

# # we make the move



#wemakethemove

# Financiële situatie



|                                                                                                                |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS.....</b>                                                     | <b>71</b>  |
| Algemene inlichtingen over de vennootschap .....                                                               | 71         |
| Geconsolideerde financiële staten van de groep Fluxys volgens IFRS.....                                        | 72         |
| Geconsolideerde balans .....                                                                                   | 72         |
| Geconsolideerde winst- en verliesrekening .....                                                                | 74         |
| Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat.....                                                          | 75         |
| Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen.....                                                    | 76         |
| Geconsolideerd kasstroomoverzicht (indirecte methode) .....                                                    | 78         |
| <b>Toelichtingen.....</b>                                                                                      | <b>81</b>  |
| Toelichting 1a. Aandeelhouderschap en kapitaalverhogingen.....                                                 | 81         |
| Toelichting 1b. Verklaring van overeenstemming met IFRS .....                                                  | 81         |
| Toelichting 1c. Oordeelsvorming en gebruik van inschattingen.....                                              | 81         |
| Toelichting 1d. Datum van vrijgave voor bekendmaking.....                                                      | 82         |
| Toelichting 1e. Wijzigingen of aanvullingen op boekhoudkundige principes.....                                  | 82         |
| Toelichting 1f. Standaarden, aanpassingen en interpretaties van toepassing vanaf 1 januari 2022 en daarna..... | 83         |
| Toelichting 1g. Wijzigingen in de presentatie van regulatoire verplichtingen .....                             | 84         |
| Toelichting 2. Boekhoudkundige grondslagen en methoden .....                                                   | 89         |
| Toelichting 3. Deelnemingen.....                                                                               | 109        |
| Toelichting 5. Gesegmenteerde balans.....                                                                      | 138        |
| Toelichting 6. Financiële instrumenten.....                                                                    | 184        |
| Toelichting 7. Voorwaardelijke activa en passiva – rechten en verbintenissen van de groep .....                | 195        |
| Toelichting 8. Verbonden partijen.....                                                                         | 198        |
| Toelichting 9. Vergoeding aan de bestuurders en de managers .....                                              | 203        |
| Toelichting 10. Gebeurtenissen na balansdatum .....                                                            | 203        |
| <b>Statutaire jaarrekening van Fluxys NV volgens de Belgische normen .....</b>                                 | <b>205</b> |
| 1. Balans.....                                                                                                 | 206        |
| 2. Winst- en verliesrekening .....                                                                             | 208        |
| 3. Resultaatverwerking .....                                                                                   | 209        |
| 4. Overzicht van het kapitaal per einde boekjaar.....                                                          | 210        |
| 5. Belastingen op het resultaat.....                                                                           | 211        |
| 6. Sociale balans.....                                                                                         | 212        |
| 6.1. Staat van de tewerkgestelde personen.....                                                                 | 212        |
| 6.2. Tabel van het personeelsverloop tijdens het boekjaar.....                                                 | 215        |
| 6.3. Inlichtingen over de opleidingen voor de werknemers tijdens het boekjaar.....                             | 216        |

|                                                                                                                             |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Verslag van de commissaris en verklaring van de verantwoordelijke personen .....</b>                                     | <b>217</b> |
| Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Fluxys NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 ..... | 217        |
| Verslag over de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening.....                                                           | 218        |
| Verklaring van de verantwoordelijke personen .....                                                                          | 223        |
| Verklaring over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 .....                                                           | 223        |
| <b>Verklarende woordenlijst.....</b>                                                                                        | <b>224</b> |
| Relevantie van de gepubliceerde financiële ratio's (zie 'Krachtlijnen financiële situatie', p. 26) .....                    | 224        |
| Definitie van de indicatoren.....                                                                                           | 225        |

# Geconsolideerde financiële staten volgens IFRS

## Algemene inlichtingen over de vennootschap

**Benaming en maatschappelijke zetel.** De maatschappelijke zetel van de moedermaatschappij Fluxys NV is gevestigd in België, Kunstlaan 31 te 1040 Brussel.

**Activiteiten van de groep.** De activiteiten van de groep Fluxys worden voornamelijk onderverdeeld in 2 hoofdactiviteiten.

De eerste hoofdactiviteit betreft het vervoer en de opslag van aardgas, evenals de terminallingdiensten voor vloeibaar aardgas (liquefied natural gas, LNG) in België. Naast de activiteiten die onderworpen zijn aan de Gaswet<sup>1</sup>, verzorgt de groep Fluxys eveneens aanvullende diensten, verwant met voornoemde activiteiten.

De tweede hoofdactiviteit omvat voornamelijk de activiteiten in het buitenland.

Voor meer informatie over die activiteiten verwijzen we naar de specifieke hoofdstukken van het jaarverslag.

<sup>1</sup> Wet van 12 april 1965 betreffende het vervoer van gasachtige producten en andere door middel van leidingen, zoals later gewijzigd.

Geconsolideerde financiële staten van de groep Fluxys volgens IFRS

Geconsolideerde balans

| Geconsolideerde balans                            |             | In duizenden euro's |                     |
|---------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
|                                                   | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| I. Vaste activa                                   |             | 7.337.910           | 7.422.543           |
| Materiële vaste activa                            | 5.1         | 5.213.095           | 5.343.691           |
| Immateriële vaste activa                          | 5.2         | 1.268.634           | 1.343.083           |
| Goodwill                                          | 5.3         | 131.149             | 128.613             |
| Activa met gebruiksrecht                          | 5.4         | 122.429             | 131.665             |
| Deelnemingen waarop vermogensmutatie is toegepast | 5.5         | 395.891             | 264.334             |
| Overige financiële vaste activa                   | 5.6/6       | 90.932              | 115.718             |
| Vorderingen uit financiële lease                  |             | 8.801               | 9.234               |
| Overige vorderingen                               | 5.7/6       | 69.931              | 77.470              |
| Regulatoire activa                                | 5.8         | 21.803              | 4.754               |
| Uitgestelde belastingvorderingen                  |             | 0                   | 63                  |
| Overige vaste activa                              | 5.7         | 15.245              | 3.918               |
| II. Vlottende activa                              |             | 704.420             | 557.860             |
| Voorraden                                         | 5.9         | 54.607              | 39.117              |
| Overige financiële vlottende activa               | 6           | 739                 | 1.566               |
| Vorderingen uit financiële lease                  |             | 624                 | 422                 |
| Belastingvorderingen                              |             | 12.297              | 13.101              |
| Handels- en overige vorderingen                   | 5.10/6      | 205.330             | 147.854             |
| Regulatoire activa                                | 5.8         | 2.272               | 4.447               |
| Geldbeleggingen                                   | 5.11/6      | 71.909              | 96.307              |
| Geldmiddelen en kasequivalenten                   | 5.11/6      | 315.478             | 220.585             |
| Overige vlottende activa                          | 5.12        | 41.164              | 34.461              |
| Totaal der activa                                 |             | 8.042.330           | 7.980.403           |

| Geconsolideerde balans                                                      |             | In duizenden euro's |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
|                                                                             | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| I. Eigen vermogen                                                           | 5.13        | 3.607.949           | 3.512.017           |
| Eigen vermogen toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij |             | 2.262.625           | 2.124.459           |
| Maatschappelijk kapitaal en uitgiftepremies                                 |             | 1.788.830           | 1.788.468           |
| Niet uitgekeerd resultaat en overige reserves                               |             | 464.963             | 365.517             |
| Omrekeningsverschillen                                                      |             | 8.832               | -29.526             |
| Minderheidsbelangen                                                         |             | 1.345.324           | 1.387.558           |
| II. Langlopende verplichtingen                                              |             | 3.161.634           | 3.895.226           |
| Rentedragende verplichtingen                                                | 5.14/6      | 1.794.780           | 2.573.920           |
| Regulatoire verplichtingen                                                  | 5.15        | 400.093             | 403.486             |
| Voorzieningen                                                               | 5.16.2      | 84.299              | 68.487              |
| Voorzieningen voor personeelsbeloningen                                     | 5.17        | 69.775              | 81.614              |
| Overige langlopende financiële verplichtingen                               | 6           | 21.097              | 11.260              |
| Uitgestelde belastingverplichtingen                                         | 5.18        | 791.590             | 756.459             |
| III. Kortlopende verplichtingen                                             |             | 1.272.747           | 573.160             |
| Rentedragende verplichtingen                                                | 5.14/6      | 950.452             | 269.308             |
| Regulatoire verplichtingen                                                  | 5.15        | 87.347              | 135.032             |
| Voorzieningen                                                               | 5.16.2      | 158                 | 875                 |
| Voorzieningen voor personeelsbeloningen                                     | 5.17        | 5.209               | 5.633               |
| Overige kortlopende financiële verplichtingen                               | 6           | 975                 | 124                 |
| Belastingverplichtingen                                                     |             | 15.271              | 16.068              |
| Kortlopende handels- en overige schulden                                    | 5.19/6      | 184.385             | 118.983             |
| Overige kortlopende verplichtingen                                          |             | 28.950              | 27.137              |
| Totaal van het eigen vermogen en de verplichtingen                          |             | 8.042.330           | 7.980.403           |

Geconsolideerde winst- en verliesrekening

| Geconsolideerde winst- verliesrekening                                   | In duizenden euro's |                |                |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
|                                                                          | Toelichting         | 31-12-2021     | 31-12-2020     |
| Bedrijfsopbrengsten                                                      | 4.1                 | 1.136.297      | 1.110.664      |
| Verkoop van gas voor balancering en operationele behoeften               |                     | 54.108         | 39.973         |
| Overige exploitatiebaten                                                 | 4.2                 | 16.450         | 9.109          |
| Grondstoffen en gebruikte hulpstoffen                                    | 4.3.1               | -5.353         | -4.073         |
| Aankoop van gas voor balancering en operationele behoeften               |                     | -57.190        | -39.643        |
| Diensten en diverse goederen                                             | 4.3.2               | -234.976       | -221.694       |
| Personeelslasten                                                         | 4.3.3               | -155.587       | -150.520       |
| Overige exploitatielasten                                                | 4.3.4               | -18.494        | -25.412        |
| Afschrijvingen                                                           | 4.3.5               | -409.392       | -402.659       |
| Voorzieningen                                                            | 4.3.5               | -4.938         | -16.382        |
| Waardeverminderingen                                                     | 4.3.5               | -645           | 396            |
| <b>Winst (verlies) uit voortgezette bedrijfsactiviteiten</b>             |                     | <b>320.280</b> | <b>299.759</b> |
| Resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | 4.6                 | 74.278         | 21.124         |
| <b>Winst (verlies) voor financiële resultaten en belastingen</b>         |                     | <b>394.558</b> | <b>320.883</b> |
| Reële waardeschommelingen van financiële instrumenten                    | 4.5.4               | -1.294         | 2.315          |
| Financiële opbrengsten                                                   | 4.4                 | 14.607         | 12.828         |
| Financieringskosten                                                      | 4.5                 | -76.522        | -79.622        |
| <b>Winst (verlies) voor belastingen</b>                                  |                     | <b>331.349</b> | <b>256.404</b> |
| Winstbelastingen                                                         | 4.7                 | -84.255        | -56.395        |
| <b>Winst (verlies) van het boekjaar</b>                                  | <b>4.8</b>          | <b>247.094</b> | <b>200.009</b> |
| Gedeelte Fluxys                                                          |                     | 194.345        | 146.133        |
| Gedeelte minderheidsbelangen                                             |                     | 52.749         | 53.876         |

Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat

| Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat                                                                                                           | In duizenden euro's |                |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                                                            | Toelichting         | 31-12-2021     | 31-12-2020     |
| <b>Netto resultaat over de periode</b>                                                                                                                     | <b>4.8</b>          | <b>247.094</b> | <b>200.009</b> |
| <b>Elementen die in de toekomst niet geherklasseerd zullen worden naar de winst- en-verliesrekening</b>                                                    |                     |                |                |
| Herwaardering van pensioenregelingen                                                                                                                       | 5.16.1              | 30.720         | -7.488         |
| Belastingen op verschillen                                                                                                                                 |                     | -7.622         | 1.870          |
| Andere componenten van het totaalresultaat van de ondernemingen geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode – Herwaardering van personeelsbeloningen |                     | 0              | 0              |
| <b>Elementen die in de toekomst door de winst- en verliesrekening kunnen geherklasseerd worden</b>                                                         |                     |                |                |
| Netto-investeringen in het buitenland - Omrekeningsverschillen                                                                                             |                     | 57.622         | -18.937        |
| Netto-investeringen in het buitenland - Afdekkingsinstrumenten                                                                                             | 6                   | -2.892         | -86            |
| Belastingen – Netto-investeringen in het buitenland – Afdekkingsinstrumenten                                                                               |                     | 722            | 105            |
| Afdekkingsinstrumenten van kasstromen                                                                                                                      | 6                   | 2.689          | -2.184         |
| Belastingen – Afdekkingsinstrumenten van de kasstromen                                                                                                     |                     | -700           | 642            |
| Andere componenten van het totaalresultaat van de ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode - Afdekkingsinstrumenten van kasstromen       |                     | 27.126         | -16.911        |
| <b>Andere componenten van het totaalresultaat</b>                                                                                                          |                     | <b>107.665</b> | <b>-42.989</b> |
| <b>Totaalresultaat van de periode</b>                                                                                                                      |                     | <b>354.759</b> | <b>157.020</b> |
| Gedeelte Fluxys                                                                                                                                            |                     | 276.912        | 109.688        |
| Gedeelte minderheidsbelangen                                                                                                                               |                     | 77.847         | 47.332         |

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

| Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen |                               |                      |                                 |                                                     |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                        | Maatschap-<br>pelijk kapitaal | Uitgifte-<br>premies | Niet<br>uitgekeerd<br>resultaat | Afdekkings-<br>instrumenten<br>van de<br>kasstromen |
| I. SALDO OP 01-01-2020                                 | 1.704.310                     | 81.508               | 414.918                         | -20.221                                             |
| 1. Winst (verlies) van het boekjaar                    |                               |                      | 146.133                         |                                                     |
| 2. Andere componenten van het<br>totaalresultaat       |                               |                      |                                 | -16.303                                             |
| 3. Uitgekeerde dividenden                              |                               |                      | -139.019                        |                                                     |
| 4. Wijzigingen in de consolidatiekring                 |                               |                      |                                 |                                                     |
| 5. Kapitaalverhogingen / - verlagingen                 | 2.225                         | 425                  |                                 |                                                     |
| 6. Andere wijzigingen                                  |                               |                      |                                 |                                                     |
| II. EINDSALDO OP 31-12-2020                            | 1.706.535                     | 81.933               | 422.032                         | -36.524                                             |
| 1. Winst (verlies) van het boekjaar                    |                               |                      | 194.345                         |                                                     |
| 2. Andere componenten van het<br>totaalresultaat       |                               |                      |                                 | 22.088                                              |
| 3. Uitgekeerde dividenden                              |                               |                      | -139.109                        |                                                     |
| 4. Wijzigingen in de consolidatiekring                 |                               |                      |                                 |                                                     |
| 5. Kapitaalverhogingen / - verlagingen                 | 276                           | 86                   |                                 |                                                     |
| 6. Andere wijzigingen                                  |                               |                      |                                 |                                                     |
| III. EINDSALDO OP 31-12-2021                           | 1.706.811                     | 82.019               | 477.268                         | -14.436                                             |

| In duizenden euro's                                                           |                                       |                             |                                                               |                                                                                                      |                               |                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| Afdekkings-<br>instrumenten<br>netto-<br>investerings<br>in het<br>buitenland | Reserves<br>personeels-<br>beloningen | Omrekenings-<br>verschillen | Andere<br>compo-<br>nenten<br>van het<br>totaalresul-<br>taat | Eigen<br>vermogen<br>toerekenbaar<br>aan de<br>aandeel-<br>houders van<br>de moeder-<br>maatschappij | Minder-<br>heids-<br>belangen | Totaal van<br>het eigen<br>vermogen |
| -4.400                                                                        | -9.071                                | -14.855                     | 0                                                             | 2.152.189                                                                                            | 1.489.985                     | 3.642.174                           |
|                                                                               |                                       |                             |                                                               | 146.133                                                                                              | 53.876                        | 200.009                             |
| -424                                                                          | -5.046                                | -14.671                     |                                                               | -36.444                                                                                              | -6.545                        | -42.989                             |
|                                                                               |                                       |                             |                                                               | -139.019                                                                                             | -31.658                       | -170.677                            |
|                                                                               |                                       |                             |                                                               | 0                                                                                                    | 0                             | 0                                   |
|                                                                               |                                       |                             |                                                               | 2.650                                                                                                | -118.100                      | -115.450                            |
|                                                                               |                                       |                             | -1.050                                                        | -1.050                                                                                               | 0                             | -1.050                              |
| -4.824                                                                        | -14.117                               | -29.526                     | -1.050                                                        | 2.124.459                                                                                            | 1.387.558                     | 3.512.017                           |
|                                                                               |                                       |                             |                                                               | 194.345                                                                                              | 52.749                        | 247.094                             |
| -193                                                                          | 20.330                                | 38.358                      | 1.985                                                         | 82.568                                                                                               | 25.097                        | 107.665                             |
|                                                                               |                                       |                             |                                                               | -139.109                                                                                             | -56.473                       | -195.582                            |
|                                                                               |                                       |                             |                                                               | 0                                                                                                    | 0                             | 0                                   |
|                                                                               |                                       |                             |                                                               | 362                                                                                                  | -63.607                       | -63.245                             |
|                                                                               |                                       |                             |                                                               | 0                                                                                                    | 0                             | 0                                   |
| -5.017                                                                        | 6.213                                 | 8.832                       | 935                                                           | 2.262.625                                                                                            | 1.345.324                     | 3.607.949                           |

Geconsolideerd kasstroomoverzicht  
(indirecte methode)

| Geconsolideerd kasstroomoverzicht (indirecte methode)                                           |            | In duizenden euro's    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------|
|                                                                                                 | 31-12-2021 | 31-12-2020<br>herwerkt |
| I. Geldmiddelen en kasequivalenten, openingsbalans                                              | 220.585    | 163.777                |
| II. Nettokasstromen met betrekking tot de bedrijfsactiviteiten                                  | 643.592    | 597.696                |
| 1. Kasstromen met betrekking tot de exploitatie                                                 | 647.228    | 662.241                |
| 1.1. Resultaat uit de voortgezette bedrijfsactiviteiten                                         | 320.280    | 299.759                |
| 1.2. Aanpassingen voor niet-geldelijke posten                                                   | 346.684    | 355.061                |
| 1.2.1. Afschrijvingen                                                                           | 409.392    | 402.659                |
| 1.2.2. Voorzieningen                                                                            | 4.938      | 16.382                 |
| 1.2.3. Waardeverminderingen                                                                     | 645        | -396                   |
| 1.2.4. Omrekeningsverschillen                                                                   | -1.438     | 2.181                  |
| 1.2.5. Overige aanpassingen voor niet-geldelijke posten                                         | 489        | 3.172                  |
| 1.2.6. Toename (afname) regulatoire schulden                                                    | -67.342    | -68.937                |
| 1.3. Wijzigingen in werkkapitaal                                                                | -19.735    | 7.421                  |
| 1.3.1. Afname (toename) van voorraden                                                           | -15.377    | -409                   |
| 1.3.2. Afname (toename) van belastingvorderingen                                                | 804        | 2.670                  |
| 1.3.3. Afname (toename) van handels- en overige vorderingen                                     | -57.476    | 50.601                 |
| 1.3.4. Afname (toename) van andere vlottende activa                                             | -5.445     | -1.260                 |
| 1.3.5. Toename (afname) van belastingschulden                                                   | -804       | -2.671                 |
| 1.3.6. Toename (afname) van handels- en overige schulden                                        | 56.750     | -39.122                |
| 1.3.7. Toename (afname) van andere kortlopende verplichtingen                                   | 1.813      | -3.237                 |
| 1.3.8. Overige wijzigingen in werkkapitaal                                                      | 0          | 849                    |
| 2. Kasstromen met betrekking tot de andere bedrijfsactiviteiten                                 | -3.636     | -64.545                |
| 2.1. Gestorte verschuldigde belastingen                                                         | -67.766    | -73.925                |
| 2.2. Ontvangen rente met betrekking tot beleggingsinstrumenten, geldmiddelen en kasequivalenten | 6.394      | 6.262                  |

| Geconsolideerd kasstroomoverzicht (indirecte methode)                                                                   |            | In duizenden euro's    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------|
|                                                                                                                         | 31-12-2021 | 31-12-2020<br>herwerkt |
| 2.3. Instromen met betrekking tot ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode (dividend ontvangen)       | 55.529     | 3.650                  |
| 2.4. Overige instromen (uitstromen) met betrekking tot de andere bedrijfsactiviteiten                                   | 2.207      | -532                   |
| III. Nettokasstromen met betrekking tot investeringsactiviteiten                                                        | -138.183   | -73.821                |
| 1. Aankopen                                                                                                             | -288.902   | -186.906               |
| 1.1. Betalingen om materiële en immateriële vaste activa te verwerven                                                   | -109.944   | -147.051               |
| 1.2. Betalingen om dochterondernemingen, gezamenlijke overeenkomsten of geassocieerde ondernemingen te verwerven        | -170.953   | -13.936                |
| 1.3. Betalingen om andere financiële activa te verwerven                                                                | -8.005     | -25.919                |
| 2. Overdrachten                                                                                                         | 125.913    | 26.324                 |
| 2.1. Ontvangsten uit de overdracht van materiële en immateriële vaste activa                                            | 5.479      | 3.330                  |
| 2.2. Ontvangsten uit de overdracht van dochterondernemingen, gezamenlijke overeenkomsten of geassocieerde onderneminger | 82.836     | 5.626                  |
| 2.3. Ontvangsten uit de overdracht van andere financiële activa                                                         | 37.598     | 17.368                 |
| 3. Ontvangen dividenden ingedeeld als investeringsactiviteiten                                                          | 0          | 0                      |
| 4. Ontvangen overheidssubsidies                                                                                         | 513        | 0                      |
| 5. Toename (-) / Afname (+) van termijnbeleggingen                                                                      | 24.293     | 86.761                 |
| IV. Nettokasstromen met betrekking tot financieringsactiviteiten                                                        | -414.011   | -465.887               |
| 1. Ontvangen kasstromen m.b.t. financieringen                                                                           | 280.835    | 31.670                 |
| 1.1. Ontvangsten uit de uitgifte van eigenvermogensinstrumenten                                                         | 362        | 2.650                  |
| 1.2. Ontvangsten uit de verkoop van aandelen                                                                            | 0          | 0                      |
| 1.3. Ontvangsten uit financiële lease                                                                                   | 231        | 0                      |
| 1.4. Ontvangsten uit andere vaste activa                                                                                | 0          | 0                      |
| 1.5. Ontvangsten uit de uitgifte van samengestelde financiële instrumenten                                              | 0          | 0                      |
| 1.6. Ontvangsten uit de uitgifte van andere financiële verplichtingen                                                   | 280.242    | 29.020                 |

