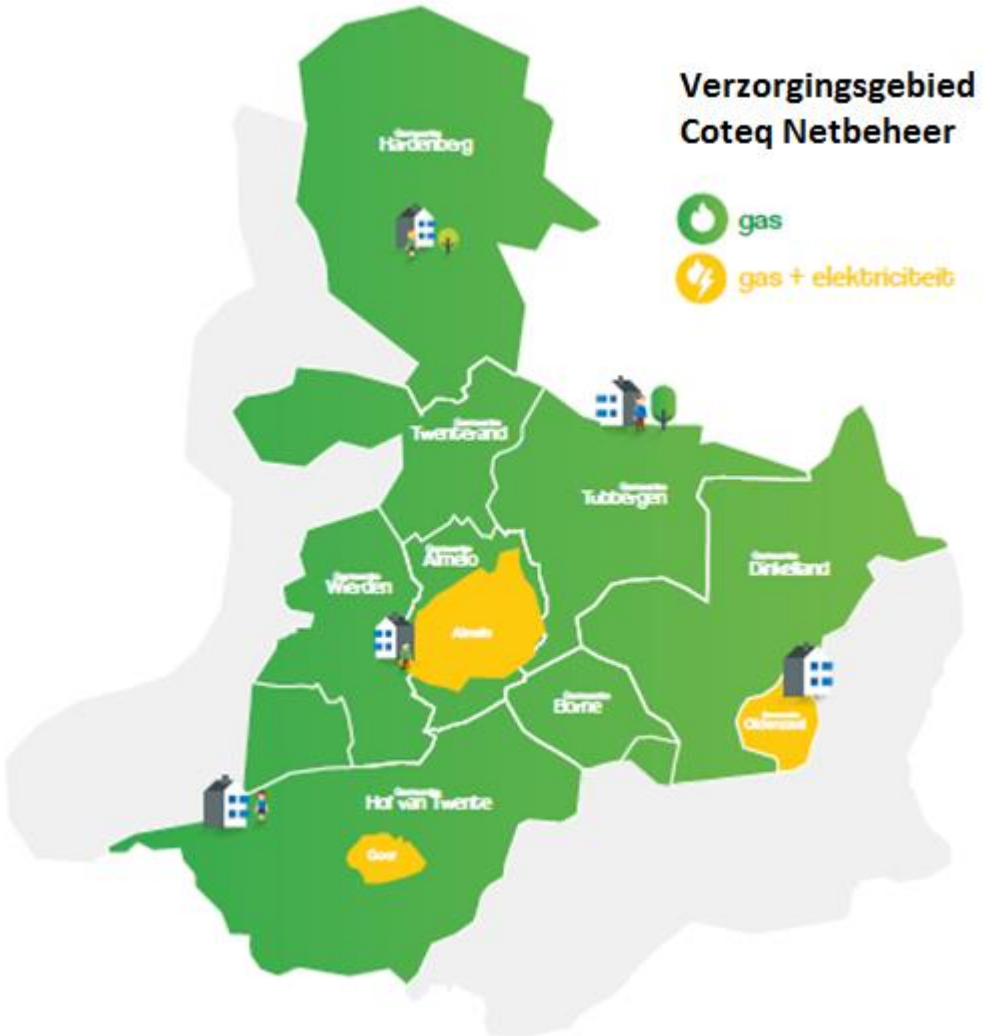
Bijlagen **52**

1. Verklaring Naleving Gedragscode voor Netbeheerders
2. Gesegmenteerde informatie 56

Over Coteq Netbeheer

Profiel

Coteq Netbeheer is al meer dan 50 jaar actief als regionale netbeheerder in een groot deel van Twente plus de Sallandse gemeente Hardenberg. Wij zijn verantwoordelijk voor de ontwikkeling, de aanleg, het onderhoud en het beheer van de netwerken voor gas en elektriciteit. Wij zorgen voor het transport van elektriciteit en gas naar ruim 142.000 klanten. Hierdoor zijn we een belangrijke schakel tussen deze klanten en hun energieleveranciers.
Het kantoorgebouw van Coteq Netbeheer staat in Almelo. Daar werken onze medewerkers elke dag met hart en ziel aan het betrouwbaar en veilig houden van de energievoorziening in ons verzorgingsgebied.



Strategie

Het strategisch perspectief van Coteq Netbeheer bestaat uit drie pijlers: excellent netbeheer, het versnellen van de energietransitie in onze regio en een duurzame bedrijfsvoering.
Op het gebied van netbeheer behoort Coteq Netbeheer tot de top van Nederland voor wat betreft betrouwbaarheid van de netwerken en betaalbaarheid. Door te blijven investeren in de kwaliteit van ons netwerk, optimalisatie van onze dienstverlening en waar mogelijk vereenvoudiging van processen, willen we onze positie als excellente netbeheerder ook naar de toekomst borgen.

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

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

Missie
Onze missie luidt: Samen met onze maatschappelijke partners zorgen wij voor een toekomstbestendige energie- en data-infrastructuur, versnellen we de energietransitie en dragen we bij aan de leefbaarheid in onze regio.

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

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

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

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

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

Duurzaam
Duurzaam is een belangrijke kernwaarde voor Coteq Netbeheer. Coteq Netbeheer streeft ernaar haar activiteiten zo duurzaam mogelijk uit te voeren en daarmee bij te dragen aan de verduurzaming van de samenleving.

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

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

Organisatiestructuur
Coteq Netbeheer B.V. maakt deel uit van de Cogas groep. De Cogas groep bestond in 2018 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 BioEnergie Twente B.V. Cogas B.V. heeft daarnaast 50% deelnemingen in Cogas Kabel Infra B.V. (die zelf een 100% belang heeft in Cogas Kabel Infra Buitengebied B.V.), in Gas Service Team Beheer B.V. (GST) en in Biogas Netwerk Twente B.V. (BNT). BioEnergie Twente B.V. is in de loop van 2018 geliquideerd.

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

Kerncijfers

FINANCIËLE KERNCIJFERS

	Eenheid	**2018**	2017	2016	2015
Resultaten					
Som der bedrijfsopbrengsten	*x € 1.000*	**44.706**	44.702	41.479	39.598
Som der bedrijfslasten	*x € 1.000*	**30.744**	30.549	29.454	26.752
Bedrijfsresultaat	*x € 1.000*	**13.962**	14.153	12.025	12.846
Balans (per 31 december)					
Netto werkkapitaal	*x € 1.000*	**4.698**	-1.813	-8.570	-6.243
Vaste activa	*x € 1.000*	**192.723**	192.556	192.731	191.242
Eigen vermogen	*x € 1.000*	**116.440**	109.966	123.544	118.837
Balanstotaal	*x € 1.000*	**203.883**	198.334	201.217	200.713
Overige kerncijfers					
Cash-flow	*x € 1.000*	**5.463**	-2.430	-1.399	-4.002
Investeringen	*x € 1.000*	**12.186**	11.562	13.237	10.095

Niet-financiële kerncijfers

	Eenheid	**2018**	2017	2016	2015
Storingscijfers					
Uitvalsduur* elektriciteit Coteq	*minuten*	**5,4**	5,1	1,0	4,0
Uitvalsduur* elektriciteit landelijk	*minuten*	**20,4**	24,0	21,0	32,9
Uitvalsduur* gas Coteq	*seconden*	**12**	13	16	19
Uitvalsduur* gas landelijk	*seconden*	**64**	61	58	129
Transport en aansluitingen					
Totaal gastransport	*1.000 m3*	**345.334**	358.740	368.600	345.246
Aansluitingen gas	*aantal*	**142.732**	142.429	141.196	140.506
Leidinglengte hoofdinfra gas	*km*	**4.423**	4.412	4.411	4.396
Totaal elektriciteittransport	*MWh*	**501.581**	501.734	505.650	497.321
Aansluitingen elektriciteit	*aantal*	**54.499**	54.096	53.543	53.366
Leidinglengte hoofdinfra elektriciteit	*Km*	**1.339**	1.335	1.327	1.324
Geplaatste slimme meters Elektriciteit	*cum. aantal*	**38.757**	29.185	22.389	11.867
Geplaatste slimme meters Gas	*cum. aantal*	**88.342**	68.578	47.617	25.122

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

Financiële ratio's (Besluit financieel beheer netbeheerder)

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

		Norm	**2018**	2017
A	Bedrijfsresultaat / bruto rentelasten	≥1,7	**12,12**	9,36
B	FFO / bruto rentelasten	≥2,5	**19,06**	14,37
C	FFO / totale schuld	≥0,11	**0,18**	0,18
D	Totale schuld / (totale schuld + eigen vermogen)	≤ 70%	**43%**	45%

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.

Verslag van het bestuur over 2018

Focus op een duurzame regio

Coteq Netbeheer staat voor het versnellen van de energietransitie, vanuit de kernwaarden veilig, betrouwbaar, betaalbaar, duurzaam, regionaal en innovatief. Coteq Netbeheer staat hierbij voor de uitdaging om in acht Twentse gemeenten en de gemeente Hardenberg in te spelen op een afbouw van de inzet van aardgas. Met name bij nieuwbouw zullen we bezien of een all-electric voorziening de meest passende oplossing is.

Een duurzame regio is een gezamenlijk doel. Dit willen wij behalen in samenwerking met onze stakeholders. Vanuit onze lokale betrokkenheid vinden we ook dat de oplossingen binnen de energietransitie lokaal gekozen moeten worden. Aansluiten bij de lokale situatie en de daar aanwezige mogelijkheden geeft oplossingen met de beste balans tussen maatschappelijke kosten en baten.

Bij de focus op een duurzame regio hanteren we onze kernwaarden als uitgangspunten. Technieken die hun waarde reeds hebben bewezen blijven van belang, maar ook nieuwe technische mogelijkheden en oplossingen zullen we toepassen. Daarbij vinden we het van groot belang om tijdig te investeren in onze netwerken, zodat deze in zo goed mogelijke conditie blijven qua kwaliteit en betrouwbaarheid.

