

Communiqué de presse Fluxys Belgium

25 mars 2020 – Informations réglementées : résultats 2019

Annexes

| Bilan consolidé | | En milliers d'euros | |
|---|-------|---------------------|------------------|
| | Notes | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| I. Actifs non courants | | 2.305.518 | 2.321.691 |
| Immobilisations corporelles | 5.1 | 2.129.400 | 2.181.771 |
| Immobilisations incorporelles | 5.2 | 33.424 | 39.862 |
| Actifs au titre du droit d'utilisation | 5.3 | 39.970 | 0 |
| Participations mises en équivalence | | 16 | 16 |
| Autres actifs financiers | 5.4/6 | 90.200 | 77.525 |
| Créances de location-financement | 6 | 3.300 | 3.902 |
| Prêts et créances | 6 | 144 | 144 |
| Autres actifs non courants | 5.5 | 9.064 | 18.471 |
| II. Actifs courants | | 562.057 | 593.211 |
| Stocks | 5.6 | 26.488 | 29.103 |
| Créances de location-financement | 6 | 601 | 690 |
| Actifs d'impôt exigible | | 3.965 | 6.280 |
| Clients et autres débiteurs | 5.7/6 | 89.421 | 97.217 |
| Placements de trésorerie | 5.8/6 | 58.205 | 53.279 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 5.8/6 | 369.005 | 389.587 |
| Autres actifs courants | 5.9 | 14.372 | 17.055 |
| Total de l'actif | | 2.867.575 | 2.914.902 |

Communiqué de presse Fluxys Belgium

25 mars 2020 – Informations réglementées : résultats 2019

| Bilan consolidé | En milliers d'euros | | |
|--|---------------------|------------------|------------------|
| | Notes | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| I. Capitaux propres | 5.10 | 662.677 | 687.156 |
| Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la maison mère | | 662.677 | 687.156 |
| Capital social et primes d'émission | | 60.310 | 60.310 |
| Résultats non distribués et autres réserves | | 602.367 | 626.846 |
| Intérêts minoritaires | | 0 | 0 |
| II. Passifs non courants | | 1.957.483 | 1.977.106 |
| Passifs portant intérêts | 5.11/6 | 1.718.972 | 1.723.831 |
| Provisions | 5.12 | 4.272 | 4.028 |
| Provisions pour avantages du personnel | 5.13 | 63.336 | 58.819 |
| Autres passifs financiers non courants | 6 | 2.669 | 1.794 |
| Passifs d'impôt différé | 5.14 | 168.234 | 188.634 |
| III. Passifs courants | | 247.415 | 250.640 |
| Passifs portant intérêts | 5.11/6 | 143.577 | 158.004 |
| Provisions | 5.12 | 0 | 209 |
| Provisions pour avantages du personnel | 5.13 | 4.134 | 3.844 |
| Passifs d'impôt exigible | | 3.844 | 4.102 |
| Fournisseurs et autres créditeurs courants | 5.15/6 | 92.668 | 79.345 |
| Autres passifs courants | | 3.192 | 5.136 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 2.867.575 | 2.914.902 |

Communiqué de presse Fluxys Belgium

25 mars 2020 – Informations réglementées : résultats 2019

| Compte de résultat consolidé | | En milliers d'euros | |
|---|------------|---------------------|----------------|
| | Notes | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| Produits des activités ordinaires | 4.1 | 530.995 | 503.246 |
| Ventes de gaz relatives aux opérations de balancing et besoins opérationnels | | 80.182 | 106.233 |
| Autres produits opérationnels | | 16.038 | 14.068 |
| Matières consommables, marchandises et fournitures utilisées | 4.2.1 | -7.898 | -4.142 |
| Achats de gaz pour opérations de balancing et besoins opérationnels | | -80.188 | -106.240 |
| Biens et services divers | 4.2.2 | -129.583 | -120.729 |
| Frais de personnel | 4.2.3 | -107.509 | -107.852 |
| Autres charges opérationnelles | 4.2.4 | -4.700 | -6.202 |
| Dotations nettes aux amortissements | 4.2.5 | -157.955 | -155.565 |
| Dotations nettes aux provisions | 4.2.6 | -3.995 | -1.816 |
| Pertes de valeurs | 5.6 | -546 | -400 |
| Résultat opérationnel | | 134.841 | 120.601 |
| Variation de la juste valeur des instruments financiers | | -71 | 0 |
| Produits financiers | 4.3 | 1.016 | 1.322 |
| Charges financières | 4.4 | -37.630 | -42.189 |
| Résultat avant impôt | | 98.156 | 79.734 |
| Charges d'impôt sur le résultat | 4.5 | -28.658 | -25.265 |
| Résultat net de la période | 4.6 | 69.498 | 54.469 |
| Part de Fluxys Belgium | | 69.498 | 54.469 |
| Part des intérêts minoritaires | | 0 | 0 |
| Résultat net de base par action en € | 4.7 | 0,9891 | 0,7752 |
| Résultat net dilué par action attribuable aux actionnaires de la maison mère en € | 4.7 | 0,9891 | 0,7752 |