| Geconsolideerd kasstroomoverzicht (indirecte methode)                                                                 | In duizenden euro's |                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------|
|                                                                                                                       | 31-12-2021          | 31-12-2020<br>herwerkt |
| <b>2. Uitgaande kasstromen m.b.t. financieringen</b>                                                                  | <b>-440.544</b>     | <b>-261.276</b>        |
| 2.1. Terugkoop van eigenvermogensinstrumenten die vervolgens werden vernietigd                                        | 0                   | 0                      |
| 2.2. Terugbetaling van kapitaal aan minderheidsbelangen                                                               | -55.585             | -118.100               |
| 2.3. Aflossing van leaseschulden                                                                                      | -20.901             | -19.949                |
| 2.4. Aflossing van samengestelde financiële instrumenten                                                              | 0                   | 0                      |
| 2.5. Terugbetaling van andere financiële verplichtingen                                                               | -364.059            | -123.227               |
| <b>3. Rente</b>                                                                                                       | <b>-58.720</b>      | <b>-65.605</b>         |
| 3.1. Betaalde rente ingedeeld als financieringsactiviteit                                                             | -59.832             | -65.787                |
| 3.2. Ontvangen rente ingedeeld als financieringsactiviteit                                                            | 1.112               | 182                    |
| <b>4. Betaalde dividenden</b>                                                                                         | <b>-195.582</b>     | <b>-170.677</b>        |
| <b>5. Betalingen gedaan om het eigendomspercentage van dochterondernemingen te verhogen, zonder controlewijziging</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>               |
| <b>6. Andere kasstromen met betrekking tot financieringsactiviteiten</b>                                              | <b>0</b>            | <b>0</b>               |
| <b>V. Netto toename in geldmiddelen en kasequivalenten</b>                                                            | <b>91.398</b>       | <b>57.988</b>          |
| Omrekeningsverschillen op geldmiddelen en kasequivalenten                                                             | 3.494               | -1.179                 |
| <b>VI. Geldmiddelen en kasequivalenten, eindbalans</b>                                                                | <b>315.478</b>      | <b>220.585</b>         |

# Toelichtingen

## Toelichting 1a. Aandeelhouderschap en kapitaalverhogingen

Op 31 december 2021 heeft Fluxys de volgende aandeelhoudersstructuur:

- 77,49%: Publigas.
- 19,87%: Caisse de dépôt et placement du Québec.
- 2,13%: Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij.
- 0,51%: Personeelsleden en management

In 2021 is Fluxys overgegaan tot een kapitaalverhoging bestemd voor het personeel en het management van de groep voor een totaalbedrag van 0,4 M€.

## Toelichting 1b. Verklaring van overeenstemming met IFRS

De geconsolideerde financiële staten van de groep Fluxys zijn opgesteld in overeenstemming met het referentiekader van de International Financial Reporting Standards, zoals goedgekeurd in de Europese Unie. Ze zijn opgesteld in duizenden euro's.

## Toelichting 1c. Oordeelsvorming en gebruik van inschattingen

Voor het opstellen van de financiële staten moeten bepaalde inschattingen en veronderstellingen worden gebruikt om activa en passiva te waarderen en de positieve en negatieve gevolgen van onvoorziene omstandigheden en gebeurtenissen op de balansdatum in te schatten, alsook om een oordeel te vormen van de opbrengsten en lasten van het boekjaar.

De belangrijkste inschattingen die de groep heeft uitgevoerd om de financiële staten op te stellen, hebben in hoofdzaak te maken met de reële waarde van de verworven activa en passiva en de overblijvende goodwill (zie Toelichting 5.3), met de waardering van de realiseerbare waarde van de materiële en immateriële vaste activa (zie Toelichtingen 5.1 en 5.2), de waardering van de voorzieningen en met name de eventuele voorzieningen en activa/passiva (zie Toelichtingen 5.16 en 7), alsook de pensioen- en daarmee gelijkgestelde verplichtingen (zie Toelichting 5.17).

Als het gebruik van bepaalde activa nauw verbonden is met de marktvraag, opteert de groep voor een afschrijvingswijze die gebaseerd is op het voorziene gebruik van de betrokken activa. De representatieve toekomstige economische voordelen van deze activa vloeien immers voornamelijk naar de groep omwille van het gebruik ervan. Een verandering van de marktvraag kan leiden tot een prospectieve herziening van de afschrijvingen geboekt op deze activa. Voor deze herziening zal de groep zich baseren op vroegere ervaringen voor vergelijkbare activa.

De gebruikte criteria voor de classificatie van gezamenlijke overeenkomsten werden opgenomen onder de boekhoudmethodes (zie Toelichting 2.4) en in Toelichting 3.2.

Gelet op de onzekerheden waarmee elk waarderingsproces gepaard gaat, stelt de groep haar inschattingen waar nodig bij op basis van periodieke informatie. Het is mogelijk dat de toekomstige resultaten van de betrokken verrichtingen afwijken van die inschattingen.

Naast inschattingen hebben de managers van de groep ook hun beoordelingsvermogen gebruikt om de meest aangewezen boekhoudkundige verwerking van bepaalde activiteiten en transacties vast te leggen wanneer de geldende IFRS-normen en interpretaties geen afdoende uitsluitel geven.

Aldus boekt de groep de geregleerde verplichtingen op de balans ten belope van het overschot aan geregleerde inkomsten ten opzichte van de werkelijke kosten gedekt door de aanvaarde geregleerde tarieven. Dat verschil wordt overgeboekt van de winst- en verliesrekening via de bedrijfsopbrengsten naar de balans in de regulatoire verplichtingen (langlopend en kortlopend – zie Toelichtingen 5.15). In voorkomend geval dat de ontvangen geregleerde inkomsten lager zijn dan de werkelijke kosten die moeten worden gedekt door de toegestane geregleerde tarieven, worden de regulatoire activa in de balans opgenomen in de rubrieken "regulatoire activa" (langlopend en kortlopend - zie toelichting 5.8) en worden geboekt zolang de groep het hoogst waarschijnlijk acht dat ze zullen worden gerecupereerd.

Die boekhoudkundige methode (zie Toelichting 2.14) werd door de groep bepaald aangezien er tot nu toe geen definitieve richtlijnen over de "rate-regulated activities" werden gepubliceerd.

#### **Toelichting 1d. Datum van vrijgave voor bekendmaking**

De raad van bestuur van Fluxys NV heeft de financiële staten van de groep Fluxys, opgesteld volgens de IFRS-normen, op 30 maart 2022 vastgelegd.

#### **Toelichting 1e. Wijzigingen of aanvullingen op boekhoudkundige principes**

De volgende standaarden en interpretaties zijn van toepassing voor het boekjaar vanaf 1 januari 2021:

- Aanpassingen aan IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 en IFRS 16 Hervorming van benchmarkrentevoeten - fase 2
- Aanpassingen aan IFRS 16 Leaseovereenkomsten: Huurvermindering gerelateerd aan COVID-19 (van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 juni 2020)
- Aanpassingen aan IFRS 4 Verzekeringscontracten - Verlenging van de tijdelijke vrijstelling van toepassing van IFRS 9 tot 1 januari 2023 (van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2021)

Fase 2 van de rentehervorming weerspiegelt de effecten van de overgang van referentierentevoeten, zoals de interbancaire rentevoeten (IBOR's), naar alternatieve referentierentevoeten zonder dat dit boekhoudkundige gevolgen heeft die de gebruikers van jaarrekeningen geen nuttige informatie zouden verschaffen.

De Fluxys Groep heeft de financiële instrumenten geïdentificeerd die door de hervorming worden beïnvloed en heeft de rentevoet in de nieuwe benchmark en in de daaraan verbonden afgeleide instrumenten gewijzigd. Het effect is derhalve neutraal voor de Groep.

De toepassing van de hierboven vermelde aanpassingen heeft geen significante invloed op de financiële staten van de groep.

#### **Toelichting 1f. Standaarden, aanpassingen en interpretaties van toepassing vanaf 1 januari 2022 en daarna**

Op datum van het vrijgeven van deze financiële staten waren volgende normen en interpretaties gepubliceerd, maar nog niet verplicht van toepassing:

- Aanpassingen aan IFRS 16 Leaseovereenkomsten: COVID-19 huurverlaging na 30 juni 2021 (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 april 2021)
- Aanpassingen aan IAS 16 Materiële vaste activa: Opbrengsten voorafgaand aan het voorgenomen gebruik (van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2022)
- Aanpassingen aan IAS 37 Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa: verlieslatende contracten - Uitvoeringskosten (van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2022)
- Aanpassingen aan IFRS 3 Bedrijfscombinaties: Verwijzing naar het conceptueel raamwerk (van kracht voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2022)
- Jaarlijkse verbeteringen 2018-2020 in IFRS (van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2022)
- IFRS 17 Verzekeringscontracten (van kracht voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023)
- Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de jaarrekening: Classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend (van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2023, maar nog niet goedgekeurd op Europees niveau)
- Aanpassingen aan IAS 1 Presentatie van de jaarrekening en in de praktijkverklaring in IFRS 2: Informatieverschaffing over de grondslagen voor financiële verslaggeving (van kracht voor boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023)
- Aanpassingen aan IAS 8 Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten: definitie van boekhoudkundige schattingen (van kracht voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2023)
- Aanpassingen aan IAS 12 Winstbelastingen: Uitgestelde belastingen op activa en verplichtingen die voortvloeien uit dezelfde transactie (toepasbaar voor verslagjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023, maar nog niet goedgekeurd op binnen de Europese Unie)

Die standaarden, aanpassingen en interpretaties werden niet proactief toegepast. De toepassing van die standaarden, aanpassingen en interpretaties hebben geen significante invloed gehad op de financiële staten van de groep.

Toelichting 1g. Wijzigingen in de presentatie van regulatoire verplichtingen

De groep volgt actief de laatste evoluties van de IASB op het vlak van de boekhoudkundige verwerking en presentatie van regulatoire activa en passiva (ED 2021/1). Hoewel deze nieuwe standaard nog in de ontwerpfase is, acht de groep het nuttig om de toepassing van enkele principes reeds te anticiperen om de transparantie over de effecten van regulering te verhogen.

In deze ontwerpstandaard wordt duidelijk dat regulatoire activa en passiva geen financiële activa of passiva zijn (ED 2021/1 BC52) en apart gepresenteerd zullen moeten worden op de balans. Daarom heeft de groep, na bevestiging door de marktregulator, beslist om de regulatoire verplichtingen als een aparte lijn op de balans te presenteren, daar waar deze vroeger als deel van de rentedragende verplichtingen beschouwd werden (zoals toegelicht in toelichting 5.13 van het jaarverslag 2020). De regulatoire activa worden nu ook op specifieke lijnen in de balans gepresenteerd, terwijl zij voorheen waren opgenomen onder "overige vorderingen en vaste activa" en "handels- en overige vorderingen" (respectievelijk toelichting 5.7 en 5.9 in het jaarlijks financieel verslag 2020).

Rekening houdende met bovenstaande en na verdere analyse, hebben we besloten dat de presentatie van de initiële erkenning en bewegingen in de regulatoire activa en verplichtingen als kasstromen uit financieringsactiviteiten niet in overeenstemming was met IAS 7 *Het Kasstroomoverzicht* en hebben we IAS 8 *Grondslagen voor financiële verslaggeving, schattingswijzigingen en fouten* toegepast. Bijgevolg wordt de beweging van regulatoire verplichtingen niet langer gepresenteerd als kasstroom uit financieringsactiviteiten maar als kasstroom uit bedrijfsactiviteiten.

