

Verklarende woordenlijst

Relevantie van de gepubliceerde financiële ratio's

De Fluxys Belgium groep beoordeelt voortdurend zijn financiële sterkte, in het bijzonder aan de hand van de volgende financiële ratio's:

- **Solvabiliteit:** de verhouding tussen de netto financiële schuld en de som van het eigen vermogen en de netto financiële schuld, laat toe de sterkte van de financiële structuur van de Fluxys Belgium groep te benadrukken.
- **Interestdekking:** de verhouding tussen FFO, vóór interestlasten, en de interestlasten geeft het vermogen weer van de groep om haar interestlasten te dekken via haar operationele activiteiten.
- **Netto financiële schuld / Uitgebreide RAB:** het doel van deze ratio is weer te geven welk deel van de uitgebreide RAB gefinancierd wordt door externe schuld.
- **FFO / Netto financiële schuld:** het doel van deze ratio is het vermogen van de groep weer te geven om de schulden terug te betalen op basis van de kasstromen gegenereerd door de bedrijfsactiviteiten.
- **RCF / Netto financiële schuld:** het doel van deze ratio is om het vermogen van de groep weer te geven om de schulden terug te betalen op basis van de kasstromen gegenereerd door de bedrijfsactiviteiten na betaling van de dividenden.

Definitie van de indicatoren

Andere investeringen in materiële vaste activa buiten de RAB

Het gemiddelde van de gecumuleerde investeringen in de uitbreidingen van de LNG-terminal van Zeebrugge en in de niet aan de regulering onderworpen activiteiten.

Netto financieringskosten

Interestlasten na aftrek van financiële opbrengsten uit leasingovereenkomsten, rente op geldbeleggingen en kasequivalenten en andere ontvangen interesten, uitgezonderd intresten op regulatoire activa en op regulatoire verplichtingen.

Interestlasten

Rentekosten op schulden (met inbegrip van rentekosten op leaseschulden) na aftrek van de interesten op regulatoire verplichtingen.

EBIT

Earnings Before Interests and Taxes of winst/verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten, waaraan het resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode en de dividenden ontvangen van niet-geconsolideerde ondernemingen zijn toegevoegd. EBIT wordt gebruikt als maatstaf om de operationele performantie van de groep doorheen de tijd op te volgen.

EBITDA

Earnings Before Interests, taxes, depreciation and amortization of winst/verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten, vóór afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen, waaraan het resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatie-methode en de dividenden ontvangen van niet-geconsolideerde ondernemingen zijn toegevoegd. EBITDA wordt gebruikt als maatstaf om de operationele performantie van de groep doorheen de tijd op te volgen, zonder rekening te houden met de niet-kaskosten.

Netto financiële schuld

Rentedragende verplichtingen (inclusief leasingschulden), na aftrek van de regulatoire verplichtingen, de thesaurie ten gevolge van transacties voor de vervroegde herfinanciering en 75% van de geldmiddelen, kasequivalenten en geldbeleggingen op lange en korte termijn (de resterende 25% wordt als reserve aanzien voor operationele doeleinden (werkkapitaal) en daardoor niet beschikbaar geacht voor investeringen). Deze indicator geeft een idee van het bedrag aan rentedragende schulden dat zou overblijven als alle beschikbare thesaurie gebruikt zou worden om leningen terug te betalen.

FFO

Funds from Operations of winst/verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten, buiten bewegingen van de regulatoire activa en passiva, vóór afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen, waaraan de dividenden ontvangen van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode en van niet-geconsolideerde ondernemingen zijn toegevoegd, na aftrek van netto financieringskosten en verschuldigde belastingen. Deze indicator geeft de cash weer gegenereerd door de operationele activiteiten en dus de capaciteit van de groep om z'n schulden terug te betalen, investeringen te doen maar ook dividenden te betalen aan de investeerders.

RAB

Average Regulated Asset Base of gemiddelde van het jaar van de waarde van de gereguleerde activa. De RAB is een regulatorisch concept dat overeenkomt met de basis van gereguleerde activa waarop het regulatorisch rendement wordt toegekend, zoals gereguleerd door de CREG.

Uitgebreide RAB

Totaal van de RAB en andere investeringen in materiële vaste activa buiten de RAB.

RCF

Retained Cash-Flow of FFO na aftrek van betaalde dividenden. Deze indicator geeft de cash weer gegenereerd door operationele activiteiten, maar na uitkering van dividenden en geeft dus de netto capaciteit weer van de groep om z'n schulden terug te betalen, alsook investeringen te doen.

WACC

Weighted Average Cost of Capital of gewogen gemiddelde kost van kapitaal, welke het rendement weergeeft toegestaan door de regulering op de RAB.