Ontwikkelingen

Veiligheid, betrouwbaarheid en betaalbaarheid

Betrouwbare gas- en elektriciteitsvoorziening
Coteq Netbeheer wil tot de beste drie netbeheerders van Nederland behoren. Klanten moeten kunnen vertrouwen op een veilige en betrouwbare gas- en elektriciteitsvoorziening. We streven er dan ook naar het aantal storingen en de duur daarvan zo laag mogelijk te houden. Dit uit zich in onze resultaten, want we behoren al jarenlang tot de netbeheerders met de hoogste betrouwbaarheid. Gemiddeld genomen presteert Coteq Netbeheer zelfs als beste netbeheerder van Nederland en daar zijn we trots op. Ook in 2018 was de betrouwbaarheid van onze energievoorziening weer goed. Gemiddeld zaten onze klanten slechts 12 seconden zonder gas en 5,4 minuten zonder elektriciteit. Hiermee doen we het ten opzichte van onze collega-netbeheerders gemiddeld beter en verslaan we onze eigen interne doelstelling. Het aantal onderbrekingen is ook dit jaar weer gedaald ten opzichte van voorgaande jaren. We zien hier nog steeds een verbeterde trend, die we in de komende jaren willen vasthouden.

Veiligheid en elektriciteitsfraude
Veiligheid is voor ons een zeer belangrijke kernwaarde. We streven naar een veilige energievoorziening voor onze klanten en naar een veilige werkomgeving voor onze medewerkers. In 2018 hebben zich geen grote veiligheidsincidenten voorgedaan in de netwerken Coteq Netbeheer. Wel is er in de (landelijke) media aandacht geweest voor enkele issues met betrekking tot gasmeters. Dit betreft issues die, voordat ze door de media werden opgepikt, al waren geconstateerd en

onderzocht door de gezamenlijke netbeheerders. Eind 2017 heeft dit geresulteerd in het besluit van Coteq Netbeheer om 706 gasmeters van het merk Landis + Gyr te gaan vervangen. Deze populatie gasmeters had een schroefdraad die korter was dan de afgesproken specificaties en normen. Coteq Netbeheer heeft al deze 706 meters in 2018 vervangen. Eind 2018 kwam een nieuw gasmeterissue naar voren. Een bepaalde populatie van gasmeterfabrikant Itron is in de eerste maanden van 2019 preventief vervangen omdat bij een klein aantal klanten van een andere netbeheerder een zeer minimaal gaslek is geconstateerd. Uit voorzorg zijn alle gasmeters uit de betreffende productielijn vervangen. Voor Coteq Netbeheer betreft dit een kleine 3.000 gasmeters.

In 2018 is er weer een aantal audits op het gebied van veiligheid geweest (VCA, SodM). We zijn blij met deze externe toetsen die we met goed gevolg hebben doorlopen.

Op het gebied van veiligheid is in 2018 uitgebreid onderzoek gedaan naar benzeenverontreiniging bij langdurige gaslekkages. Uit de eerste onderzoeksresultaten komt naar voren dat er inderdaad sprake kan zijn van benzeen nabij langdurige ondergrondse gaslekken, maar dat dit bij reparatiewerkzaamheden niet tot onacceptabele blootstelling aan benzeen voor de medewerkers leidt. Wel is een aantal maatregelen genomen om het veiligheidsrisico verder te reduceren.

Niet alleen vanuit een maatschappelijke verantwoordelijkheid, maar ook vanuit haar verantwoordelijkheid voor veiligheid heeft Coteq Netbeheer al een aantal jaren een fraudeteam dat zich tot doel heeft gesteld energiediefstal op te sporen door middel van preventieve metingen in de energienetten. Dit heeft in 2018 geleid tot de opsporing van 45 fraudegevallen. In meer dan 80% van de gevallen is hierbij sprake van hennepgerelateerde fraude.

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

Slimme meters
Coteq Netbeheer is in 2018 verder gegaan met het huis-aan-huis aanbieden van slimme gas- en elektriciteitsmeters bij klanten. Tot eind 2020 krijgen alle klanten in Nederland een slimme gas- en/of elektriciteitsmeter aangeboden. Dit is een operatie waarmee in 2015 is begonnen. Coteq Netbeheer heeft in 2018 bij 10.333 klanten een slimme elektriciteitsmeter geplaatst en bij 21.329 klanten een slimme gasmeter. De totale aantallen geplaatste slimme meters lagen eind 2018 op ruim 40.000 elektriciteitsmeters (75%) en ruim 90.000 gasmeters (60%). Hoewel we, mede door de problematiek rondom een aantal series van de slimme gasmeters, in 2018 niet de aantallen hebben kunnen plaatsen die we hadden gepland, verwachten we de afgesproken aanbiedplanning voor het eind van 2020 te realiseren.

Groen gas invoeding
Coteq Netbeheer heeft in haar missie, visie en strategie duidelijk ingezet op het versnellen van de energietransitie en de focus op een duurzame regio. Initiatieven op het gebied van biogas en groen gas spelen hierbij een belangrijke rol. De regio waarin Coteq Netbeheer zich bevind biedt kansen op het gebied van duurzame gassen. Eind 2018 waren er 4 zogenaamde groen gas invoeders actief binnen onze regio. Groen gas is de duurzame variant van aardgas en wordt gemaakt door biogas (bijvoorbeeld stortgas of biogas uit mestvergisting) op te waarderen tot het dezelfde kwaliteit heeft

als aardgas. In totaal hebben de vier groen gas invoeders in 2018 4.482.037 m³ groen gas geproduceerd en ingevoed in de gasnetwerken van Coteq Netbeheer. Dit staat gelijk aan het gemiddelde jaarlijkse gasverbruik van ruim 3.000 huizen. Dit is meer dan een verviervoudiging ten opzichte van 2017. We verwachten dat deze groei in 2019 doorzet. Duurzame gassen blijven daarmee een belangrijke pijler in het verduurzamen van de warmtevraag.

Duurzaamheid en regionale samenwerking
2018 was een dynamisch jaar op het gebied van de energietransitie. Op 8 januari 2018 vond een aardbeving van 3.4 op de schaal van Richter plaats bij Zeerijp in Groningen. Dit vormde het startpunt voor de versnelde daling van de aardgaswinning in Groningen. Doelstelling is om de gaswinning in Groningen terug te brengen naar nul in 2030. Naast het besluit om de gaskraan in Groningen dicht te draaien is het Klimaatakkoord van Parijs vertaald in een concept Klimaatakkoord voor Nederland, met als doelstelling 49% CO_2-reductie in 2030 en 100% in 2050. Door deze ontwikkelingen staat de rol van aardgas onder druk. Een voorbeeld hiervan is dat de gasaansluitplicht per 1 juli 2018 is vervallen. De komende jaren zullen er dus nauwelijks nieuwe gasaansluitingen worden aangelegd en zal, om de klimaatdoelen te halen, een duurzamere warmtevoorziening moeten worden gerealiseerd. We hebben, samen met adviesbureau Berenschot, deze belangrijke ontwikkelingen geanalyseerd en dit heeft geleid tot een herijking van onze strategie. Daarin hebben we drie pijlers geformuleerd: versnellen van de energietransitie in onze regio, excellent netbeheer en een duurzame bedrijfsvoering.

Ontwikkelingen energietransitie
De energietransitie is niet meer weg te denken uit de maatschappij. Voortdurend vinden op dit gebied nieuwe ontwikkelingen plaats. Het urgentiebesef neemt ook toe, mede door de ontwikkelingen in Groningen en de waarschuwingen over klimaatverandering. De urgentie, maar vooral ook het draagvlak, valt mede terug te lezen in de afgesloten coalitieakkoorden op gemeentelijk niveau. Binnen elke gemeente heeft het onderwerp energietransitie een belangrijke positie gekregen.

De politieke invloed was op landelijk niveau reeds merkbaar vanuit het in 2017 tot stand gekomen regeerakkoord. Deze invloed heeft doorgewerkt in 2018. Hieruit valt duidelijk te concluderen dat CO_2-reductie het doel is en dat er bewustwording is dat daarover duidelijke richtlijnen en afspraken gemaakt moeten worden. Het invoeren van een Klimaatwet, het bereiken van een nationaal klimaat- en energieakkoord, de samenwerking formaliseren met lokale partners (zoals netbeheerders), vervuilers zwaarder belasten en het afschaffen van de aansluitplicht voor aardgas passen in de visie die Coteq Netbeheer heeft om de energietransitie te stimuleren.

Het aannemen van Wet Voortgang Energietransitie (Wet VEt) was een nieuwe mijlpaal in de wet- en regelgeving die de versnelling van de energietransitie moet faciliteren. De rollen van producent, leverancier en netbeheerder zijn hierin nader beschreven. Door een strakkere afbakening van toegestane taken voor netbeheerders kan Coteq Netbeheer vanaf 2019 geen netbeheer gerelateerde commerciële activiteiten uitvoeren.

Het creëren van een centrale visie op de energietransitie kreeg in 2018 een gezicht met de verplichting om een regionale energiestrategie (RES) op te leveren. Daarnaast moeten de gemeenten per 2020 een warmtevisie op wijkniveau opleveren. De invulling van deze strategie en visie krijgt vorm door stakeholders te verbinden, waarbij Coteq Netbeheer een belangrijke deelnemer is. De kennis en kunde van onze organisatie zetten we in om gezamenlijk deze doelen te bereiken.

Het is goed hierbij te benadrukken dat een andere vorm van energie niet hetzelfde is als een andere infrastructuur. Door het grootschalig invoeden van groen gas krijgt het bestaande gasnetwerk een tweede leven en door de komst van de hybride warmtepomp zal een gasnetwerk ook in de toekomst belangrijk zijn. Aangezien dan gebruik kan worden gemaakt van de bestaande infrastructuur zullen geen extra investeringen zijn vereist. De keuze voor hybride warmtepompen ligt niet primair bij de netbeheerder, maar is een individuele keuze van woningeigenaren, waaronder woningcorporaties.

Organisatorische ontwikkelingen

Ziekteverzuim
Het gemiddelde ziekteverzuim van de Cogas groep over het volledige jaar 2018 was 3,4%. Dat betekent een daling van 1,5% ten opzichte van de 4,8% in 2017. Gedurende het verslagjaar is een daling van het verzuimpercentage ingezet, dat in de tweede helft van het jaar stabiel is gebleven. In kwartaal 1 bedroeg het percentage nog 5,4%, in kwartaal 4 kwam het uit op 2,6%.

Samenwerking met de Ondernemingsraad
De ingeslagen weg van 2017, waarbij het contact met de Ondernemingsraad is geïntensiveerd, is doorgezet. Dit tot tevredenheid van zowel de directie als de Ondernemingsraad. De Ondernemingsraad heeft in 2018 op een aantal dossiers advies uitgebracht aan de directie. Eind 2018 zijn er verkiezingen geweest, waarbij uit 11 kandidaten een nieuwe Ondernemingsraad is verkozen. Begin 2019 is deze nieuwe Ondernemingsraad geïnstalleerd.