De effecten van deze wijziging kunnen als volgt worden samengevat:

Op de **balans** werden de rentedragende verplichtingen opgesplitst tussen regulatoire en niet-regulatoire schulden. Bovendien zijn afzonderlijke rubrieken gecreëerd voor de regulatoire activa. Aangezien dit louter een opsplitsing betreft, heeft dit geen impact op de netto financiële schuld, de totale schuld, de solvabiliteit of het eigen vermogen.

| Geconsolideerde balans                 |                        | In duizenden euro's        |          |
|----------------------------------------|------------------------|----------------------------|----------|
|                                        | 31.12.2020<br>herwerkt | 31.12.2020<br>gepubliceerd | verschil |
| <b>I. Vaste activa</b>                 | <b>7.422.543</b>       | <b>7.422.543</b>           | <b>0</b> |
| Overige vorderingen                    | 77.470                 | 82.224                     | -4.754   |
| Regulatoire activa                     | 4.754                  | 0                          | 4.754    |
| (...)                                  |                        |                            |          |
| <b>II. Vlottende activa</b>            | <b>557.860</b>         | <b>557.860</b>             | <b>0</b> |
| Handels- en overige vorderingen        | 147.854                | 152.301                    | -4.447   |
| Regulatoire activa                     | 4.447                  | 0                          | 4.447    |
| (...)                                  |                        |                            |          |
| <b>II. Langlopende verplichtingen</b>  | <b>3.895.226</b>       | <b>3.895.226</b>           | <b>0</b> |
| Rentedragende verplichtingen           | 2.573.920              | 2.977.406                  | -403.486 |
| Regulatoire verplichtingen             | 403.486                | 0                          | 403.486  |
| (...)                                  |                        |                            |          |
| <b>III. Kortlopende verplichtingen</b> | <b>573.160</b>         | <b>573.160</b>             | <b>0</b> |
| Rentedragende verplichtingen           | 269.308                | 404.340                    | -135.032 |
| Regulatoire verplichtingen             | 135.032                | 0                          | 135.032  |
| (...)                                  |                        |                            |          |

| Geconsolideerde balans          |                        | In duizenden euro's        |          |  |
|---------------------------------|------------------------|----------------------------|----------|--|
|                                 | 01.01.2020<br>herwerkt | 31.12.2019<br>gepubliceerd | verschil |  |
| I. Vaste activa                 | 7.688.165              | 7.688.165                  | 0        |  |
| Overige vorderingen             | 87.379                 | 97.596                     | -10.217  |  |
| Regulatoire activa              | 10.217                 | 0                          | 10.217   |  |
| (....)                          |                        |                            |          |  |
| II. Vlottende activa            | 633.790                | 633.790                    | 0        |  |
| Handels- en overige vorderingen | 198.455                | 198.455                    | 0        |  |
| Regulatoire activa              | 0                      | 0                          | 0        |  |
| (....)                          |                        |                            |          |  |
| II. Langlopende verplichtingen  | 4.223.220              | 4.223.220                  | 0        |  |
| Rentedragende verplichtingen    | 2.825.163              | 3.318.201                  | -493.038 |  |
| Regulatoire verplichtingen      | 493.038                | 0                          | 493.038  |  |
| (...)                           |                        |                            |          |  |
| III. Kortlopende verplichtingen | 456.561                | 456.561                    | 0        |  |
| Rentedragende verplichtingen    | 125.483                | 238.738                    | -113.255 |  |
| Regulatoire verplichtingen      | 113.255                | 0                          | 113.255  |  |
| (....)                          |                        |                            |          |  |

In het **kasstroomoverzicht** is er een verschuiving tussen financiële en operationele kasstroom voor een bedrag van k€ 64.491 (vermindering van operationele kasstroom), die als volgt wordt gedetailleerd:

| Geconsolideerd kasstroomoverzicht<br>(indirecte methode)         |                        | In duizenden euro's        |          |             |  |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|----------|-------------|--|
|                                                                  | 31.12.2020<br>herwerkt | 31.12.2020<br>gepubliceerd | verschil | toelichting |  |
| I. Geldmiddelen en kasequivalenten, openingsbalans               | 163.777                | 163.777                    | 0        |             |  |
| II. Netto kasstromen met betrekking tot de bedrijfsactiviteiten  | 597.696                | 662.185                    | -64.491  | Subtotaal   |  |
| 1. Kasstromen met betrekking tot de exploitatie                  | 662.241                | 726.731                    | -64.491  | Subtotaal   |  |
| 1.1. Winst (verlies) uit bedrijfsactiviteiten                    | 299.759                | 299.759                    |          |             |  |
| 1.2. Aanpassingen voor niet-monetaire posten                     | 355.061                | 423.998                    | -68.937  | Subtotaal   |  |
| 1.2.1. Afschrijvingen                                            | 402.659                | 402.659                    |          |             |  |
| 1.2.2. Voorzieningen                                             | 16.382                 | 16.382                     | 0        |             |  |
| 1.2.3. Waardeverminderingen                                      | -396                   | -396                       | 0        |             |  |
| 1.2.4 Omrekeningsverschillen                                     | 2.181                  | 2.181                      | 0        |             |  |
| 1.2.5 Overige aanpassingen voor posten zonder thesaurie-effect   | 3.172                  | 3.172                      | 0        |             |  |
| 1.2.6. Toename (afname) in regulatoire verplichtingen            | -68.937                | 0                          | -68.937  | A)          |  |
| 1.3. Wijzigingen in werkkapitaal                                 | 7.421                  | 2.974                      | 4.447    | Subtotaal   |  |
| 1.3.1. Afname (toename) van voorraden                            | -409                   | -409                       | 0        |             |  |
| 1.3.2. Afname (toename) van belastingvorderingen                 | 2.670                  | 2.670                      | 0        |             |  |
| 1.3.3. Afname (toename) van handels- en overige vorderingen      | 50.601                 | 46.154                     | 4.447    | B)          |  |
| 1.3.4. Afname (toename) van andere vlottende activa              | -1.260                 | -1.260                     | 0        |             |  |
| 1.3.5. Toename (afname) van belastingschulden                    | -2.671                 | -2.671                     | 0        |             |  |
| 1.3.6. Toename (afname) van handels- en overige schulden         | -39.122                | -39.122                    | 0        |             |  |
| 1.3.7. Toename (afname) van andere kortlopende verplichtingen    | -3.237                 | -3.237                     | 0        |             |  |
| 1.3.8. Overige wijzigingen in werkkapitaal                       | 849                    | 849                        | 0        |             |  |
| 2. Kasstromen met betrekking tot de andere bedrijfsactiviteiten  | -64.545                | -64.545                    | 0        |             |  |
| III. Nettokasstromen met betrekking tot investeringsactiviteiten | -73.821                | -73.821                    | 0        |             |  |

| Geconsolideerd kasstroomoverzicht (indirecte methode)                          |                        |                            | In duizenden euro's |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|---------------------|------------------|
|                                                                                | 31.12.2020<br>herwerkt | 31.12.2020<br>gepubliceerd | verschil            | toelichting      |
| <b>IV. Nettokasstromen met betrekking tot financieringsactiviteiten</b>        | <b>-465.887</b>        | <b>-530.378</b>            | <b>64.491</b>       | <b>Subtotaal</b> |
| <b>1. Ontvangen kasstromen m.b.t. financieringen</b>                           | 31.670                 | 70.314                     | -38.644             | Subtotaal        |
| 1.1. Ontvangsten uit de uitgifte van eigenvermogensinstrumenten                | 2.650                  | 2.650                      |                     |                  |
| 1.2. Ontvangsten uit de verkoop van aandelen                                   | 0                      | 0                          |                     |                  |
| 1.3. Ontvangsten uit financiële lease                                          | 0                      | 0                          |                     |                  |
| 1.4. Ontvangsten uit andere vaste activa                                       | 0                      | 5.463                      | -5.463              | C)               |
| 1.5. Ontvangsten uit de uitgifte van samengestelde financiële instrumenten     | 0                      | 0                          |                     |                  |
| 1.6. Ontvangsten uit de uitgifte van andere financiële verplichtingen          | 29.020                 | 62.201                     | -33.181             | D)               |
| <b>2. Uitgaande kasstromen m.b.t. financieringen</b>                           | <b>-261.276</b>        | <b>-362.216</b>            | <b>100.940</b>      | <b>Subtotaal</b> |
| 2.1. Terugkoop van eigenvermogensinstrumenten die vervolgens werden vernietigd | 0                      | 0                          | 0                   |                  |
| 2.2. Terugbetaling van kapitaal aan minderheidsbelangen                        | -118.100               | -118.100                   | 0                   |                  |
| 2.3. Aflossing van leaseschulden                                               | -19.949                | -19.949                    | 0                   |                  |
| 2.4. Aflossing van samengestelde financiële instrumenten                       | 0                      | 0                          | 0                   |                  |
| 2.5. Terugbetaling van andere financiële verplichtingen                        | -123.227               | -224.167                   | 100.940             | D)               |
| <b>3. Rente</b>                                                                | <b>-65.605</b>         | <b>-67.799</b>             | <b>2.194</b>        | <b>Subtotaal</b> |
| 3.1. Betaalde rente ingedeeld als financieringsactiviteit                      | -65.787                | -67.781                    | 2.194               | E)               |
| 3.2. Ontvangen rente ingedeeld als financieringsactiviteit                     | 182                    | 182                        | 0                   |                  |
| <b>4. Betaalde dividenden</b>                                                  | <b>-170.677</b>        | <b>-170.677</b>            | <b>0</b>            |                  |
| <b>V. Netto toename in geldmiddelen en kasequivalenten</b>                     | <b>57.986</b>          | <b>57.986</b>              | <b>0</b>            |                  |
| <b>VI. Geldmiddelen en kasequivalenten, eindbalans</b>                         | <b>220.585</b>         | <b>220.585</b>             | <b>0</b>            |                  |

Toelichtingen bij bovenstaande tabel:

- A) Het verschil van k€ 68.937 betreft de netto afname van de regulatoire verplichtingen (regulatoire schulden – regulatoire activa) exclusief toegerekende interest (zie E). Dit bedrag komt overeen met de beweging op de regulatoire verplichtingen in het operationeel resultaat in de segmentrapportering (zie toelichting 4: k€ 75.320 – k€ 6.383 = k€ 68.937). Dit bedrag is het equivalent van de volgende aanpassingen (B tot en met E).
- B) De verhoging van de vlottende regulatoire activa met 4.447 k€, die voorheen in de balans waren opgenomen onder de handels- en overige vorderingen, is uit de wijziging van het werkkapitaal gelicht.
- C) De afname van de regulatoire vaste activa met 5.463 k€, die voorheen in de balans onder de overige vorderingen was opgenomen, is uit de kasstromen m.b.t. financiering verwijderd.
- D) De bewegingen op de regulatoire verplichtingen zijn uit deze rubrieken verwijderd en overgebracht naar de exploitatiekasstromen.
- E) Het geherklasseerde bedrag van 2.194 k€ heeft betrekking op de interesten die worden toegekend in het regulatoir kader betreffende de regulatoire verplichtingen.

Zoals blijkt uit de tabel is er geen impact op de totale kasstroom of kaspositie.

Er is ook geen impact op de winst- en verliesrekening en dus ook niet op de belangrijkste indicatoren van de groep zoals EBITDA, EBIT, nettoresultaat en de ratio's die daarvan afgeleid zijn zoals FFO en RCF (zie ratio's achteraan in dit jaarverslag).