Geconsolideerde winst- en verliesrekening Fluxys Belgium in duizenden euro's	31-12-2023	31-12-2022	Toelichting
Winst (verlies) uit bedrijfsactiviteiten	129.570	147.305	
Afschrijvingen	166.894	168.051	
Voorzieningen	745	-6.993	
Waardeverminderingen	-11.400	14.804	
Resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	0	0	
Dividenden van niet-geconsolideerde ondernemingen	0	0	
EBITDA in duizenden euro's	285.809	323.167	

Geconsolideerde winst- en verliesrekening Fluxys Belgium in duizenden euro's	31-12-2023	31-12-2022	Toelichting
Winst (verlies) uit bedrijfsactiviteiten	129.570	147.305	
Resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	0	0	
Dividenden van niet-geconsolideerde ondernemingen	0	0	
EBIT in duizenden euro's	129.570	147.305	

Geconsolideerde winst- en verliesrekening Fluxys Belgium in duizenden euro's	31-12-2023	31-12-2022	Toelichting
Financiële opbrengsten uit leaseovereenkomsten	39	56	
Rente op beleggingsinstrumenten, geldmiddelen, kasequivalenten	32.487	3.970	
Andere interesten	4.202	83	
Rentelasten op schulden	-65.909	-39.292	
Rentelasten op leaseschulden	-827	-890	
Interesten op regulatoire activa en regulatoire verplichtingen	32.441	5.230	
Netto financieringskosten in duizenden euro's	2.433	-30.843	

Geconsolideerde winst- en verliesrekening Fluxys Belgium in duizenden euro's	31-12-2023	31-12-2022	Toelichting
Rentelasten op schulden	-65.909	-39.292	
Rentelasten op leaseschulden	-827	-890	
Interesten op regulatoire verplichtingen	32.441	5.230	
Interestlasten in duizenden euro's	-34.295	-34.952	

Geconsolideerde winst- en verliesrekening Fluxys Belgium in duizenden euro's	31-12-2023	31-12-2022	Toelichting
Winst (verlies) uit bedrijfsactiviteiten	129.570	147.305	
Bedrijfsopbrengsten – Bewegingen van de regulatoire activa en passiva	291.104	456.225	
Afschrijvingen	166.894	168.051	
Voorzieningen	745	-6.993	
Waardeverminderingen	-11.400	14.804	
Ontvangsten met betrekking tot ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode	0	0	
Dividenden van niet-geconsolideerde ondernemingen	0	0	
Netto financieringskosten	2.433	-30.843	
Verschuldigde belastingen	-28.235	-35.730	
FFO in duizenden euro's	551.111	712.819	

Geconsolideerde winst- en verliesrekening Fluxys Belgium in duizenden euro's	31-12-2023	31-12-2022	Toelichting
FFO	551.111	712.819	
Uitgekeerde dividenden	-98.369	-96.964	E - geconsolideerd kasstroomoverzicht
RCF in duizenden euro's	452.742	615.855	

Geconsolideerde balans Fluxys Belgium in duizenden euro's	31-12-2023	31-12-2022	Toelichting
Langlopende rentedragende verplichtingen	1.070.311	1.115.772	
Kortlopende rentedragende verplichtingen	55.336	56.269	
Termijnbeleggingen (75%)	-24.749	-19.585	
Geldmiddelen en kasequivalenten (75%)	-801.170	-578.031	
Overige financiële activa (75%)	-80.324	-80.625	
Netto financiële schuld in duizenden euro's	219.404	493.800	

Geconsolideerde balans Fluxys Belgium in miljoenen euro's	31-12-2023	31-12-2022	Toelichting
Vervoer	2.046,6	2.059,1	
Opslag	228,0	228,0	
LNG-terminalling	311,0	305,7	
RAB in miljoenen euro's	2.585,6	2.592,8	
Andere investeringen in materiële vaste activa buiten de RAB	432,9	417,7	
Uitgebreide RAB in miljoenen euro's	3.018,6	3.010,6	

In België wordt de Regulated Asset Base (RAB) bepaald op basis van de gemiddelde boekhoudkundige waarde van de vaste activa van de periode aan dewelke hoofdzakelijk de gecumuleerde afschrijving op de herwaarderingsmeerwaarde worden toegevoegd. De berekening is in overeenstemming met de tarifaire methodologie gepubliceerd door de CREG.

Welvaartsbijdrage in duizenden euro's	31-12-2023	31-12-2022	Toelichting
Betaalde dividenden	98.369	96.264	D. Mutatieoverzicht van het geconsolideerd eigen vermogen
Financiële opbrengsten	-37.606	-4.589	4.3
Financieringskosten	69.950	40.805	4.4
Grondstoffen en gebruikte hulpstoffen	8.895	5.582	4.2.1
Diensten en diverse goederen	179.845	465.521	4.2.2
Personeelslasten	135.240	132.931	4.2.3
Verschuldigde of betaalde belastingen en Voorheffingen	26.600	35.066	4.5.1
Leaseovereenkomsten (afschrijvingen en interesten)	5.579	5.641	4.2.5 & 4.4
Welvaartsbijdrage in duizenden euro's	486.872	777.221	