Duurzame inzetbaarheid
Duurzame inzetbaarheid heeft in 2018 veel aandacht gehad. Op fysiek vlak is geïnvesteerd in een vitaliteitsprogramma dat we Cofit noemen, waarbij diverse clinics, soms door eigen medewerkers, zijn gegeven. We zijn trots op dit programma en zijn ook blij dat er altijd relatief veel medewerkers deelnemen aan de activiteiten.
Verder is duurzame inzetbaarheid ook in de hernieuwde cao weer een belangrijk item. Het budget van € 500,- per medewerker is wederom opgenomen en zal naar verwachting weer veelvuldig worden ingezet voor uiteenlopende doeleinden.

Financiële ontwikkelingen
Coteq Netbeheer heeft over het jaar 2018 een goed financieel resultaat behaald. Het bedrijfsresultaat gerealiseerd uit reguliere operationele bedrijfsactiviteiten bedraagt € 14,0 miljoen. Het netto resultaat, bedraag € 6,5 miljoen.

Bedrijfsopbrengsten
De som der bedrijfsopbrengsten over 2018 bedroeg evenals in 2017 € 44,7 miljoen. De netto-omzet van Coteq Netbeheer over 2018 bedroeg € 40,5 miljoen en was ook nagenoeg gelijk aan die van het jaar 2017 (€ 40,6 miljoen). De omzet transport- en aansluitdienst aardgas toonde over 2018 een lichte stijging door een beperkte verhoging van de gereguleerde tarieven daarvan. Bij de transport- en aansluitdienst elektriciteit was sprake van een lichte omzetdaling door een verlaging van de gereguleerde tarieven elektriciteit. Het aantal gas- en elektriciteitsaansluitingen nam door nieuwbouw van woningen in 2018 licht toe. De opbrengst uit meetdiensten kleinverbruikers bleef over 2018 stabiel ten opzichte van het voorgaande jaar. De geactiveerde productie voor het eigen bedrijf was over 2018 met € 2,1 miljoen gelijk aan 2017. De overige bedrijfsopbrengsten over 2018 kwamen uit op € 2,1 miljoen, een toename van € 0,1 miljoen ten opzichte van 2017.

Bedrijfslasten
De som der bedrijfslasten over 2018 bedroeg € 30,7 miljoen en nam ten opzichte van 2017 met € 0,2 miljoen toe. De som der bedrijfslasten is samengesteld uit de kosten uitbesteed werk en andere externe kosten, personeelskosten, afschrijvingen en overige bedrijfskosten.

De kosten uitbesteed werk en andere externe kosten over 2018 bedroegen € 11,4 miljoen (2017: € 12,5 miljoen). Ten opzichte van het voorgaande jaar is sprake van een kostendaling van circa € 1,1 miljoen. Deze kostendaling is echter voor een bedrag van circa € 0,9 miljoen enkel administratief van aard. Dit wordt veroorzaakt doordat met ingang van 2018 werkzaamheden van derden met een inleenkarakter onder de post doorbelaste kosten Cogas Facilitaire Diensten B.V. worden geboekt. De personeelskosten door inleen namen daardoor toe. Daadwerkelijk daalde de post kosten uitbesteed werk en andere externe kosten per saldo met circa € 0,2 miljoen. De oorzaak hiervan is met name dat een aantal projecten doorgeschoven is naar 2019. Verder moest er een voorziening getroffen worden voor vervangingskosten van een partij geplaatste slimme meters die niet volledig aan de daaraan gestelde kwaliteitseisen bleken te voldoen.

De personeelskosten en afschrijvingskosten over 2018 bedragen respectievelijk € 1,9 miljoen en € 7,4 miljoen en zijn vrijwel ongewijzigd ten opzichte van het bedrag over 2017 (respectievelijk € 1,9 miljoen en € 7,3 miljoen).

De overige bedrijfskosten kwamen over 2018 uit op € 10,0 miljoen en zijn met € 1,2 miljoen gestegen ten opzichte van vorig jaar. Deze stijging komt met name door de administratieve wijziging, beschreven bij kosten uitbesteed werk.

Financiële baten en lasten
Het totaalbedrag aan financiële baten en lasten over 2018 was € 0,9 miljoen (2017: € 1,1 miljoen). De belangrijkste oorzaak van de afname van deze post is een aflossing van een groepsfinanciering in 2017.

Aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen
Coteq Netbeheer had in 2017 alleen een (beperkt) aandeel in ESDN B.V.
EDSN voorziet in het berichtenverkeer en de gegevensuitwisseling tussen de marktpartijen met betrekking tot de wettelijke en niet-wettelijke ketenprocessen en werkt in opdracht van regionale en landelijke netbeheerders, de Vereniging Nederlandse EnergieDataUitwisseling (NEDU) en andere marktpartijen zoals de energieleveranciers.

Belastingen
De belastinglast over 2018 bedraagt € 3,2 miljoen en ligt daarmee in lijn met 2017.

Investeringen in materiële vaste activa
Over het jaar 2018 heeft Coteq Netbeheer voor € 12,1 miljoen geïnvesteerd (2017 € 11,6 miljoen).
Het grootste deel van dit investeringsbedrag is besteed aan vervanging en vernieuwing en uitbreiding van het elektriciteits- en gasnetwerk, namelijk € 7,5 miljoen (in 2017 was dat € 8,8 miljoen).
Daarnaast heeft Coteq Netbeheer over 2017 € 4,1 miljoen geïnvesteerd in de grootschalige uitrol van de slimme meters (€ 4,4 miljoen in 2017). De grootschalige uitrol van slimme meters dient in 2020 te zijn afgerond. Coteq Netbeheer ligt in het totale uitrolproject goed op schema.

Liquiditeit en solvabiliteit
Gedurende het hele jaar 2018 had Coteq Netbeheer een goede liquiditeitspositie. Daarnaast heeft Coteq Netbeheer een goede solvabiliteit. Dit is zichtbaar gemaakt in de kencijfers bij de ratio's financieel beleid.

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 netbeheerders. Daarbij wordt onder meer zorg gedragen voor een evenwichtig aflossingsschema, een gebalanceerd investeringsplan, het beheersen van de operationele kosten, het beschikken over gecommitteerde kredietfaciliteiten, het aanhouden van voldoende liquide middelen en het toepassen van een verantwoord dividendbeleid.

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

Algemeen

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.

Renterisico en kasstroomrisico

Het beleid van Coteq Netbeheer is om haar financieringen voor 100% aan te trekken met vastrentende leningen. Coteq Netbeheer loopt hierdoor een beperkt renterisico over de rentedragende vorderingen en schulden.

Liquiditeitsrisico

Coteq Netbeheer bewaakt haar liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitsprognoses. Het management ziet erop toe dat voor Coteq Netbeheer 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.

De liquide middelen worden geheel in euro's aangehouden en staan vrij ter beschikking, Op de Rekening-Courant heeft Coteq Netbeheer een kredietfaciliteit van € 10,0 miljoen. Ultimo het boekjaar 2018 was deze faciliteit niet getrokken.

Reële waarde

De reële waarde van de onderstaande financiële activa en verplichtingen komt (nagenoeg) overeen met de boekwaarde van deze instrumenten:

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

Coteq Netbeheer en het onderwijs

Enthousiasmeren voor techniek

De energietransitie biedt veel en mooie uitdagingen voor onze sector, en daarmee mogelijkheden voor nieuw arbeidspotentieel. Samen met scholen willen wij investeren in de toekomst. Tussen het moment dat jongeren opleidingskeuzes maken en hun entree op de arbeidsmarkt zit nog geruime tijd. Coteq Netbeheer wil om die reden graag een bijdrage leveren aan het enthousiasmeren van jongeren voor het werken in de techniek. Gelijk aan voorgaande jaren ontvangen wij regelmatig scholen, die meer willen weten over het werken bij een technisch bedrijf. Daarnaast heeft Coteq

Netbeheer ook in 2018 een bijdrage geleverd aan de Week van de Techniek in Almelo, waarin leerlingen van basisscholen op bezoek gaan bij technische bedrijven in de stad.
We onderhouden ook actief contacten met instituten voor voortgezet onderwijs. Coteq Netbeheer is verder regelmatig aanwezig op open dagen en onderwijsbeurzen in de regio.
Coteq Netbeheer heeft aansluiting gezocht bij een samenwerkingsverband van Twentse technische bedrijven om onder meer de schoolgaande jeugd actief te interesseren voor het werken in de technische sector.

Stage en opleiding
Coteq Netbeheer is erkend als leerbedrijf. Met deze erkenning is Coteq Netbeheer bevoegd om stages en leerbanen te verzorgen voor het middelbaar beroepsonderwijs. Als erkend leerbedrijf biedt Coteq Netbeheer leerlingen de kans technische beroepen in de praktijk te ervaren. Daarnaast is Coteq Netbeheer vertegenwoordigd in de werkgroep Praktijk Examinering ROC van Twente en fungeren enkele Coteq Netbeheer medewerkers als examinatoren bij diverse opleidingen.

Coteq Netbeheer biedt jaarlijks meerdere stageplekken aan. Het betreft stages op zowel MBO, HBO als WO niveau.

Ook investeert Coteq Netbeheer in de ontwikkeling van de medewerkers die al in dienst zijn. Dit doen we door middel van individuele functie-/loopbaangerichte opleidingen, InCompany trainingen en ontwikkeling op competenties.

Veiligheid staat bij Coteq Netbeheer voorop, en dat is ook terug te zien in de opleidingen op dat gebied. In 2018 haalden opnieuw vele collega´s certificaten vanuit de VCA VOL, VIAG en BEI certificering. Maar ook trainingen als asbestherkenning, werken in verontreinigde grond en BHV/reanimatie-AED werden gevolgd.

Vooruitblik naar 2019

Ontwikkelingen energietransitie

Coteq Netbeheer zal in 2019 nog sterker inzetten op het versnellen van de energietransitie. Hierbij zetten we enerzijds in op samenwerken met onze stakeholders om te komen tot een gezamenlijke visie en een gedragen plan. Anderzijds richten we ons op zichtbare verduurzaming, ofwel het daadwerkelijk opleveren van projecten met een duurzaam alternatief voor aardgas.

Ontwikkelingen kernwaarden

Betrouwbare en veilige netwerken
Onze netwerken behoorden ook in 2018 weer tot de veiligste en betrouwbaarste van Nederland. Om dit ook de komende jaren zo te handhaven investeren we ruim € 11 miljoen in onze bestaande assets. Naast de energie-infrastructuur zullen we ook aanzienlijke investeringen doen in onze IT-infrastructuur en systemen. Samen met de collega-netbeheerders werken we aan een verdergaande centralisatie van onze IT-systemen en daarnaast willen we uiteraard blijven voldoen aan de eisen die in het kader van privacy en security aan ons worden gesteld. Samen met onze toezichthouders zullen

we ervoor zorgen dat een veilige en betrouwbare energievoorziening bij ons in goede handen is en blijft.