De vergelijkende cijfers in de financiële staten en in de toelichtingen werden, waar nodig, ook aangepast.

De interesten die in het regulatoir kader worden aangerekend op de regulatoire verplichtingen, worden ondanks deze wijziging in presentatie nog steeds opgenomen in het financieel resultaat.

Toelichting 2. Boekhoudkundige grondslagen en methoden

De boekhoudkundige grondslagen en methoden zijn vastgelegd door de raad van bestuur van Fluxys N.V. op 30 maart 2022.

Elke wijziging of aanvulling in vergelijking met het vorige boekjaar is onderlijnd.

2.1. Algemene grondslagen

De financiële staten geven een getrouw beeld van de financiële positie, de financiële prestaties en de kasstromen van de groep Fluxys.

De groep stelt zijn financiële staten op volgens het toerekeningsbeginsel, met uitzondering van het kasstroomoverzicht.

De activa en passiva worden niet verrekend, tenzij verrekening is voorgeschreven of toegestaan krachtens een internationale boekhoudnorm.

In de balans van de groep Fluxys worden de vaste en vlottende activa en de lang- en kortlopende verplichtingen afzonderlijk voorgesteld.

De boekhoudkundige methodes worden consistent toegepast.

## 2.2. Balansdatum

De geconsolideerde financiële staten worden afgesloten op 31 december, balansdatum van de moederonderneming.

## 2.3. Gebeurtenissen na balansdatum

De waarde van de activa en verplichtingen op balansdatum wordt aangepast, indien er zich na afsluitdatum gebeurtenissen voordoen waardoor de bedragen die werden bepaald op balansdatum op basis van de bestaande toestand en omstandigheden, gewijzigd worden.

Die aanpassingen worden uitgevoerd tot de datum waarop de financiële staten door de raad van bestuur worden vastgelegd.

De overige gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden na de balansdatum worden – als ze van wezenlijke betekenis zijn – in de Toelichtingen opgenomen.

## 2.4. Consolidatiecriteria

De geconsolideerde financiële staten van de groep Fluxys worden opgesteld in overeenstemming met IFRS, in het bijzonder IFRS 3 (Bedrijfscombinaties), IFRS 10 (Geconsolideerde jaarrekening), IFRS 11 (Gezamenlijke overeenkomsten) en IAS 28 (Investerings in geassocieerde ondernemingen en joint ventures).

### Dochterondernemingen

Deze bevatten de financiële staten van de moedermaatschappij en de financiële staten van entiteiten welke zij controleert evenals haar dochterondernemingen.

Een investeerder oefent zeggenschap over een deelneming uit als hij is blootgesteld aan, of rechten heeft op veranderlijke opbrengsten uit hoofde van zijn betrokkenheid bij de deelneming en over de mogelijkheid beschikt de opbrengsten via zijn macht over de deelneming te beïnvloeden.

Een investeerder heeft macht over een deelneming wanneer hij bestaande rechten heeft die hem doorlopend de mogelijkheid bieden de relevante activiteiten, d.w.z. de activiteiten die de opbrengsten van de deelneming aanzienlijk beïnvloeden, te sturen en dat, zelfs indien hij niet de meerderheid der stemrechten heeft in de betrokken onderneming.

De moedermaatschappij dient de dochteronderneming in de consolidatie op te nemen vanaf de datum waarop zij de zeggenschap verwerft en dient haar uit de consolidatie te verwijderen wanneer zij de zeggenschap erover verliest. Zodoende worden de opbrengsten en kosten van een verworven of overgedragen dochteronderneming in de loop van het boekjaar in de geconsolideerde winst- en verliesrekening en in het totaalresultaat opgenomen vanaf de datum waarop de moedermaatschappij de zeggenschap verwerft en tot op de datum waarop ze haar zeggenschap erover verliest.

## Gezamenlijke bedrijfsactiviteiten

Een gezamenlijke bedrijfsactiviteit is een gezamenlijke overeenkomst waarbij de partijen, die gezamenlijke zeggenschap over de overeenkomst hebben, rechten hebben op de activa en aansprakelijk zijn voor de verplichtingen die verband houden met de overeenkomst. Gezamenlijke zeggenschap is het contractueel afgesproken deel van de zeggenschap over een overeenkomst, waarvan slechts sprake is wanneer besluiten over de relevante activiteiten unanieme instemming vereisen van de partijen die de zeggenschap delen. Wanneer een onderneming van de groep haar activiteiten uitoefent in het kader van een gezamenlijke bedrijfsactiviteit moet de groep, als deelnemer in een gezamenlijke bedrijfsactiviteit, de activa, de passiva, de opbrengsten en de kosten in verband met haar deelneming opnemen overeenkomstig de toepasselijke IFRS op die activa, passiva, opbrengsten en kosten.

### Investerings in geassocieerde deelnemingen en joint ventures

Een geassocieerde onderneming is een entiteit waarin de groep een invloed van betekenis heeft. Een invloed van betekenis is de macht om deel te nemen aan beslissingen inzake financiële en operationele politiek van een entiteit, zonder evenwel zeggenschap of gemeenschappelijke zeggenschap op dat beleid uit te voeren.

Een joint venture is een gezamenlijke overeenkomst waarbij de partijen die gezamenlijke zeggenschap hebben over de overeenkomst rechten hebben op de nettoactiva van de overeenkomst. Gezamenlijke zeggenschap is het contractueel afgesproken deel van de zeggenschap over een overeenkomst, waarvan slechts sprake is wanneer besluiten over de relevante activiteiten unanieme instemming vereisen van de partijen die de zeggenschap delen.

De resultaten en de activa en passiva van de investeringen in geassocieerde ondernemingen of van de joint ventures worden in de geconsolideerde financiële staten opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, behalve indien de deelneming, of een deel hiervan, geklasseerd wordt als aangehouden met het oog op de verkoop overeenkomstig IFRS 5.

Een deelneming in een geassocieerde onderneming of in een joint venture wordt aanvankelijk opgenomen tegen kostprijs. De boekwaarde wordt vervolgens verhoogd of verlaagd om het aandeel van de investeerder in het nettoresultaat en de overige elementen van het totaalresultaat van de deelneming op te nemen volgens de vermogensmutatiemethode. De door die entiteit uitgekeerde dividenden verminderen uiteindelijk de waarde van de deelneming.

Het is toegestaan een geassocieerde onderneming niet op te nemen in de vermogensmutatiemethode indien de impact op de financiële staten te verwaarlozen is.

## 2.5. Bedrijfscombinaties

De groep verwerkt elke bedrijfscombinatie door toepassing van de overnamemethode. Deze methode wordt eveneens angewend voor bedrijfscombinaties onder gezamenlijke controle, indien de methode in overeenstemming is met de kern van de transactie en bijdraagt tot het geven van een getrouw beeld van de financiële situatie.

De verwervende partij waardeert de verworven identificeerbare activa en de overgenomen verplichtingen tegen hun reële waarde op aanschaffingsdatum. De kosten verbonden aan de verwerving worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer ze worden gemaakt.

De *goodwill* vertegenwoordigt het overschot, op de overnamedatum, tussen het totaal van de overgedragen vergoeding, het bedrag van enig minderheidsbelang in de overgenomen partij en de reële waarde van het voorheen aangehouden aandelenbelang van de overnemende partij in de overgenomen partij tegenover het nettosaldo van de reële waarde van de verworven identificeerbare activa en de overgenomen verplichtingen.

Indien, na herwaardering, het nettosaldo van de reële waarde, op de overnamedatum, van de verworven identificeerbare activa en de overgenomen verplichtingen hoger is dan de overgedragen vergoeding, het bedrag van enig minderheidsbelang in de overgenomen partij en de reële waarde van het voorheen aangehouden aandelenbelang van de overnemende partij in de overgenomen partij, wordt het overschot direct opgenomen in het resultaat van de periode.

De *goodwill* wordt geactiveerd. Ten behoeve van de toetsing op bijzondere waardevermindering wordt de *goodwill* toegerekend aan de kasstroom genererende eenheden van de groep die van de synergiën van de bedrijfscombinaties zouden moeten genieten. Een toetsing op bijzondere waardevermindering (impairment test) wordt elk jaar uitgevoerd, zelfs indien er geen aanwijzingen van ontwaarding zijn of, frequenter, indien gebeurtenissen of gewijzigde omstandigheden optreden die erop wijzen dat de goodwill mogelijk in waarde is verminderd (IAS 36 – Bijzondere waardevermindering van activa). In geval een bedrijfscombinatie in fases wordt gerealiseerd, herwaardeert de groep de deelneming die zij voorheen aanhield in de overgenomen onderneming tegen de reële waarde op datum van de verwerving en boekt de eventuele winst of verlies in het nettoresultaat.

De wijzigingen in de deelnemingen in dochtervennootschappen welke zich niet vertalen in het verlies van controle worden boekhoudkundig verwerkt als transacties op het eigen vermogen.

Wanneer de groep de controle over een dochter verliest wordt een winst of verlies geboekt in het nettoresultaat dat wordt berekend als het verschil tussen:

- het totaal van de reële waarde van de ontvangen tegenpartij en de reële waarde van de totale aangehouden deelneming, en
- de vroegere boekwaarde van de activa (met inbegrip van de goodwill) en de passiva van de dochter.

Alle voorheen geboekte bedragen in de andere componenten van het totaalresultaat met betrekking tot die dochter worden geboekt alsof de groep de activa of passiva verbonden met die dochter direct van de hand had gedaan. Zij worden dus opgenomen in het nettoresultaat of overgedragen naar een andere rubriek van het eigen vermogen, in overeenstemming met toepasselijke IFRS-normen.

De reële waarde van een deelneming, aangehouden in de vroegere dochter, dient op datum van het verlies van de controle beschouwd te worden als de reële waarde op datum van de initiële boekhoudkundige verwerking voor de toepassing van de latere boekhoudkundige verwerking volgens IFRS 9 of, in voorkomend geval, als de kost bij de initiële boekhoudkundige verwerking van een investering in een geassocieerde onderneming of een joint venture.

## 2.6. Omrekening van de financiële staten van buitenlandse entiteiten

Bij de consolidatie wordt de balans van de buitenlandse entiteiten in euro omgerekend volgens de slotkoersmethode. De winst- en verliesrekening wordt omgerekend tegen de gemiddelde koers over het boekjaar, indien ze niet aanzienlijk heeft geschommeld. Het aandeel van de groep in de verschillen die voortvloeien uit de omrekeningsmethode is opgenomen in de rubriek 'Omrekeningsverschillen' van het geconsolideerd eigen vermogen; het aandeel van minderheidsbelangen wordt opgenomen in de rubriek 'Minderheidsbelangen' van het geconsolideerd eigen vermogen op de passiefzijde van de balans.

## 2.7. Immateriële vaste activa

Een immaterieel vast actief wordt geboekt als het waarschijnlijk is dat de aan dat actiefbestanddeel toerekenbare toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen vloeien, en indien de kostprijs van dat actiefbestanddeel op betrouwbare wijze kan worden geschat.

Immateriële vaste activa worden op de balans geboekt tegen kostprijs (cost method), na aftrek van afschrijvingen en eventuele waardeverminderingen.

Op de balans geactiveerde immateriële vaste activa waarvan het gebruik in de tijd beperkt is, worden afgeschreven over de gebruiksduur.

De belangrijkste afschrijvingstermijnen zijn:

- 40 jaar voor het vast actief 'enige beheerder van het aardgasvervoersnet en de opslaginstallaties voor aardgas' in België;
- 20 tot 45 jaar voor de klantenportefeuilles;
- 20 jaar voor het vast actief 'enige beheerder van LNG-installaties';
- 5 jaar voor informaticasoftware.