Communiqué de presse Fluxys Belgium

25 mars 2020 – Informations réglementées : résultats 2019

| Etat du résultat global consolidé | En milliers d'euros | | |
|---|---------------------|---------------|---------------|
| | Notes | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| Résultat net de la période | 4.6 | 69.498 | 54.469 |
| Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement dans le compte de résultat | | | |
| Ecarts actuariels (avantages du personnel) | 5.12 | -7.731 | 6.140 |
| Charges d'impôt sur ces écarts | | 2.287 | -1.136 |
| Autres éléments du résultat global | | -5.444 | 5.004 |
| Résultat global de la période | | 64.054 | 59.473 |
| Part de Fluxys Belgium | | 64.054 | 59.473 |
| Part des intérêts minoritaires | | 0 | 0 |

Communiqué de presse Fluxys Belgium

25 mars 2020 – Informations réglementées : résultats 2019

| Etat consolidé des variations de capitaux propres | | | | | | | | En milliers d'euros | |
|---|----------------|-------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------|---|-----------------------|----------------------------|
| | Capital social | Primes d'émission | Réserves indisponibles | Résultats non distribués | Réserves pour avantages sociaux | Autres réserves | Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère | Intérêts minoritaires | Total des capitaux propres |
| I. SOLDE DE CLÔTURE AU 01-01-2018 révisé | 60.272 | 38 | 35.824 | 591.824 | -11.908 | 38.057 | 714.107 | 0 | 714.107 |
| 1. Résultat global de la période | | | | 54.469 | 5.004 | | 59.473 | | 59.473 |
| 2. Dividendes distribués | | | -9.904 | -76.520 | | | -86.424 | | -86.424 |
| II. SOLDE DE CLÔTURE AU 31-12-2018 | 60.272 | 38 | 25.920 | 569.773 | -6.904 | 38.057 | 687.156 | 0 | 687.156 |
| 1. Résultat global de la période | | | | 69.498 | -5.444 | 0 | 64.054 | 0 | 64.054 |
| 2. Dividendes distribués | | | -9.905 | -78.628 | | | -88.533 | | -88.533 |
| 3. Autres variations (1) | | | 38.057 | | | -38.057 | | | |
| III. SOLDE DE CLÔTURE AU 31-12-2019 | 60.272 | 38 | 54.072 | 560.643 | -12.348 | 0 | 662.677 | 0 | 662.677 |

(1) Cette réserve est le résultat de la réforme de l'impôt belge sur les sociétés, qui a entraîné en 2017 une diminution des impôts différés passifs, dont une partie a été comptabilisée directement dans les autres éléments du résultat global (voir les rapports annuels 2017 et 2018). Ce montant a été transféré dans les réserves du groupe en 2019.

Communiqué de presse Fluxys Belgium

25 mars 2020 – Informations réglementées : résultats 2019

| Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie méthode indirecte) | | En milliers d'euros | |
|---|-----------------|---------------------|--|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 | |
| I. Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde d'ouverture | 389.587 | 320.573 | |
| II. Flux de trésorerie relatifs aux activités opérationnelles | 279.516 | 247.233 | |
| 1. Flux de trésorerie relatifs à l'exploitation | 324.052 | 290.989 | |
| 1.1. Résultat opérationnel | 134.841 | 120.601 | |
| 1.2. Ajustement pour éléments sans effet de trésorerie | 162.448 | 157.956 | |
| 1.2.1. Amortissements | 157.955 | 155.565 | |
| 1.2.2. Provisions | 3.995 | 1.816 | |
| 1.2.3. Dépréciations de valeur | 546 | 400 | |
| 1.2.4. Ecart de conversion | 0 | 0 | |
| 1.2.5. Autres ajustements pour éléments sans effet de trésorerie | -48 | 175 | |
| 1.3. Variation du fonds de roulement | 26.763 | 12.432 | |
| 1.3.1. Variation de stocks | 2.069 | -1.247 | |
| 1.3.2. Variation des actifs d'impôt exigible | -585 | -6.268 | |
| 1.3.3. Variation des clients et autres débiteurs | 7.796 | 11.381 | |
| 1.3.4. Variation des autres actifs courants | 27 | 454 | |
| 1.3.5. Variation des passifs d'impôt exigible | 1.129 | 435 | |
| 1.3.6. Variation des fournisseurs et autres créditeurs | 16.583 | 3.531 | |
| 1.3.7. Variation des autres passifs courants | -1.944 | 2.861 | |
| 1.3.8. Autres variations du fonds de roulement | 1.688 | 1.285 | |
| 2. Flux de trésorerie relatifs aux autres activités opérationnelles | -44.535 | -43.756 | |
| 2.1. Impôt exigibles versés | -45.259 | -44.728 | |
| 2.2. Intérêts perçus sur placements, trésorerie et équivalents de trésorerie | 836 | 1.067 | |
| 2.3. Autres entrées (sorties) relatives aux autres activités opérationnelles | -113 | -95 | |
| III. Flux de trésorerie relatifs aux activités d'investissement | -114.358 | 285.132 | |
| 1. Acquisitions | -109.759 | -83.398 | |
| 1.1. Paiement effectués pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | -97.959 | -83.398 | |
| 1.2. Paiements effectués pour l'acquisition de filiales, de partenariats ou d'entreprises | 0 | 0 | |
| 1.3. Paiements effectués pour l'acquisition d'autres actifs financiers | -11.800 | 0 | |