Ontwikkelingen organisatie

Personeel

We willen in 2018 verder bouwen, samen met ons personeel, aan onze doelstellingen. Dit doen we door verdere ontwikkeling op kennis, vakmanschap en competenties mogelijk te maken. Hiervoor stellen we ruime opleidingsbudgetten beschikbaar. Om richting te geven aan de verdere ontwikkeling van onze medewerkers zullen we een programma opzetten dat de ontwikkelbehoefte zichtbaar maakt. Hiermee hopen we onze medewerkers klaar te stomen voor de rol die de energietransitie van ons vraagt. We verwachten deze rol te kunnen invullen met onze huidige bezetting, eventueel aangevuld met nog niet aanwezige expertise voor nieuwe ontwikkelingen.

Wel hebben we als doel gesteld om onze bedrijfsvoering zo efficiënt mogelijk uit te voeren. Hiervoor is een programma opgestart dat zal leiden tot efficiëntieverbetering. We verwachten hiermee de natuurlijke krimp te kunnen opvangen, waardoor een daling in personeelskosten op bestaande werkzaamheden gerealiseerd wordt.

Resultaat, investeringen, liquiditeit, solvabiliteit en financiering

Het begrote resultaat voor belastingen over 2019 bedraagt € 12,2 miljoen. De totale investeringsbegroting voor 2019 bedraagt € 11,8 miljoen Dit betreft investeringen (nieuwbouw, reconstructie en vervanging) in aardgasnetwerken (€ 4,6 miljoen), elektriciteitsnetwerken (€ 1,3 miljoen), het meetdomein, waaronder de grootschalige uitrol van slimme meters (€ 5,5 miljoen), en overige zaken (€ 0,4 miljoen).

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

Risicomanagement

Risicomanagement, risicobereidheid en uitgangspunten

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 wil Coteq Netbeheer in deze gebieden een belangrijke bijdrage leveren aan een toekomstbestendige energie-infrastructuur en de transitie naar een duurzame energievoorziening. Het realiseren van deze strategische doelen ligt aan de basis van het bestaansrecht van Coteq Netbeheer.

Een risico wordt gedefinieerd als een onzekere gebeurtenis die effect heeft op het kunnen realiseren van de strategische doelen. Of en wanneer een gebeurtenis optreedt en welk effect het heeft is in het algemeen niet te voorspellen. Een risico wordt dus ingeschat. Risicomanagement is een hulpmiddel om op een gestructureerde en expliciete manier doelen te bepalen, risico's in kaart te brengen, risico's te evalueren en – door er proactief mee om te gaan – risico's beter te beheersen ofwel te beperken.
Risicobeheersmaatregelen kunnen preventief zijn, waarbij beoogd wordt de kans van het optreden van een gebeurtenis te doen afnemen, of repressief, waarbij beoogd wordt de effecten van een

ontstane gebeurtenis te reduceren. Risicobeheersmaatregelen zijn gericht op het vermijden, verminderen, overdragen, accepteren of delen van risico's.

Gebeurtenissen binnen en buiten Coteq Netbeheer beïnvloeden de voortgang van het realiseren van de strategische doelen van Coteq Netbeheer. Om de impact hiervan te beperken worden binnen Coteq Netbeheer risico's geïnventariseerd, geanalyseerd, geëvalueerd en beheerst door het treffen van maatregelen. Risicomanagement is een belangrijk onderdeel van de governance van Coteq Netbeheer. Het richt zich met een brede invalshoek op alle facetten van de onderneming. Daaronder vallen strategische, tactische en operationele risico's, betrouwbaarheid van (financiële) rapportages en het voldoen aan wet- en regelgeving. Coteq Netbeheer beschikt over een proportioneel risicomanagementbeleid.

Bij het bepalen van haar risicobereidheid zoekt Coteq Netbeheer aansluiting bij de normen die binnen de sector netbeheerders in Nederland gehanteerd worden en de mate waarin Coteq Netbeheer risico's kan of wil dragen, daarbij rekening houdend met de belangen van haar directe stakeholders, zijnde klanten, medewerkers en aandeelhouders. De risicobereidheid van Coteq Netbeheer is overwegend laag.

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

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 Coteq Netbeheer de ISO-normen kwaliteit (9001) en cybersecurity (27001) toe. Voor veiligheid hanteert Coteq Netbeheer onder andere de VCA, BEI en VIAG.

Risico-inventarisatie en -evaluatie

In 2018 heeft een (hernieuwde) inventarisatie, analyse en evaluatie plaatsgevonden van voor Coteq Netbeheer van belang zijnde brede strategische doelen, kernwaarden en risico's. De belangrijkste strategische risico's voor Coteq Netbeheer staan hieronder vermeld.

Kernwaarden	Risico-omschrijving	Risico-oordeel
Veilig	Optreden ernstig incident in de energie-infrastructuur met letsel of schade bij derden tot gevolg	Hoog
Veilig	Ongeval medewerkers met letsel bij uitvoeren werkzaamheden	Medium
Betrouwbaar	Ongewenste toegang van derden tot ICT infrastructuur met belemmeringen in de bedrijfsvoering tot gevolg (cybercriminaliteit)	Medium tot Hoog
Betrouwbaar	Ongewenst openbaar worden van	Medium

	klantgegevens (privacy & security)	
Betrouwbaar	Onvoldoende beschikbaarheid van kundig personeel intern en extern (beschikbaarheid, kennis en kunde)	Medium
Regionaal	Onvoorziene verandering in beeldvorming of wetgeving m.b.t. de energietransitie met negatieve gevolgen voor de business van Coteq Netbeheer	Medium
Regionaal	Onvoldoende anticiperen op de impact van de energietransitie	Medium

De risicobereidheid van Coteq Netbeheer op het gebied van het optreden van een ernstig incident in de energie-infrastructuur met letsel of schade bij derden tot gevolg of een ongeval met letsel ten aanzien van medewerkers bij het uitvoeren van werkzaamheden is zeer laag. Coteq Netbeheer typeert de risico's op het gebied van veiligheid als in regie, wat wil zeggen dat het restrisico met de bestaande reeds geïmplementeerde beheersmaatregelen dermate laag is, dat het investeren in aanvullende maatregelen vanuit het benaderen van een optimum maatschappelijk niet rendabel (genoeg) is ten opzichte van het extra verlagen van het risico.

De risicobereidheid van Coteq Netbeheer met betrekking tot cybercriminaliteit of security-incidenten en privacy is eveneens zeer laag. Maatregelen ter beheersing van deze risico's zijn getroffen en worden voortdurend beoordeeld en indien nodig aangepast.

Coteq Netbeheer typeert de voornoemde risico's met betrekking tot de kernwaarden betrouwbaar, betaalbaar en regionaal overwegend als medium. De risicobereidheid op deze strategische risico's is laag. De beheersing van deze risico's typeert Coteq Netbeheer als aandachtspunten. De typering als aandachtspunt wil zeggen dat met de bestaande reeds geïmplementeerde beheersmaatregelen er sprake is van (in enige mate) verhoogd risico dat als ongewenst wordt ervaren. Hiervoor zijn in het jaar 2018 en worden in het jaar 2019 extra maatregelen getroffen om het verhoogde risico te mitigeren.

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 controlcyclus, toezicht door de Raad van Commissarissen en toepassing van de jaarlijkse accountantscontrole.

Verbeteren van risicomanagement

In 2018 is Coteq Netbeheer overgegaan naar een nieuwe versie van het kwaliteitssysteem ISO 9001, namelijk ISO 9001:2015. Risicomanagement is in deze nieuwe ISO-versie een belangrijke aanvullende eis. Risicomanagement zal door Coteq Netbeheer concreet worden vormgegeven door het praktisch en selectief toepassen van de aanbevelingen uit de ISO 31000 norm. De ISO 31000 norm richt zich specifiek op risicomanagement. In 2019 zal verder worden gewerkt aan risicomanagement dat geïntegreerd is in de normale bedrijfsvoering. Het doel is om de processen van de organisatie 'risicogestuurd' in te richten. Hiermee wordt bedoeld dat er binnen processen en in de

besluitvormingsstructuren expliciet rekening wordt gehouden met risico's en kansen ten opzichte van gestelde doelen.

Almelo, 18 juni 2019

mr. G.A. de Haan

Jaarrekening 2018

Coteq Netbeheer B.V.

Balans per 31 december 2018 (voor winstbestemming)
(*bedragen in duizenden euro's*)

	31-12-2018		31-12-2017	
ACTIVA				
Vaste activa				
Materiële vaste activa	**159.464**		154.862	
Financiële vaste activa	**33.259**		37.694	
		192.723		192.556
Vlottende activa				
Voorraden		**635**		560
Vorderingen en overlopende activa		**4.362**		4.518
Liquide middelen		**6.163**		700
		203.883		198.334
PASSIVA				
Groepsvermogen				
Gestort en opgevraagd kapitaal	**75.599**		75.599	
Overige reserves	**34.367**		27.945	
Winstsaldo	**6.474**		6.422	
		116.440		109.966
Voorzieningen		**1.096**		2.076
Langlopende schulden		**79.885**		78.701
Kortlopende schulden		**6.462**		7.591
		203.883		198.334

Winst- en verliesrekening over 2018
(*bedragen in duizenden euro's*)

	2018		2017	
Netto omzet	**40.494**		40.627	
Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf	**2.127**		2.030	
Overige bedrijfsopbrengsten	**2.085**		2.045	
Som der bedrijfsopbrengsten		**44.706**		44.702
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	**11.425**		12.469	
Personeelskosten	**1.864**		1.939	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	**7.416**		7.295	
Overige bedrijfskosten	**10.038**		8.846	
Som der bedrijfslasten		**30.744**		30.549
Bedrijfsresultaat		**13.962**		14.153
Financiële baten en lasten		**-859**		-1.144
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		**13.103**		13.009
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening		**3.244**		3.202
Aandeel resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen				
Vrijval overlopend actief		**-3.385**		-3.385
Resultaat na belastingen		6.474		6.422

Kasstroomoverzicht over 2018
(*bedragen in duizenden euro's*)

	2018	2017
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	**13.962**	14.153
Afschrijvingen op materiële en immateriële vaste activa	**7.416**	7.295
Geamortiseerde bijdrage in aanleg van netten en aansluitingen	**-1.307**	-1.258
Mutaties in werkkapitaal:		
voorraden	**-75**	-35
vorderingen en overlopende activa	**156**	314
kortlopende schulden	**-1.129**	-1.012
Mutatie voorzieningen	-980	-863
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	**4.081**	4.441
Ontvangen rente	**14**	6
Ontvangen dividenden		
Vennootschapsbelasting	**-2.055**	-1.998
	2.040	2.449
Kasstroom uit operationele activiteiten	16.003	16.602
Investeringen in materiële vaste activa	**-12.186**	-11.562
Desinvesteringen in materiële vaste activa	**161**	
Ontvangen bijdragen in aanleg van netten en aansluitingen	**2.497**	2.281
Verstrekte geldleningen	**-242**	-251
Aflossingen verstrekte geldleningen	**102**	103
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	**-9.667**	-9.429
Betaald rente op langlopende leningen	**-873**	-1.150
Aflossing langlopende schulden		-8.453
Opname langlopende schulden		20.000
Betaalde dividenden		-20.000
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-873	-9.603
Netto kasstroom	**5.463**	-2.430
Liquide middelen begin boekjaar	**700**	3.130
Liquide middelen einde boekjaar	6.163	700
Netto kasstroom	**5.463**	-2.430

Toelichting behorende tot de jaarrekening 2018

Algemeen

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

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

Verslaggevingsperiode
Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2018, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2018.