De immateriële vaste activa 'klanten-portefeuilles' kunnen het voorwerp uitmaken van een degressieve afschrijvingsmethode die op een meer directe manier het ritme weergeeft volgens hetwelk de groep verwacht de toekomstige economische voordelen, verbonden aan die activa, op te nemen.

Latere uitgaven worden geactiveerd indien daaruit economische voordelen verkregen kunnen worden die het aanvankelijke resultaat overstijgen.

Op elke balansdatum worden de immateriële vaste activa getoetst om vast te stellen of er tijdens het boekjaar aanwijzingen zijn dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Indien dergelijke aanwijzingen bestaan, wordt de realiseerbare waarde van de betreffende immateriële vaste activa geschat. De realiseerbare waarde is gedefinieerd als de hoogste waarde van de reële waarde minus verkoopkosten en de bedrijfswaarde van een actief.

De bedrijfswaarde is de actuele waarde van de geschatte toekomstige kasstromen die naar verwachting zullen voortvloeien uit het voortgezet gebruik van het actief en uit zijn vervreemding, berekend met een gepaste verdisconteringsvoet.

Op die immateriële vaste activa wordt een bijzondere waardevermindering geboekt indien de boekwaarde, ten gevolge van veroudering of gewijzigde economische of technologische omstandigheden, de realiseerbare waarde voor de onderneming overstijgt. De immateriële vaste activa die voor onbepaalde tijd kunnen worden gebruikt, worden elk jaar op bijzondere waardevermindering getoetst, en in waarde verminderd wanneer de boekwaarde de realiseerbare waarde overschrijdt.

De gebruiksduur, de afschrijvingsmethode alsook de eventuele restwaarde van de immateriële vaste activa worden op elke balansdatum opnieuw onderzocht en in voorkomend geval prospectief aangepast.

#### Emissierechten voor broeikasgassen

De aangekochte emissierechten voor broeikasgassen worden opgenomen als immateriële vaste activa tegen hun kostprijs. De rechten welke gratis werden verkregen, worden zonder boekwaarde als immateriële vaste activa opgenomen.

De emissie van broeikasgassen in de atmosfeer wordt geboekt in de bedrijfskosten met als tegenpost op de passiefzijde van de balans (onder 'overige schulden') een verplichting om emissierechten gelijk aan de emissies van de periode in te leveren.

Die last wordt gewaardeerd aan de gewogen gemiddelde kost van de verworven of verkregen rechten.

Bij de inlevering van rechten, verdwijnt de op het passief van de balans geboekte verplichting (overige schulden) door een onttrekking van de emissierechten geboekt in de immateriële vaste activa.

Ingeval de rechten ontoereikend zijn om de uitstoot van broeikasgassen tijdens het boekjaar op te vangen, legt de groep een voorziening aan. Die voorziening wordt gewaardeerd op basis van de marktprijs op balansdatum van de rechten die nog dienen aangekocht te worden.

De overtollige emissierechten die niet op de markt werden overgedragen, worden op het einde van het boekjaar gewaardeerd aan de gewogen gemiddelde kost van de verworven of verkregen rechten of aan de marktprijs indien die lager is dan de gewogen gemiddelde kost.

## 2.8. Materiële vaste activa

Een materieel vast actief wordt geboekt als het waarschijnlijk is dat de aan dat actiefbestanddeel toerekenbare toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen vloeien, en indien de kostprijs van dat actiefbestanddeel op betrouwbare wijze kan worden geschat.

Materiële vaste activa worden op de balans opgenomen tegen kostprijs (cost method), na aftrek van afschrijvingen en eventuele waardeverminderingen.

Latere uitgaven worden geactiveerd indien daaruit economische voordelen verkregen kunnen worden die het aanvankelijke resultaat overstijgen.

Op elke balansdatum worden de materiële vaste activa getoetst om vast te stellen of er tijdens het boekjaar aanwijzingen zijn dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Indien dergelijke aanwijzingen bestaan, wordt de realiseerbare waarde van de betreffende materiële vaste activa geschat. De realiseerbare waarde is gedefinieerd als de hoogste waarde van de reële waarde minus verkoopkosten en de bedrijfswaarde van een actief. De bedrijfswaarde is de contante waarde van de geschatte toekomstige kasstromen die naar verwachting zullen voortvloeien uit het voortgezet gebruik van het actief en uit zijn vervreemding, berekend met een gepaste verdisconteringsvoet.

#### Subsidies

De overheidssubsidies met betrekking tot materiële vaste activa evenals de bijdragen van derden in de financiering van dergelijke vaste activa komen in mindering van de kostprijs van het betrokken vaste actief.

## Afschrijvingsmethoden

De materiële vaste activa worden afgeschreven over hun gebruiksduur.

Elk bestanddeel van betekenis in de samenstelling van de materiële vaste activa, wordt afzonderlijk geboekt en afgeschreven over zijn gebruiksduur.

De gebruikte afschrijvingsmethode weerspiegelt het ritme volgens hetwelk de groep verwacht de toekomstige economische voordelen te zullen aanwenden die aan dat actiefbestanddeel verbonden zijn, rekening houdend met de duur dat de activa eventuele gereguleerde inkomsten zullen genereren.

De gereguleerde investeringen bedoeld om de bevoorradingszekerheid in Europa te verhogen, maken het voorwerp uit van een degressieve afschrijvingsmethode. Die methode weerspiegelt het best het ritme volgens hetwelk de groep verwacht de toekomstige economische voordelen te zullen aanwenden die aan de activa verbonden zijn. Het is een specifieke lijst met gereguleerde infrastructuurinvesteringen die cruciaal zijn voor het gasvervoer in Europa en integraal deel uitmaken van de RAB (in België).

De volgende afschrijvingsmethoden en -termijnen worden toegepast:

Lineaire methode:

- 50 tot 55 jaar voor de leidingen voor vervoer, de terminallinginstallaties en de tanks. Overeenkomstig de nieuwe tariefmethodologie die sinds 01.01.2020 in België wordt toegepast, zijn alle nieuwe investeringen in gasvervoersleidingen uiterlijk december 2049 volledig afgeschreven. Deze wijziging heeft slechts een beperkte invloed op de financiële staten en is neutraal voor het resultaat van het boekjaar. Deze afschrijvingstermijn werd overeengekomen met de regulator en kadert binnen de energietransitie (met onder andere de Europese 'green deal') waar de groep volop op inzet en aan meewerkt. In dat kader wordt ook onderzocht hoe het leidingnet van de groep in de toekomst kan bijdragen tot het vervoer van andere moleculen (CO<sub>2</sub>, waterstof, biogas, ...);
- 50 jaar voor de gebouwen voor administratie, de woningen en installaties ten behoeve van het personeel;
- 40 jaar voor de opslaginstallaties;
- 33 jaar voor de nijverheidsgebouwen,
- 20 jaar voor de investeringen voor de uitbreidingen van de LNG-terminal in Zeebrugge,
- 10 jaar voor gereedschap en meubilair,
- 5 jaar voor voertuigen en bouwplaatswerktuigen,
- 4 jaar voor informatica-apparatuur,
- 3 jaar voor prototypes.

Degressieve methode:

- Deze methode wordt enkel toegepast op investeringen om de bevoorradingszekerheid te waarborgen: degressieve afschrijving op 25 jaar.

De gebruiksduur, de afschrijvingsmethode alsook de eventuele restwaarde van de materiële vaste activa worden op elke balansdatum opnieuw onderzocht en in voorkomend geval prospectief aangepast.

## 2.9 Leaseovereenkomsten

### Definitie van een leaseovereenkomst

Een overeenkomst is of bevat een leaseovereenkomst als ze het recht op zeggenschap geeft over het gebruik van een geïdentificeerd goed gedurende een bepaalde periode tegen vergoeding.

Om te bepalen of een leaseovereenkomst het recht op zeggenschap geeft over het gebruik van een geïdentificeerd goed gedurende een bepaalde periode, dient de entiteit na te gaan of ze voor de volledige duur van het gebruik beschikt over de volgende twee rechten:

- het recht om nagenoeg alle economische voordelen uit het gebruik van het geïdentificeerde goed te verkrijgen en
- het recht om te beslissen over het gebruik van het geïdentificeerde goed.

Om de duur van leaseovereenkomsten te bepalen werden eventuele vernieuwings- of opzeggingsopties in aanmerking genomen, zoals vereist door IFRS 16, waarbij rekening werd gehouden met de waarschijnlijkheid dat de optie zal worden uitgeoefend en uitsluitend als die uitoefening onder het zeggenschap van de huurder valt.

### 1- De groep als huurder

Op de aanvangsdatum van de overeenkomst boekt de huurder een actief met gebruiksrecht en een leaseverplichting.

#### ACTIVA MET GEBRUIKSRECHT

De groep boekt activa met gebruiksrecht, op de aanvangsdatum van de overeenkomst, namelijk de datum waarop het actief beschikbaar is voor gebruik. Die activa worden gewaardeerd tegen de initiële kostprijs van de leaseverplichting met aftrek van afschrijvingen en eventuele waardeverminderingen, aangepast om rekening te houden met eventuele herwaarderingen van de leaseverplichting. De initiële kosten van activa met gebruiksrecht omvatten de verdisconteerde waarde van de leaseverplichting, de initiële kosten gemaakt door de huurder, de huurbetalingen gestort op de aanvangsdatum of ervoor, met aftrek van eventuele voordelen die de huurder heeft verkregen. Die activa worden afgeschreven over de geschatte levensduur van het onderliggende actief of over de duur van de overeenkomst indien deze korter is, behalve indien de groep voldoende zekerheid heeft om de eigendom van het activum te verkrijgen bij het einde van de overeenkomst.

De activa met gebruiksrecht worden gescheiden van de andere activa in een afzonderlijke rubriek van de vaste activa.

#### LEASEVERPLICHTINGEN

De leaseverplichting wordt gewaardeerd tegen de verdisconteerde waarde van de nog niet gestorte huurbetalingen. De verdisconteerde waarde van de huurbetalingen wordt berekend aan de hand van de interestvoet uit de leaseovereenkomst indien deze interestvoet kan worden bepaald. Zo niet neemt de huurder zijn marginale interestvoet.

De marginale interestvoet is de interestvoet die de huurder zou hebben betaald voor een lening met een gelijkaardige duur en gelijkaardige waarborgen om in een gelijkaardige economische omgeving een gelijkaardig goed te verwerven als het actief met gebruiksrecht.

Over de duur van de overeenkomst waardeert de huurder de leaseverplichting als volgt:

- door de boekwaarde te verhogen om de interesten op de leaseverplichting weer te geven;
- door de boekwaarde te verlagen om de huurbetalingen weer te geven;
- door de boekwaarde te herwaarderen om de nieuwe waarde van de leaseverplichting of de wijzigingen van de leaseovereenkomst weer te geven.

De diensten inbegrepen in leaseovereenkomsten zijn geen deel van de leaseschuld.

De leaseverplichtingen worden opgenomen in een afzonderlijke rubriek van de kort- en langlopende rentedragende verplichtingen (zie Toelichting 5.14).

#### LEASEOVEREENKOMSTEN VAN KORTE DUUR EN MET GERINGE WAARDE

Voor de leaseovereenkomsten van korte duur (duur van 12 maanden of minder) boekt de groep Fluxys huurkosten.

Voor het criterium van geringe waarde werd een materialiteitsdrempel bepaald, met uitzondering van de voertuigen die worden ondergebracht bij geleasede voertuigen op meer dan een jaar zonder toepassing van het waarde criterium.