Communiqué de presse Fluxys Belgium

25 mars 2020 – Informations réglementées : résultats 2019

| Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie méthode indirecte) | | En milliers d'euros | |
|---|-----------------|---------------------|--|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 | |
| 2. Cessions | 327 | 6.656 | |
| 2.1. Entrées relatives à la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | 327 | 1.208 | |
| 2.2. Entrées relatives à la cession de filiales, de partenariats ou d'entreprises associées | 0 | 0 | |
| 2.3. Entrées relatives à la cession d'autres actifs financiers | 0 | 5.448 | |
| 3. Dividendes perçus classés dans les activités d'investissement | 0 | 0 | |
| 4. Subventions publiques perçues | 0 | 0 | |
| 5. Augmentation (-) / Diminution (+) des placements de trésorerie (1) | -4.926 | 361.874 | |
| IV. Flux de trésorerie relatifs aux activités de financement | -185.741 | -463.351 | |
| 1. Flux de trésorerie perçus relatifs aux financements | 106.039 | 108.380 | |
| 1.1. Entrées provenant de l'émission d'instruments de capitaux propres | 0 | 0 | |
| 1.2. Entrées provenant de la cession d'actions propres | 0 | 0 | |
| 1.3. Entrées provenant des contrats de location-financement | 691 | 2.630 | |
| 1.4. Entrées provenant d'autres actifs non-courants | 0 | -144 | |
| 1.5. Entrées provenant de l'émissions d'instruments financiers composés | 0 | 0 | |
| 1.6. Entrées provenant de l'émission d'autres passifs financiers | 105.348 | 105.894 | |
| 2. Flux de trésorerie remboursés relatifs aux financements | -167.746 | -434.311 | |
| 2.1. Rachat d'instruments de capitaux propres pour leur annulation/destruction | 0 | 0 | |
| 2.2. Achat d'actions propres | 0 | 0 | |
| 2.3. Remboursement de dettes relatives à un contrat de location | -4.568 | 0 | |
| 2.4. Remboursement d'instruments financiers composés | 0 | 0 | |
| 2.5. Remboursement d'autres passifs financiers | -163.178 | -434.311 | |
| 3. Intérêts | -35.501 | -50.996 | |
| 3.1. Intérêts versés relatifs aux financements | -35.570 | -51.165 | |
| 3.2. Intérêts perçus relatifs aux financements | 69 | 169 | |
| 4. Dividendes versés | -88.533 | -86.424 | |
| V. Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | -20.583 | 69.014 | |
| VI. Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde de clôture | 369.005 | 389.587 | |

(1) Pour refinancer un emprunt arrivant à échéance en mai 2018, Fluxys Belgium a émis des obligations pour un montant de 350 millions d'euros en octobre 2017. Ce montant a été investi auprès de Fluxys SA pendant 7 mois et a été repris en 2018 sous la rubrique "Augmentation (-) / Diminution (+) des placements de trésorerie".

Communiqué de presse Fluxys Belgium

25 mars 2020 – Informations réglementées : résultats 2019

| Comptes consolidés bénéfice/ pertes Fluxys Belgium | En milliers d'euros | |
|--|---------------------|------------|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| Bénéfices (perte) des activités poursuivies | 134.841 | 120.601 |
| Ajouts nets aux amortissements | 157.955 | 155.565 |
| Ajouts nets aux provisions | 3.995 | 1.816 |
| Réductions de valeur | 546 | 400 |
| Résultat des entreprises mises en équivalences | 0 | 0 |
| Dividendes des sociétés non consolidées | 0 | 0 |
| EBITDA en milliers d'euros | 297.337 | 273.382 |

| Comptes consolidés bénéfice/ pertes Fluxys Belgium | En milliers d'euros | |
|--|---------------------|------------|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| Bénéfice (perte) des activités poursuivies | 134.841 | 120.601 |
| Résultat des entreprises mises en équivalence | 0 | 0 |
| Dividendes des sociétés non consolidées | 0 | 0 |
| EBIT en milliers d'euros | 134.841 | 120.601 |

| Bilan consolidé Fluxys Belgium | En milliers d'euros | |
|--|---------------------|------------|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| Passifs non courants portant intérêts | 1.718.972 | 1.723.831 |
| Passifs courant portant intérêts | 143.577 | 158.004 |
| Autres financements (courant) | -12.554 | -30.097 |
| Autres financements (non courants) | -82.789 | -95.343 |
| Autres passifs (courant) | -95.954 | -95.367 |
| Autres passifs (non courants) | -381.929 | -390.212 |
| Dépôts à terme (100%) | 0 | 0 |
| Dépôts à terme (75%) | -43.654 | -39.959 |
| Liquidités et équivalents (75%) | -276.754 | -292.190 |
| Autres actifs financiers (75%) | -65.575 | -56.735 |
| Dette financière nette en milliers d'euros | 903.340 | 881.932 |