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

Continuïteitsveronderstelling
Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

Algemeen
Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde. 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. 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. 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. 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.
Verder wordt een actief of een verplichting niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip dat niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en/of betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

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

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

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

Gebruik van schattingen
De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt, schattingen en veronderstellingen maakt, die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa, verplichtingen en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.
De volgende waarderingsgrondslagen zijn naar de mening van het management het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie en vereisen schattingen en 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.

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

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

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

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

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

Bijzondere waardeverminderingen financiële activa
Een financieel actief dat *niet* wordt gewaardeerd tegen (1) reële waarde met waardewijzigingen in de winst- en verliesrekening of (2) geamortiseerde kostprijs of lagere marktwaarde, wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Objectieve aanwijzingen dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waarde-vermindering omvatten het niet nakomen van betalingsverplichtingen en achterstallige betalingen door een debiteur, herstructurering van een aan de onderneming toekomend bedrag onder voorwaarden die de onderneming anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan, en het verdwijnen van een actieve markt voor een bepaald financieel actief.

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

Bij de beoordeling van de collectieve waardevermindering gebruikt de onderneming historische trends met betrekking tot de waarschijnlijkheid van het niet nakomen van betalingsverplichtingen, het tijdsbestek waarbinnen incassering plaatsvindt en de hoogte van geleden verliezen. De uitkomsten worden bijgesteld als de ondernemingsleiding van oordeel is dat de huidige economische en kredietomstandigheden zodanig zijn dat het waarschijnlijk is dat de daadwerkelijke verliezen hoger dan wel lager zullen zijn dan historische trends suggereren.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt berekend als het verschil tussen de boekwaarde en de contante

waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gedisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

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

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

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

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

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

De kostprijs van de gekochte activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik. De kostprijs van de activa die door de onderneming in eigen beheer zijn vervaardigd, bestaat uit de materiaalkosten, directe arbeidskosten en een toerekenbaar deel van de indirecte productiekosten, gebaseerd op een normaal niveau van de bedrijfsactiviteiten en de overige kosten die 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 (‘groot onderhoud’) 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.

De volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:

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

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

Buiten gebruik gestelde activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

Financiële vaste activa

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

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

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

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

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

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

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

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

Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingsverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder 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.

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

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

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

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

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

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

Voorzieningen
Algemeen
Een voorziening wordt in de balans opgenomen wanneer er sprake is van:

- een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting die het gevolg is van een gebeurtenis in het verleden;
- waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt; en
- waarvan het waarschijnlijk is dat voor afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen nodig is.

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

Ultimo boekjaar bestaan de volgende voorzieningen.

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

- *Voorziening WW-uitkering*
  Er is een voorziening gevormd voor werknemers die recht hebben op een WW-uitkering in geval van onvrijwillige werkloosheid na beëindiging van de arbeidsovereenkomst. De voorziening is opgesteld op individueel niveau voor verplichtingen in het kader van deze onvrijwillige werkloosheid en de meest waarschijnlijke duur van de uitkering waarop de ex-werknemer recht heeft.

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

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

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

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

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

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

Overige bedrijfsopbrengsten
De overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit meerdere posten.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Indien op basis van de uitvoeringsovereenkomst met betrekking tot een bedrijfstakpensioenregeling per balansdatum een verplichting bestaat, wordt een voorziening gevormd als het waarschijnlijk is dat de aanwending van een maatregelenpakket, dat nodig is voor het herstel van de per balansdatum bestaande dekkingsgraad, zal leiden tot een uitstroom van middelen en de omvang daarvan betrouwbaar kan worden geschat. Ultimo 2018 was hiervan geen sprake.
Indien sprake is van aanpassingen van de per balansdatum opgebouwde aanspraken die voortvloeien uit toekomstige salarisverhogingen die per balansdatum reeds zijn toegezegd en die voor rekening van de vennootschap komen wordt hiervoor een voorziening gevormd. Ultimo 2018 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 2018 was hiervan geen sprake.

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

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

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

Rentelasten en soortgelijke lasten omvatten de interestlasten op de rentedragende verplichtingen berekend op basis van de effectieve interestmethode en worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren.

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

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

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

De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van 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 2018 is sprake van hiervoor genoemde verrekenbare tijdelijke verschillen (onder meer door een fiscaal afwijkende openingsbalans voor netbeheer activa en de toepassing van fiscaal versnelde afschrijvingen in voorgaande jaren), waarvoor een latente belastingvordering is opgenomen. De verwachting bestaat, op basis van historische positieve resultaten, dat in de toekomst voldoende fiscale winsten beschikbaar zullen zijn voor verrekening respectievelijk compensatie. Latente belastingvorderingen worden per iedere verslagdatum herzien en verlaagd voor zover het niet langer waarschijnlijk is dat het daarmee samenhangende belastingvoordeel zal worden gerealiseerd.
De waardering van latente belastingvorderingen wordt gebaseerd op de fiscale gevolgen van de door de vennootschap op balansdatum voorgenomen wijze van realisatie of afwikkeling van zijn activa, voorzieningen, schulden en overlopende passiva. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd tegen contante waarde, waarbij discontering plaatsvindt op basis van de voor de onderneming geldende rente voor langlopende leningen, onder aftrek van belasting op basis van het effectieve belastingtarief. Wijzigingen in de latente vordering als gevolg van oprenting worden verantwoord op de belastingregel.

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

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

Betaalde interest en betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

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

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

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

1. Materiële vaste activa

Overzicht van het verloop van de balanswaarde in 2018 en de aanschafwaarde per 31 december 2018 naar de aard van de activa

	Bedrijfs-gebouwen en terreinen	Distributie-leidingen en installaties	Andere bedrijfs-middelen	Bedrijfs-middelen in uitvoering	Totaal
aanschafwaarde	5.871	283.077	11.498	626	**301.072**
cumulatieve afschrijvingen	-2.743	-133.552	-9.915		**-146.210**
boekwaarde per 1 januari	**3.128**	**149.525**	**1.583**	**626**	**154.862**
investeringen	63	10.874	139	1.110	**12.186**
aanpassing aanschafwaarde (desinvesteringen)		-2.936			**-2.936**
afschrijvingen	-107	-6.026	-892		**-7.025**
aanpassing cumulatieve afschrijvingen (desinvesteringen)		2.378			**2.378**
	-44	4.290	-753	1.110	**4.603**
aanschafwaarde	5.934	291.014	11.638	1.736	**310.322**
cumulatieve afschrijvingen	-2.850	-137.199	-10.808		**-150.857**
boekwaarde per 31 december	**3.084**	**153.815**	**830**	**1.736**	**159.464**

Bouwrente wordt niet geactiveerd.

Vanwege de uitrol van slimme meters worden in de komende jaren veel conventionele meters buiten gebruik gesteld. Dit zal leiden tot desinvesteringen. De boekwaarde van deze conventionele gas- en elektriciteitsmeters bedroeg ultimo boekjaar € 651.000 (2017: € 1.021.000). Op basis van de werkelijk afgenomen conventionele meters zullen desinvesteringen worden geboekt.

Coteq Netbeheer is diverse investeringsverplichtingen aangegaan. De voornaamste verplichting betreft de uitrol van slimme meters tot en met 2020. Voor een toelichting wordt verwezen naar noot 12 - niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen.
De post bedrijfsmiddelen in uitvoering betreft voornamelijk de op balansdatum nog niet afgeronde aanleg van nieuwe distributieleidingen/installaties.

De voornaamste gehanteerde afschrijvingstermijnen zijn:

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

3. Financiële vaste activa

	31-12-2018	31-12-2017
Belastinglatentie	2.148	3.338
Effecten	4	4
Overlopend actief	30.469	33.854
Overige financiële vaste activa	638	498
	33.259	37.694

Belastinglatentie

	2018	2017
Latente belastingvordering per 1 januari	3.338	4.543
Af: onttrekking latentie	-1.190	-1.205
Latente belastingvordering per 31 december	2.148	3.338

De post latente belastingvordering heeft betrekking op verschillen tussen de boekwaarden van de materiële vaste activa vanwege de met de fiscus overeengekomen boekwaarden per 1 januari 1998 en het toepassen van willekeurige afschrijving. De latente vordering heeft een looptijd tot en met 2066 en is contant gemaakt tegen 1,47%. Verwacht wordt dat van de vordering op balansdatum een bedrag van € 1,2 miljoen binnen een jaar wordt gerealiseerd.

Effecten

	31-12-2018	31-12-2017
EDSN B.V. te Amersfoort	4	4
	4	4

De effecten zijn gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde.

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

Overlopend actief

	2018	2017
Stand per 1 januari	33.854	37.239
Af: vrijval lopend boekjaar	-3.385	-3.385
Stand per 31 december	30.469	33.854

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

Overige financiële vaste activa

	31-12-2018	31-12-2017
Lening aan EDSN B.V. te Amersfoort	638	498
	638	498

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

4. Voorraden

Grond- en hulpstoffen	635	624
Voorziening incourant		-64
Totaal voorraden	635	560

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

5. Vorderingen en overlopende activa

	31-12-2018	31-12-2017
Debiteuren	844	922
Overige vorderingen	3.518	3.596
	4.362	4.518

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

Debiteuren

Handelsdebiteuren	1.279	1.338
Voorziening dubieuze debiteuren	-435	-416
	844	922

Overige vorderingen

Nog te factureren aan debiteuren	3.376	3.408
Belastingen en premies sociale verzekeringen	31	18
Onverschuldigd betaald bedrag uit hoofde van de WNT		88
Groepsmaatschappijen		82
Overlopende activa	111	70
	3.518	3.666

In overeenstemming met de bepalingen van en krachtens de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipubliek sector (WNT) was per 31-12-2017 onder de vorderingen een post ‘onverschuldigd betaald bedrag uit hoofde WNT’ opgenomen van € 88.000. Deze vordering is in 2018 ontvangen.