De impact op het resultaat van de overeenkomsten van korte duur en met geringe waarde is niet significant.

#### PRESENTATIE

In de geconsolideerde winst- en verliesrekening worden de huurkosten van leaseverplichtingen afzonderlijk weergegeven van de afschrijvingen op de activa met gebruiksrecht.

In het kasstroomoverzicht worden de stromen weergegeven als volgt:

- in de financieringsactiviteiten: de uitgaande kasstromen met betrekking tot de hoofdsom van de leaseverplichting en de betaalde interesten;
- in de bedrijfsactiviteiten: de huurbetalingen met betrekking tot leaseovereenkomsten van korte duur, overeenkomsten met geringe waarde en variabele huurbetalingen die niet in rekening werden gebracht bij de waardering van de leaseverplichting.

## 2- De groep als verhuurder

De groep geeft enkele installaties in financiële lease als verhuurder.

In financiële lease gegeven activa zijn activa waarvoor de groep vrijwel alle risico's en voordelen eigen aan het economisch eigendom op de leasingnemer (lessee) overdraagt.

In financiële lease gegeven activa worden op de balans verwerkt als vorderingen voor een bedrag gelijk aan de netto-investeringen in de leaseovereenkomst. Verworven financiële leasingbetalingen worden uitgesplitst in financiële opbrengsten en terugbetalingen van de financiële leasingvordering om een constant periodiek rentabiliteitspercentage te verkrijgen over de netto-investeringen van de groep in de financiële leaseovereenkomst. Als de indeling van overeenkomsten onder financiële leaseovereenkomsten berust op de contante waarde (present value) van de minimumbetalingen, wordt het volgende meest relevante criterium toegepast: als de contante waarde van de minimale leasebetalingen overeenkomt met minstens 90% van de reële waarde (fair value) van het gehuurde actief, zoals die bij het ingaan van de huurovereenkomst is geschat, worden de overeenkomsten ingedeeld als financiële leaseovereenkomsten.

## 2.10. Financiële instrumenten

### a. Opnemen en niet langer opnemen van financiële activa en passiva

#### OPNEMEN

Financiële activa en passiva worden opgenomen wanneer de groep een partij wordt in de contractuele bepalingen van het instrument.

#### NIET LANGER OPNEMEN VAN DE FINANCIËLE ACTIVA

De groep moet een financieel actief niet langer opnemen als en slechts als de contractuele rechten op de kasstromen van het financiële actief wegvallen of als vrijwel alle risico's en voordelen van de eigendom van het financieel actief worden overgedragen aan een derde partij.

Als de groep niet vrijwel alle risico's en voordelen van de eigendom van het financiële actief overdraagt of behoudt, en de zeggenschap behoudt over het overgedragen actief, blijft de groep het financiële actief in de balans opnemen in de mate van haar aanhoudende betrokkenheid hierbij en een bijbehorende financiële verplichting voor het verschuldigde bedrag.

Als de groep vrijwel alle risico's en voordelen van de eigendom van het financiële actief behoudt, blijft ze alle financiële activa opnemen en neemt ze een financiële verplichting op voor de ontvangen vergoeding.

Bij het niet langer opnemen van een tegen de geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief, wordt het verschil tussen de geamortiseerde kostprijs en de som van de ontvangen vergoedingen opgenomen in het nettoresultaat.

Bij het niet langer opnemen in de balans van een investering in eigenvermogensinstrumenten die voordien werd geclassificeerd als zijnde opgenomen aan de reële waarde via andere elementen van het totaalresultaat, worden de gecumuleerde winsten en verliezen die eerder werden geboekt als andere elementen van het totaalresultaat niet geherklasseerd naar het nettoresultaat.

#### NIET LANGER OPNEMEN VAN FINANCIËLE VERPLICHTINGEN

De entiteit neemt een financiële verplichting niet langer op in de balans slechts als de verplichting tenietgaat, d.w.z. wanneer de verplichting wordt nagekomen of ontbonden, dan wel afloopt.

Het verschil tussen de boekwaarde van een gedelgde financiële verplichting en de betaalde vergoeding, inclusief, indien van toepassing, de overgedragen activa (buiten geldmiddelen) en aangegane passiva, moet in het nettoresultaat worden opgenomen.

### b. Niet-geconsolideerde eigenvermogensinstrumenten (zoals aandelen en winstbewijzen)

De groep Fluxys waardeert de niet-geconsolideerde eigenvermogensinstrumenten aan reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat.

Gelet op de materialiteit van sommige instrumenten en de onbeschikbaarheid van recente marktwaarden, worden sommige instrumenten echter tegen kostprijs geboekt.

De dividendopbrengsten uit eigenvermogensinstrumenten worden geboekt als financiële opbrengsten in de rubriek 'Dividenden van niet-geconsolideerde ondernemingen'.

**c. Geldbeleggingen, geldmiddelen en kasequivalenten**

Geldbeleggingen onder de vorm van obligaties of kortlopend schuldpapier, welke na meer dan drie maanden vervallen, worden opgenomen in de categorie van de financiële activa gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Zij worden in de balans opgenomen onder de rubriek 'overige financiële vaste activa', evenals onder de rubriek van de vlottende geldbeleggingen.

Geldmiddelen en kasequivalenten bevatten de liquide middelen, korte termijnbeleggingen en beleggingen die gemakkelijk converteerbaar zijn in geld en waaraan een te verwaarlozen risico van waardeverandering is verbonden (ten hoogste 3 maanden).

Geldmiddelen en kasequivalenten worden opgenomen in de categorie van de financiële activa tegen de geamortiseerde kostprijs.

Het economisch model van de groep Fluxys voor het beheer van deze financiële activa heeft als doel die activa aan te houden om er de contractuele kasstromen van te ontvangen. Financiële activa worden immers zelden verkocht en de groep verwacht niet dat dergelijke activa in de toekomst zullen worden verkocht, behalve in geval van een stijging van het kredietrisico van de activa boven het door de groep vastgelegde beleid. Een verkoop kan ook worden ingegeven door een onverwachte financieringsbehoefte.

Wanneer niet wordt voldaan aan de voorwaarden om te worden beschouwd als financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, dan worden die financiële activa tegen reële waarde gewaardeerd via het nettoresultaat.

**d. Handelsvorderingen en overige actiefbestanddelen**

De handelsvorderingen en overige actiefbestanddelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde, verminderd met de geschatte niet realiseerbare bedragen.

Indien de tijdswaarde van het geld een invloed van betekenis heeft, worden de handelsvorderingen en overige actiefbestanddelen verdisconteerd.

De in deze rubrieken opgenomen bestanddelen worden in waarde verminderd indien de boekwaarde op de balansdatum de realiseerbare waarde overstijgt.

**e. Verwachte kredietverliezen en waardeverminderingen**

De verwachte kredietverliezen op financiële activa geboekt tegen geamortiseerde kostprijs worden individueel berekend op basis van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en de vervaldatum van het financiële actief.

De verwachte kredietverliezen worden berekend met een waarschijnlijkheid van wanbetaling op 12 maanden wanneer het kredietrisico als zwak wordt beschouwd.

Een financieel actief wordt in waarde verminderd wanneer er zich een of meer gebeurtenissen hebben voorgedaan die nadelig zijn voor de geraamde toekomstige kasstromen van dat actief. Aanwijzingen voor een waardevermindering van een financieel actief zijn onder andere observeerbare gegevens over de volgende gebeurtenissen:

- wanbetaling van meer dan 90 dagen,
- aanzienlijke financiële moeilijkheden bij de emittent of de debiteur en
- groeiende waarschijnlijkheid van faillissement of financiële herstructurering bij de lener.

Als de economische omstandigheden (vb. het bruto binnenlands product) volgend jaar zouden verslechteren, wat zou kunnen leiden tot een stijging van het aantal faillissementen, dan worden de historische wanbetalingspercentages aangepast. Bij elke afsluiting worden

de historische wanbetalingspercentages geactualiseerd en worden de wijzigingen van de prognoses geanalyseerd.

**f. Rentedragende verplichtingen**

De rentedragende verplichtingen worden geboekt ten belope van het verkregen nettobedrag. Na de initiële boeking worden de rentedragende verplichtingen geboekt tegen de geamortiseerde kostprijs (amortised cost). Het verschil tussen de kostprijs minus afschrijving en de aflossingswaarde wordt in het resultaat verwerkt in functie van de reële rentevoet over de looptijd van de verplichtingen.

Wanneer een financiële verplichting gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs wordt gewijzigd zonder dat dit leidt tot een uitboeking, dan wordt de daaruit voortvloeiende winst of het daaruit voortvloeiend verlies onmiddellijk ten laste van het resultaat geboekt. De meer- of minderwaarde komt overeen met het verschil tussen de oorspronkelijke contractuele kasstromen en de gewijzigde kasstromen gewaardeerd aan de oorspronkelijke reële rentevoet.

**g. Handelsschulden**

De handelsschulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Indien de tijdswaarde van het geld een invloed van betekenis heeft, worden de handelsschulden verdisconteerd.

**h. Derivaten**

De groep Fluxys gebruikt financiële derivaten om zich af te dekken tegen de blootstelling aan wisselkoersrisico's en rentevoetrisico's.

**ALS AFDEKKINGSINSTRUMENTEN GEKwalificeerde DERIVATEN**

De groep Fluxys duidt bepaalde afgeleide financiële instrumenten aan als afdekkingsinstrumenten voor wisselkoers- en renterisico's in de afdekking van de kasstromen of van de netto-investeringen van vestigingen in het buitenland.

**AANDUIDING EN EFFECTIVITEIT VAN DE AFDEKKINGEN**

Wanneer er een afdekkingsrelatie ontstaat, bereidt de groep documentatie voor met de beschrijving van de relatie tussen het afdekkingsinstrument en de afgedekte positie, alsook haar doelstellingen inzake risicobeheer en de strategie om verschillende afdekkingstransacties uit te voeren.

Op het ogenblik dat de afdekking wordt vastgesteld en vervolgens op regelmatige tijdstippen, geeft de groep ook aan of het afdekkingsinstrument zeer effectief is als compensatie voor de schommelingen van de reële waarde of de kasstromen van de afgedekte positie te wijten aan het afgedekte risico.

Dat is met andere woorden wanneer de afdekkingsrelatie voldoet aan alle vereisten inzake de afdekkingseffectiviteit, met name:

- er bestaat een economisch verband tussen de afgedekte positie en het afdekkingsinstrument;
- het kredietrisico heeft geen dominant effect op de waardeschommelingen volgend uit dat economisch verband;
- de afdekkingsverhouding van de afdekkingsrelatie is gelijk aan de verhouding tussen de hoeveelheid van de afgedekte positie die werkelijk wordt afgedekt door

de groep en de hoeveelheid van het afdekkingsinstrument die de groep werkelijk gebruikt om die hoeveelheid van de afgedekte positie af te dekken.

Als een afdekkingsrelatie niet langer voldoet aan de vereisten inzake afdekkings-effectiviteit in verhouding tot de afdekkingsverhouding, maar de doelstelling van het risicobeheer die wordt beoogd door de aangeduide afdekkingsrelatie dezelfde blijft, dient de groep de afdekkingsverhouding van de afdekkingsrelatie zodanig aan te passen dat die opnieuw aan de criteria beantwoordt (herbalancering van de afdekking).

Wijzigingen in de reële waarde van financiële instrumenten welke zijn aangemerkt als afdekking van een netto investering in een buitenlandse activiteit en die aan de criteria daarvoor voldoen, worden opgenomen in het eigen vermogen voor zover de afdekking effectief is en de wijzigingen in de reële waarde het gevolg zijn van wijzigingen in wisselkoersen.