6. Liquide middelen

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

7. Eigen vermogen

Het maatschappelijk kapitaal bestaat uit 20.000 gewone aandelen, elk met een nominale waarde van € 1.000.

Gestort en opgevraagd kapitaal

	31-12-2018	31-12-2017
Maatschappelijk kapitaal, 20.000 aandelen	200.000	200.000
Af: Nog niet uitgegeven aandelen	124.401	124.401
Geplaatst en gestort kapitaal	75.599	75.599

Overige reserves

	2018	2017
Stand per 1 januari	27.945	43.238
Bij: Netto resultaat voorgaand boekjaar	6.422	4.707
Af: dividenduitkering		-20.000
Totaal overige reserves	34.367	27.945

Onverdeeld resultaat

Stand 1 januari	6.422	4.707
Bij: Netto resultaat lopend boekjaar	6.474	6.422
Af: toevoeging overige reserves	-6.422	-4.707
Stand 31 december	6.474	6.422

8. Voorzieningen

	31-12-2018	31-12-2017
Overige voorzieningen	1.036	2.026
Personeelsvoorzieningen	60	50
	1.096	2.076

Overige voorzieningen

Voorziening tariefcorrecties

	2018	2017
Saldo 1 januari	2.026	2.873
Dotaties	510	526
	2.536	3.399
Vrijval	1.500	1.373
Saldo 31 december	1.036	2.026

Door de ACM is in de vorige reguleringsperiode in de vastgestelde tarieven onterecht een te hoge vergoeding voor inkoopkosten voor transport opgenomen. Deze correctie wordt in de volgende reguleringsperiode afgewikkeld. Voor de verwachte omvang van de verplichting is een voorziening

getroffen. De voorziening valt naar verwachting vrij in de volgende reguleringsperiode (2022 en 2023).

Voorziening jubileumuitkering

	2018	2017
Saldo per 1 januari	50	45
Dotaties	16	16
	66	61
Onttrekkingen	6	11
Saldo per 31 december	60	50

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. De dotatie aan deze voorziening is als last in de winst- en verliesrekening verwerkt. Verwacht wordt dat € 10.000 binnen één jaar zal worden afgewikkeld.

Voorziening Wachtgeldregeling

	2018	2017
Saldo per 1 januari		21
Dotaties		
		21
Onttrekkingen		21
Saldo per 31 december		

9. Langlopende schulden

	31-12-2018	31-12-2017
Leningen van kredietinstellingen	44.000	44.000
Leningen van groepsmaatschappijen		
Vooruit ontvangen bedragen	35.885	34.701
	79.885	78.701

Leningen van kredietinstellingen

Leningen met een resterende looptijd van > 5 jaar	44.000	44.000
Leningen met een resterende looptijd van < 5 jaar		
	44.000	44.000
Af: Aflossingsverplichtingen volgende boekjaar, opgenomen onder schulden op korte termijn		
	44.000	44.000

Over de leningen wordt een vaste rente betaald die varieert tussen 1,8% en 2,0% Het gemiddelde rentepercentage over 2018 bedroeg 1,88 % (2017: 2,10 %). Er zijn geen zekerheden verstrekt.
Het kortlopende deel van de langlopende leningen is nihil (2017: 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 2018 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

	2018	2017
Saldo per 1 januari	34.701	33.678
Ontvangen in het jaar	2.497	2.281
	37.198	35.959
Geamortiseerd	-1.313	-1.258
Saldo per 31 december	35.885	34.701

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.

10. Kortlopende schulden

	31-12-2018	31-12-2017
Aflossingsverplichting leningen		
Aflossingsverplichting groepsmaatschappijen		
Schulden aan leveranciers	508	447
Belastingen en premies sociale verzekeringen	230	508
Pensioenpremies		
Overige schulden	19	14
Vooruitgefactureerde omzet		
Groepsmaatschappijen	3.405	4.419
Overlopende passiva	2.300	2.193
Schulden aan kredietinstellingen		10
	6.462	7.591

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

11. Financiële instrumenten

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

Coteq Netbeheer maakt geen gebruik van speculatieve afgeleide financiële instrumenten.

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

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

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

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

De liquide middelen worden geheel in Euro's aangehouden en staan vrij ter beschikking. Op de rekening-courant heeft Coteq Netbeheer een kredietfaciliteit van € 10,0 miljoen. Ultimo boekjaar was deze faciliteit niet getrokken.

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				44.000	

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

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

12. Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen

De grootschalige uitrol van slimme meters vindt plaats in de periode 2015 tot en met 2020. Door middel van het programma Grootschalige Aanbieding wordt de aanbieding en plaatsing van meters aan onze klanten beheerst en conform de verplichtingen uitgevoerd. De grootschalige uitrol van slimme meters is een complex project van grote omvang. Het project legt een groot beslag op de interne organisatie, processen en systemen. Coteq Netbeheer stelt zich ten doel het aanbieden van slimme meters soepel en efficiënt te laten verlopen, zodat klanten tevreden zijn over de gang van zaken. Coteq Netbeheer werkt bij de grootschalige uitrol van slimme meters, ook mede daarom, intensief samen met de collega-netbeheerder Enexis. Dit temeer omdat de netgebieden van Coteq Netbeheer en Enexis elkaar deels overlappen.
Deze verplichting Grootschalige Aanbieding (GSA) van slimme meters heeft Coteq Netbeheer met het Ministerie van Economische Zaken en Klimaat afgesproken. Voor de collega-netbeheerders in Nederland geldt eenzelfde verplichting.
Begin 2015 is Coteq Netbeheer met de Grootschalige Aanbieding (GSA) van slimme meters van start gegaan. Uiterlijk eind 2020 dient Coteq Netbeheer aan al haar kleinverbruikers de plaatsing van een slimme meter te hebben aangeboden. De resterende investeringsverplichting over de jaren 2019 en 2020 bedraagt voor elektriciteitsmeters circa € 2,2 miljoen en voor gasmeters circa € 6,9 miljoen ofwel in totaal circa € 9,1 miljoen. In 2018 is € 3,8 miljoen geïnvesteerd.

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

13. Netto-omzet

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

		2018	2017
- Aardgas	transport- en aansluitdienst	**19.576**	19.332
	meetdienst	**3.135**	3.080
- Elektriciteit	transport- en aansluitdienst	**16.264**	16.725
	meetdienst	**1.519**	1.490
		40.494	40.627

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.

14. Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf

Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf	**2.127**	2.030

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

15. Overige bedrijfsopbrengsten

Opbrengst werken voor derden	**785**	658
Overige bedrijfsopbrengsten	**1.300**	1.387
	2.085	2.045

Opbrengst werken voor derden

- Gasdistributie	**203**	234
- Elektriciteitsdistributie	**573**	350
- Overig	**8**	74
	785	658

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

Overige bedrijfsopbrengsten

	2018	2017
Geamortiseerde bijdragen bij investering in aanleg van netten en aansluitingen	1.307	1.258
Subsidies	-7	129
	1.300	1.387

16. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

Kostprijs omzet	3.971	4.095
Kosten uitbesteed werk en materiaalkosten	7.455	8.374
	11.425	12.469

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

Kosten uitbesteed werk en materiaalkosten

Materiaalkosten	825	500
Werkzaamheden en diensten van derden	6.630	7.874
	7.455	8.374

17. Personeelskosten

Salarissen	1.136	1.093
Wettelijke en vrijwillige sociale lasten	143	177
Interne bedrijfsregelingen	99	198
Pensioenlasten	169	160
Uitzendkrachten	318	311
	1.864	1.939

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

18. Afschrijvingen op materiële vaste activa

	2018	2017
Immateriële vaste activa		
Materiële vaste activa	7.020	6.775
Boekwinst/ -verlies bij desinvesteringen	396	520
	7.416	7.295

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

20. Overige bedrijfskosten

Onderhoudscontracten	3	
Oninbare vorderingen	65	74
Overige bedrijfskosten	826	536
Doorbelaste kosten Facilitaire Diensten B.V.	9.144	8.236
	10.038	8.846

21. Financiële baten en lasten

Rentebaten	14	6
Rentelasten onderhandse en converteerbare leningen	-842	-724
Overige rentelasten	-31	-426
	-859	-1.144

22. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

Resultaat vóór belastingen	13.103	13.009
Belastinglast op basis van het toepasselijk belastingtarief in Nederland	3.266	3.242
Fiscale verschillen	-1.211	-1.245
Oprenting belastinglatenties		
Mutatie belastinglatentie	1.190	1.205
	3.244	3.202

24. Toelichting op het kasstroomoverzicht

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

25. Transacties met verbonden partijen

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

28. Beloning van bestuurders en commissarissen

Hiervoor wordt verwezen naar bijlage 1

Overige gegevens

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

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

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

Bijlagen

WNT-verantwoording 2018 Coteq Netbeheer B.V.

De WNT is van toepassing op Coteq Netbeheer B.V. Het voor Coteq Netbeheer B.V. bezoldigingsmaximum is in 2018 € 189.000. Dit betreft het algemeen bezoldigingsmaximum.

1. Bezoldiging topfunctionarissen

1a. Leidinggevende topfunctionarissen met dienstbetrekking. Leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking vanaf de 13^{e} maand van de functievervulling niet van toepassing.

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 de directe en indirecte doorbelasting naar Coteq Netbeheer van kosten uit enerzijds Cogas Infra B.V. en anderzijds uit de overige entiteiten binnen de Cogas groep en wel als volgt: Uitgangspunt 100% (= 100). Daarvan is eerst 5% van de arbeidstijd van de directeur (in 2018) toegerekend aan de Joint Ventures Cogas Kabel Infra B.V./Cogas Kabel Infra Buitengebied B.V en Biogas Netwerk Twente B.V. De resterende 95% is verdeeld naar de business units binnen de Cogas groep op basis van directe en indirecte doorbelasting per business unit over 2018. Aan Coteq Netbeheer B.V. (de netbeheerder) is uit hoofde van directe doorbelasting 12,38% toegerekend en uit hoofde van indirecte doorbelasting vanuit Cogas Infra B.V. (die zelf een doorbelasting van 59,49% heeft gekregen) 98,86%. Per saldo is aan Coteq Netbeheer B.V. in 2018 toegerekend: (95% x 12,38%) + (95% x 59,49% x 98,86%) = 67,63%.

bedragen x € 1	**G.A. de Haan**
Functiegegevens	Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1 – 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,6763
Dienstbetrekking?	ja
Bezoldiging	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	104.210
Beloningen betaalbaar op termijn	12.882
Subtotaal	117.092
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	127.820
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.
Totale bezoldiging	117.092
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.
Gegevens 2017	
bedragen x € 1	G.A. de Haan
Functiegegevens	Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 – 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	0,7451
Dienstbetrekking?	ja
Bezoldiging[9]	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	109.226
Beloningen betaalbaar op termijn	13.116
Subtotaal	122.342
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	134.863
Totale bezoldiging	122.342

1b. Leidinggevende topfunctionarissen zonder dienstbetrekking in de periode kalendermaand 1 t/m 12 Gedurende het jaar 2018 niet van toepassing.

1c. Toezichthoudende topfunctionarissen

bedragen x € 1	**A. Koops van 't Jagt**	**A.H. Flierman**	**L.B. Kobes**
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 30/6
Bezoldiging			
Totale bezoldiging	18.604	12.380	6.252
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	28.350	18.900	9.450
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.

bedragen x € 1	**E. Leideman**	**R.A.M. Zwart**	**R. Lubbers-Hilbrands**
Functiegegevens	Lid	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2018	1/1 – 31/12	1/7 – 31/12	1/7 – 31/12
Bezoldiging			
Totale bezoldiging	13.263	6.190	6.318
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	18.900	9.450	9.450
-/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.

Gegevens 2017

bedragen x € 1		A.H. Flierman	L.B. Kobes
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12	1/1 – 31/12
Bezoldiging			
Totale bezoldiging	16.469	9.879	9.992
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	27.150	18.100	18.100

Gegevens 2017

bedragen x € 1	E. Leideman	C.W. van Willigen
Functiegegevens	Lid	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2017	1/1 – 31/12	1/1 – 25/8
Bezoldiging		
Totale bezoldiging	12.348	7.394
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	18.100	11.753

2. Uitkeringen wegens beëindiging dienstverband aan topfunctionarissen met of zonder dienstbetrekking

Gedurende het jaar 2018 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 2018 een bezoldiging boven het individueel toepasselijke drempelbedrag hebben ontvangen.

Almelo, 24 april 2019

Mr. G.A. de Haan
Algemeen directeur

1. 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 2018 tot en met 31 december 2018

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

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

iSMA
In het kader van het willen gaan verzamelen van metergegevens bij kleinverbruikers om tot dynamische allocatie te kunnen komen in plaats van allocatie op jaarbasis met analoge meters, is geconstateerd dat voor de hiervoor in de Gedragscode opgenomen voorziening geen frequentie voor de toegestane meteruitlezing voor slimme meters is opgenomen.
Beide zaken zijn ondervangen door ter zake expliciet de ondubbelzinnige toestemming van de desbetreffende kleinverbruikers te vragen als elders in de Gedragscode bedoeld. Tegelijkertijd wordt er gewerkt aan een aanpassing van de gedragscode, waarin deze omissie wordt meegenomen.

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

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

Almelo, 18 juni 2019,

mr. G.A. de Haan

Bijlage 2 - Gesegmenteerde informatie

Coteq Netbeheer B.V.

2018

Inhoudsopgave

Gesegmenteerde informatie

Hoofdoverzicht Winst- en Verliesrekening (Totaal en indeling naar producten elektriciteit, gas, meetdienst en overig) tot en met bedrijfsresultaat
Toelichting op de domeinen Elektriciteit, Gas en Meetdienst
Verdeelsleutels
Toelichting op domein elektriciteit
Overzicht bedrijfsresultaat Elektriciteit
Omzet
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen
Overige bedrijfskosten
Materiele vaste activa
Volumes Transportdienst
Volumes periodieke aansluitvergoedingen
Toelichting op domein gas
Overzicht bedrijfsresultaat Gas
Omzet
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen
Overige bedrijfskosten
Materiele vaste activa
Volumes Transportdienst
Volumes periodieke aansluitvergoedingen
Toelichting op domein meetdienst
Overzicht bedrijfsresultaat Meetdienst
Omzet
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen
Overige bedrijfskosten
Materiele vaste activa

Inleiding

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

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

Ad 1) De verschillen in waardering hebben met name betrekking op voorzieningen, afschrijvingen, rente en de in de RAR uitgesloten kosten.
Ten aanzien van de voorzieningen wordt in de winst-en-verliesrekening onder Dutch GAAP de dotatie of vrijval verantwoord, terwijl regulatorisch de onttrekking wordt verwerkt in de gereguleerde kosten.
Inzake de afschrijvingen bepaalt de individuele netbeheerder zelf de economische gebruiksduren (afschrijvingstermijnen), terwijl regulatorisch dit voor alle netbeheerders hetzelfde is. Hierbij worden de geamortiseerde bijdragen onder Dutch GAAP separaat in de W&V verantwoord, terwijl regulatorisch deze onderdeel uitmaken van de afschrijvingen zelf. Voorts worden onder Dutch GAAP de versnelde afschrijvingen en/of mogelijke impairment direct in de balans en W&V verantwoord, terwijl dit in regulatorisch perspectief niet gebeurt waardoor de last over de resterende levensduur wordt uitgesmeerd.
Voor wat betreft de rente worden onder Dutch GAAP de financiële baten en lasten, voornamelijk betrekking hebben op de rentedragende verplichtingen, in de W&V verantwoord terwijl regulatorisch de rente wordt berekend over de door de toezichthouder vastgestelde activa waarde (SAV).
Tot slot worden enkele specifiek in de RAR opgesomde kostenposten uitgesloten terwijl die onder Dutch GAAP in de W&V worden verantwoord.
Ad 2) Bij de regionale netbeheerders is sprake van maatstafregulering. De boekhoudkundige regels, zoals vermeld in de RAR hebben daardoor een geheel andere doelstelling (inkomstenregulering) dan de jaarrekening volgens Dutch GAAP (getrouw beeld vermogen en resultaat). Een belangrijk aspect binnen deze maatstafregulering is daarnaast dat de kosten en investeringen op het totaal van de sector worden bepaald en vervolgens aan de hand van een ieders aandeel in de sector worden gealloceerd aan de afzonderlijke netbeheerders als basis voor de tarifering. Dit is een geheel andere benadering dan de verantwoording van de individuele financiële resultaten van de afzonderlijke netbeheerders. De bepaling van een ieders aandeel vindt overigens door de ACM pas plaats aan het einde van de reguleringsperiode en niet derhalve ieder jaar.

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

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

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

Hoofdoverzicht Winst- en Verliesrekening (Totaal en indeling naar producten elektriciteit, gas, meetdienst en overig) tot en met bedrijfsresultaat

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

	2017				
	Domeinen			Overig	Totaal
Bedragen in miljoenen euro's	Elektriciteit	Gas	Meetdienst		
Omzet	16,78	20,69	4,60	-	42,07
Af: Kosten van transportdiensten en van distributieverliezen	4,10	-	-	-	4,10
Overige bedrijfsopbrengsten	0,94	0,23	-	0,20	1,38
	13,63	**20,92**	**4,60**	**0,20**	**39,35**
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen	2,19	3,59	1,51	-	7,30
Precariokosten	-	-	-	-	-
Overige bedrijfskosten	4,08	9,72	4,10	-	17,90
Totale bedrijfskosten	**6,27**	**13,31**	**5,61**	**-**	**25,20**
Bedrijfsresultaat	**7,35**	**7,60**	**-1,01**	**0,20**	**14,15**

Toelichting domein Elektriciteit, Gas en Meetdienst

Verdeelsleutels

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

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

Binnen het domein elektriciteit zijn de netvlakken hoogspanning, tussenspanning, middenspanning en laagspanning onderverdeeld naar de volgende klantsegmenten:
Middenspanning
- MS 1-20kV
- Trafo MS/LS

Laagspanning
- LS

Binnen het domein gas zijn de drukvlakken extra hoge druk, hoge druk en lage druk onderverdeeld naar de volgende klantsegmenten:
Hoge druk < 16 bar
- HD ≥ 200mbar < 16bar

Lage druk < 16 bar
- LD < 200mbar

Toelichting op domein Elektriciteit.

OVERZICHT BEDRIJFSRESULTAAT ELEKTRICITEIT

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
Omzet	16,35	16,78
Af: Kosten van transportdiensten en van distributieverliezen	3,97	4,10
Overige bedrijfsopbrengsten	1,17	0,94
	13,55	**13,63**
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen	2,15	2,19
Precariokosten	-	-
Overige bedrijfskosten	4,25	4,08
Totale bedrijfskosten	6,40	6,27
Bedrijfsresultaat	**7,15**	**7,35**

OMZET ELEKTRICITEIT

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
Hoogspanning	-	-
Tussenspanning	-	-
Middenspanning	4,18	4,20
Laagspanning	10,71	11,11
Transportdienst	**14,89**	15,31
Hoogspanning	-	-
Tussenspanning	-	-
Middenspanning	0,15	0,15
Laagspanning	1,31	1,33
Aansluitdienst	**1,46**	1,47
Overig	**1,17**	0,94
Omzet elektriciteit	**17,52**	**17,72**

AFSCHRIJVINGEN en BUITENGEBRUIKSTELLINGEN ELEKTRICITEIT

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
Hoogspanning	-	-
Tussenspanning	-	-
Middenspanning	1,03	1,02
Laagspanning	1,11	1,13
Overig	0,01	0,04
Totaal afschrijvingen en buitengebruikstellingen elektriciteit	**2,15**	**2,19**

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN ELEKTRICITEIT

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
Hoogspanning	-	-
Tussenspanning	-	-
Middenspanning	1,10	0,93
Laagspanning	3,15	3,15
Totaal overige bedrijfskosten elektriciteit	**4,25**	**4,08**

MATERIELE VASTE ACTIVA ELEKTRICITEIT

	2018		2017	
bedragen in miljoenen euro's	Investeringen	Boekwaarde	Investeringen	Boekwaarde
Hoogspanning	-	-	-	-
Tussenspanning	-	-	-	-
Middenspanning	0,68	26,45	1,61	26,68
Laagspanning	1,10	32,70	1,02	32,58
Overig	0,02	0,90	0,10	0,89
Totaal materiele vaste activa elektriciteit	**1,79**	**60,05**	**2,73**	**60,14**

VOLUME TRANSPORTDIENST ELEKTRICITEIT

	2018	2017
A. VOLUMES NETVLAKKEN HS EN TS		
Afnemers HS (110-150kV)		
Vastrecht transportdienst	-	-
kW gecontracteerd per jaar	-	-
kW max per maand	-	-
Afnemers HS (110-150kV) maximaal 600 uur per jaar		
Vastrecht transportdienst	-	-
kW gecontracteerd per jaar	-	-
kW max per week	-	-
Afnemers TS (25-50kV)		
Vastrecht transportdienst	-	-
kW gecontracteerd per jaar	-	-
kW max per maand	-	-
Afnemers TS (25-50kV) maximaal 600 uur per jaar		
Vastrecht transportdienst	-	-
kW gecontracteerd per jaar	-	-
kW max per week	-	-
Afnemers Trafo HS+TS/MS		
Vastrecht transportdienst	-	-
kW gecontracteerd per jaar	-	-
kW max per maand	-	-
Afnemers Trafo HS+TS/MS maximaal 600 uur per jaar		
Vastrecht transportdienst	-	-
kW gecontracteerd per jaar	-	-
kW max per week	-	-
B. VOLUMES NETVLAK MS		
Afnemers MS (1-20kV) -Distributie		
Vastrecht transportdienst	26	25
kW gecontracteerd per jaar	38.559	35.587
kW max per maand	330.360	314.960
kWh tarief normaal	124.869.734	118.607.654
Afnemers Trafo MS/LS		
Vastrecht transportdienst	243	246
kW gecontracteerd per jaar	51.303	51.452
kW max per maand	432.702	433.257
kWh tarief normaal	127.013.297	124.741.808
C. VOLUMES NETVLAK LS		
Afnemers LS		
Vastrecht transportdienst	323	305
kW gecontracteerd	23.208	22.608
kWh tarief laag	12.677.511	11.928.715
kWh tarief normaal	24.403.934	24.134.697
Kleinverbruikers (t/m 3*80A op LS)		
Vastrecht transportdienst t/m/1*6A LS geschakeld	25.442	24.710
Vastrecht transportdienst t/m 3*80A op LS	53.141	52.785
Kleinverbruikers (t/m 3*80A op LS) capaciteitstarieven		
> 3*63A t/m 3*80A	278	285
> 3*50A t/m 3*63A	318	322
> 3*35A t/m 3*50A	395	385
> 3*25A t/m 3*35A	1.004	1.007
t/m/ 3*25A+ alle 1-fase aansluitingen	51.146	50.786
t/m 1*6A op het geschakelde net	25.442	24.710
D. VOLUMES BLINDVERMOGEN		
Kleinverbruikers (t/m 3*80A op LS) capaciteitstarieven		
kVArh blindvermogen MS en hoger	3.134.901	2.751.160
kVArh blindvermogen lager dan MS	281.074	296.687

VOLUMES PERIODIEKE AANSLUITVERGOEDING ELEKTRICITEIT

	2018	2017
Periodieke aansluitvergoeding (per aansluiting)		
t/m 1*6A	25.442	24.710
> 1*6A t/m 3*25A	51.146	50.786
> 3*25A t/m 3*80A	1.995	1.999
> 3*80A t/m 175 KVA	323	305
> 175 KVA t/m 1750 kVA	243	246
> 1750 KVA t/m 3000 kVA	23	22
> 3000 KVA t/m10000 kVA	3	3
Periodieke aansluitvergoeding meerlengte per meter > 25 meter		
3 - 10 MVA	1.875	1.406

OVERZICHT BEDRIJFSRESULTAAT GAS

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
Omzet	20,99	20,69
Overige bedrijfsopbrengsten	0,20	0,23
	21,19	**20,92**
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen	3,65	3,59
Precariokosten	-	-
Overige bedrijfskosten	9,48	9,72
Totale bedrijfskosten	13,13	13,31
Bedrijfsresultaat	**8,06**	**7,60**

OMZET GAS

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
EHD	-	-
Hoge druk	0,61	0,60
Lage druk	15,06	14,96
Transportdienst	**15,67**	15,55
EHD	-	-
Hoge druk	0,07	0,07
Lage druk	5,25	5,06
Aansluitdienst	**5,32**	5,13
Overig	**0,20**	0,23
Omzet gas	**21,19**	**20,92**

AFSCHRIJVINGEN en BUITENGEBRUIKSTELLINGENGAS

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
EHD	-	-
Hoge druk	0,48	0,49
Lage druk	1,12	1,12
Overig	0,01	0,00
Afschrijvingen transportdienst	**1,61**	1,62
Hoge druk	0,01	0,01
Lage druk	2,02	1,96
Overig	0,01	0,00
Afschrijvingen aansluitdienst	**2,04**	1,97
Totaal afschrijvingen en buitengebruikstellingen gas	**3,65**	**3,59**

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN GAS

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
EHD	-	-
Hoge druk	1,32	1,27
Lage druk	4,23	4,34
Overige bedrijfskosten transportdienst	**5,55**	5,61
EHD	-	-
Hoge druk	1,14	1,10
Lage druk	2,79	3,01
Overige bedrijfskosten aansluitdienst	**3,93**	4,11
Totaal overige bedrijfskosten gas	**9,48**	**9,72**

MATERIELE VASTE ACTIVA GAS

	2018		2017	
bedragen in miljoenen euro's	Investeringen	Boekwaarde	Investeringen	Boekwaarde
EHD	-	-	-	-
Hoge druk	0,41	15,63	0,33	15,63
Lage druk	1,81	30,61	1,19	29,90
Overig	0,02	0,13	0,03	0,12
Totaal materiele vaste activa transportdienst gas	**2,25**	**46,37**	**1,55**	**45,65**
EHD	-	-	-	-
Hoge druk	0,02	0,20	0,01	0,19
Lage druk	3,68	36,26	3,29	34,64
Overig	0,02	0,13	0,03	0,12
Totaal materiele vaste activa aansluitdienst gas	**3,72**	**36,58**	**3,34**	**34,95**
Totaal materiele vaste activa gas	**5,96**	**82,96**	**4,88**	**80,61**

VOLUME TRANSPORTDIENST GAS < 16 BAR

	2018	2017
A. AANTAL KLEINVERBRUIKERS EN PROFIELGROOTVERBRUIKERS		
Kleinverbruikers		
=< 10 m3(n)h, jaarverbruik < 500 Nm3	7.402	7.589
=< 10 m3(n)h, jaarverbruik vanaf 500 Nm3 en < 4.000 Nm3	125.709	124.805
=< 10 m3(n)h, jaarverbruik vanaf 4.000 Nm3	5.465	5.309
> 10 en = < 16 m3(n)h	135	111
> 16 en = < 25 m3(n)h	1.989	2.025
> 25 en = < 40 m3(n)h	643	653
Profielgrootverbruikers		
> 40 en = < 65 m3(n)h	222	222
> 65 en = < 100 m3(n)h	169	169
> 100 en = < 160 m3(n)h	49	51
> 160 en = < 250 m3(n)h	31	34
> 250 m3(n)h	12	10
B. AANTAL TELEMETRIEGROOTVERBRUIKERS		
Aantal telemetriegrootverbruikers	120	119

VOLUMES PERIODIEKE AANSLUITVERGOEDING GAS

	2018	2017
A. AANTAL AFNEMERS PER AANSLUITCATEGORIE T/M 40 M3 (N)H		
Lage druk aansluitingen		
0 t/m 10 m3(n)h	138.575	137.703
10 t/m 16 m3(n)h	135	111
16 t/m 25 m3(n)h	1.989	2.025
25 t/m 40 m3(n)h	643	653
B. AANTAL AFNEMERS PER AANSLUITCATEGORIE > 40 M3 (N)H		
Lage druk aansluitingen		
40 t/m 65 m3(n)h	222	221
65 t/m 100 m3(n)h	176	175
100 t/m 160 m3(n)h	55	57
160 t/m 250 m3(n)h	51	52
250 t/m 400 m3(n)h	10	10
400 t/m 650 m3(n)h	3	4
650 t/m 1000 m3(n)h	-	-
1000 t/m 1600 m3(n)h	-	-
1600 t/m 2500 m3(n)h	-	-
vanaf 2500 m3(n)h	-	-
Hoge druk aansluitingen		
40 t/m 65 m3(n)h	1	1
65 t/m 100 m3(n)h	6	6
100 t/m 160 m3(n)h	4	4
160 t/m 250 m3(n)h	11	10
250 t/m 400 m3(n)h	19	20
400 t/m 650 m3(n)h	18	12
650 t/m 1000 m3(n)h	8	10
1000 t/m 1600 m3(n)h	19	23
1600 t/m 2500 m3(n)h	-	-
vanaf 2500 m3(n)h	-	-

Toelichting op de domein Meetbedrijf.

OVERZICHT BEDRIJFSRESULTAAT MEETDIENST

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
Omzet elektriciteit	1,55	1,52
Omzet gas	3,14	3,09
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-
Voor bedrijfsactiviteiten beschikbaar saldo	**4,69**	**4,60**
Afschrijvingen en buitengebruikstellingen	1,62	1,51
Overige bedrijfskosten	4,22	4,10
Totale bedrijfskosten	5,84	5,61
Bedrijfsresultaat	**-1,15**	**-1,01**

OMZET MEETDIENST

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
Omzet elektriciteit	1,55	1,52
Omzet gas	3,14	3,09
Omzet meetdienst	**4,69**	**4,60**

AFSCHRIJVINGEN en BUITENGEBRUIKSTELLINGENMEETDIENST

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
Afschrijvingen elektriciteit	0,60	0,58
Afschrijvingen gas	1,02	0,93
Totaal afschrijvingen en buitengebruikstellingen meetdienst	**1,62**	**1,51**

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN MEETDIENST

bedragen in miljoenen euro's	2018	2017
Bedrijfskosten elektriciteit	1,11	1,04
bedrijfskosten gas	3,11	3,06
Totaal overige bedrijfskosten meetdienst	**4,22**	**4,10**

MATERIELE VASTE ACTIVA MEETDIENST

bedragen in miljoenen euro's	2018		2017	
	Investeringen	Boekwaarde	Investeringen	Boekwaarde
Meetdienst elektriciteit	1,43	5,73	1,09	4,98
Meetdienst gas	2,89	10,73	2,85	9,13
Totaal materiele vaste activa elektriciteit	**4,32**	**16,46**	**3,94**	**14,11**