De winsten of verliezen op de afdekkingsinstrumenten welke rechtstreeks in het eigen vermogen werden opgenomen, worden overgebracht naar de winst- en verliesrekening wanneer de netto investering wordt gedesinvesteerd.

Wijzigingen in de reële waarde van financiële instrumenten die voldoen als effectieve kasstroomafdekkingen, worden rechtstreeks opgenomen in het eigen vermogen van de groep. Het niet-effectieve deel van de winst of het verlies op het afdekkingsinstrument wordt in de winst- en verliesrekening opgenomen. Als de voorziene transactie niet langer waarschijnlijk is, worden de winsten of verliezen op de afdekkingsinstrumenten, initieel opgenomen in het eigen vermogen, onmiddellijk in de winst- en verliesrekening opgenomen.

#### AFGELEIDE INSTRUMENTEN NIET GEKWALIFICEERD ALS AFDEKKINGSINSTRUMENTEN

Bepaalde financiële derivaten, hoewel ze een welbepaald economisch risico afdekken, vallen niet onder de criteria voor de toepassing van hedge accounting volgens IFRS 9 (Financiële instrumenten).

De veranderingen in de reële waarde van die financiële activa worden rechtstreeks in resultaat geboekt.

## 2.11. Voorraden

### Waardering

De voorraden worden gewaardeerd tegen de laagste waarde van de kostprijs en de opbrengstwaarde.

Indien noodzakelijk worden waardeverminderingen op voorraden geboekt om rekening te houden met:

- de opbrengstwaarde, of
- bijzondere waardeverminderingen op voorraden ingevolge onvoorziene omstandigheden die gerechtvaardigd zijn door de aard van de betrokken activa of door de uitgeoefende activiteit.

Dergelijke waardeverminderingen op voorraden worden geboekt ten laste van het resultaat van de periode waarin ze zich voordoen.

### Gasvoorraden

De bewegingen van gasvoorraden worden gewaardeerd volgens de methode van de gewogen gemiddelde prijzen.

### Voorraden grond- en hulpstoffen

De grond- en hulpstoffen worden geïnventariseerd volgens de methode van de gewogen gemiddelde prijzen.

### Bestellingen in uitvoering

Werken in uitvoering voor rekening van derden worden gewaardeerd tegen kostprijs inclusief indirect toerekenbare kosten.

Wanneer het resultaat van een bestelling in uitvoering op betrouwbare wijze kan worden geschat, worden de opbrengsten en de kosten van het contract respectievelijk als opbrengsten en kosten geboekt afhankelijk van de fase van voltooiing van de bestelling op balansdatum.

Een verwacht verlies op de bestelling in uitvoering wordt onmiddellijk in kosten geboekt.

## 2.12. Financieringskosten

Financieringskosten welke direct toerekenbaar zijn aan de verwerving, bouw of productie van een actiefbestanddeel dat pas na een aanzienlijke voorbereidingsperiode klaar is voor het beoogde gebruik of verkoop (vaste activa, voorraden, beleggingsvastgoed, ...), worden tot op dat ogenblik geactiveerd.

Het bedrag van de in de kostprijs van het actiefbestanddeel op te nemen financieringskosten komt overeen met de reële kosten op de leningen, na aftrek van de tijdelijke beleggingsopbrengsten die uit dat vreemd vermogen worden gerealiseerd.

## 2.13. Voorzieningen

De voorzieningen die op de passiefzijde van de balans worden geboekt, voldoen aan de volgende voorwaarden:

- de groep heeft een bestaande (in rechte afdwingbare of feitelijke) verplichting ten gevolge van een gebeurtenis uit het verleden;
- het is waarschijnlijk (d.w.z. meer waarschijnlijk dan onwaarschijnlijk) dat de afwikkeling van die verplichting zal gepaard gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen inhouden; en
- het bedrag van de verplichting op betrouwbare wijze kan worden geschat.

Indien niet aan die voorwaarden is voldaan, wordt geen voorziening aangelegd.

Het in de voorzieningen geboekte bedrag stemt overeen met de beste schatting van de uitgave welke vereist is om de op balansdatum bestaande verplichting af te wikkelen, anders gezegd: het bedrag dat de onderneming redelijkerwijs verwacht te zullen moeten betalen om de verplichting af te wikkelen op balansdatum of om die op diezelfde datum op een derde te doen overgaan.

Die schatting berust ofwel op vraag van een derde, ofwel op omstandige kostenopgaven of ramingen. Voor alle geboekte voorzieningen bestaat volgens het management meer dan 50% kans op uitstroom van middelen.

Indien het effect van de tijdswaarde van het geld materieel is, worden de voorzieningen verdisconteerd. De gebruikte verdisconteringsvoet is een percentage vóór belasting dat de marktconforme beoordeling van de tijdswaarde van het geld weerspiegelt en rekening houdt met de specifieke risico's welke aan de verplichtingen verbonden zijn.

Elk door de groep gelopen risico dat niet aan de bovenvermelde voorwaarden voldoet, moet nader worden omschreven als voorwaardelijke verplichting in de toelichtingen.

## Personeelsbeloningen

Sommige vennootschappen van de groep hebben aanvullende pensioenvoorzieningen ingevoerd van het type 'toegezegde pensioenregelingen' of 'toegezegde bijdrageregelingen'. De voordelen van die pensioenvoorzieningen berusten op de anciënniteit in dienstjaren en op het loon van de werknemer.

Via de pensioenregeling 'toegezegd-pensioenregelingen' krijgt de werknemer de mogelijkheid om van een kapitaal te genieten dat berekend wordt in functie van het jaarsalaris per einde loopbaan en van de verworven anciënniteit op het moment van de pensionering.

De pensioenregeling van het type 'toegezegde-bijdrageregelingen' geeft de werknemer recht op een kapitaal dat is opgebouwd door eigen premiebijdragen en werkgeversbijdragen in functie van het loon.

In België eist de wetgeving dat de werkgever een minimaal rendementspercentage garandeert voor de 'toegezegde-bijdrageregelingen'. Dit percentage verschilt naargelang van de op de markt vastgestelde percentages.

De door de groep gebruikte boekhoudmethode om deze 'toegezegde-bijdrageregelingen' met gewaarborgd minimumrendement te waarderen, is identiek aan de methode gebruikt voor de 'toegezegd-pensioenregelingen'.

Indien de rechthebbende vóór de pensioendatum overlijdt, voorzien beide regelingen, in België, in een kapitaal ten gunste van de langstlevende echtgenoot en in uitkeringen voor de wezen.

## Andere personeelsbeloningen

Sommige vennootschappen van de groep verlenen andere personeelsbeloningen na uitdiensttreding, zoals de terugbetaling van medische kosten en tariefverminderingen, alsook andere voordelen op lange termijn (anciënniteitspremies).

## Waardering

De verplichtingen worden jaarlijks gewaardeerd door een erkend actuaaris.

De periodieke premiebijdragen voor die aanvullende pensioenregelingen worden ten laste van het resultaat geboekt op het ogenblik dat ze verschuldigd zijn.

## Pensioenregeling 'toegezegd-pensioenregelingen'

De voorzieningen voor pensioenen en overige collectieve verplichtingen worden op de balans geboekt in overeenstemming met IAS 19 (Personeelsbeloningen) op basis van de 'projected unit credit'-methode (*PUCM - Projected Unit Credit Method*).

De contante waarde van de vergoedingen na uitdiensttreding wordt op elke balansdatum bepaald op basis van veronderstellingen wat betreft het geschatte salaris op het einde van de loopbaan, de inflatie, de levensverwachting, het personeelsverloop en de verwachte pensioenleeftijd. De contante waarde van de verplichtingen in geval van de toegezegd-pensioenregelingen wordt bepaald met behulp van een disconteringsvoet die overeenstemt met de rentevoeten op hoogwaardige obligaties die vervaldatum hebben die de gewogen termijnen van de betrokken plannen benaderen en die zijn uitgedrukt in de munt waarin de voordelen worden betaald.

Het geboekte bedrag met betrekking tot de vergoedingen na uitdiensttreding stemt overeen met het verschil tussen de contante waarde van de toekomstige verplichtingen en de reële waarde van de fondsbeleggingen ter afdekking van de regeling. Wanneer het resultaat van die berekening een tekort is, wordt een verplichting opgenomen aan de passiefzijde van de balans. In het ander geval wordt een actief geboekt ten bedrage van

het surplus van de regeling 'toegezegd-pensioenregeling', gelimiteerd tot de huidige waarde van elke toekomstige terugbetaling van het plan of van elke vermindering van toekomstige bijdragen aan het plan.

De herwaarderingen van netto-activa of -verplichtingen omvatten:

- actuariële winsten en verliezen op verplichtingen uit hoofde van pensioenverplichtingen als gevolg van ervaringsaanpassingen en wijzigingen in actuariële veronderstellingen (inclusief het effect van een wijziging van de disconteringsvoet);
- de rendementen van de fondsbeleggingen (exclusief netto-rentebedragen) en wijzigingen in de beperking van het opgenomen netto-actief (exclusief netto-rentebedragen).

Deze herwaarderingen worden direct in eigen vermogen geboekt via de andere elementen van het totaalresultaat.

## Pensioenregeling 'toegezegde bijdrageregelingen'

De verplichtingen van de groep met betrekking tot de pensioenregeling 'toegezegde bijdrageregelingen' beperken zich tot het in resultaat nemen van de gestorte werkgeversbijdragen.

## Actuariële winsten en verliezen met betrekking tot andere personeelsbeloningen op lange termijn

De andere personeelsbeloningen op lange termijn worden geboekt op dezelfde wijze als de voordelen na uitdiensttreding maar de herwaarderingen worden volledig via het financieel resultaat geboekt in het boekjaar waarin ze zich voordoen.

## 2.14. Boeking van opbrengsten

De groep boekt bedrijfsopbrengsten wanneer ze een prestatieverplichting heeft door de klant een goed of een dienst te leveren en wanneer de klant er de controle over krijgt.

De groep Fluxys gaat in 5 stappen te werk om te bepalen of een contract met een klant mag worden geboekt en hoe de inkomsten moeten worden geboekt:

1. identificatie van het contract,
2. identificatie van de prestatieverplichtingen,
3. vastlegging van de transactieprijs,
4. verdeling van de transactieprijs onder de prestatieverplichtingen,
5. boeking van bedrijfsopbrengsten wanneer de prestatieverplichtingen worden uitgevoerd of wanneer de controle over de goederen of diensten aan de klant wordt overgedragen.

De meeste inkomsten van de groep komen uit contracten voor vervoers-, opslag- en terminallingdiensten waarvoor zowel de te leveren prestaties als de prijs van de dienst duidelijk zijn geïdentificeerd. De inkomsten van die contracten worden grotendeels geboekt op basis van de gereserveerde capaciteiten.

Voor de meeste van hun diensten dragen Fluxys N.V. en zijn dochterondernemingen de controle van hun diensten geleidelijk over en vervullen hiermee hun prestatieverplichting en boeken de bedrijfsopbrengsten ook geleidelijk. Daarnaast verkoopt de groep Fluxys gas vereist voor de balanceringsoperaties en zijn operationele behoeften. Die prestaties, die op een welbepaald ogenblik worden uitgevoerd, worden geboekt als bedrijfsopbrengsten

zodra ze worden uitgevoerd. Vanaf 1 juni 2020 worden die balanceringsoperaties uitgevoerd door de joint venture Balansys voor de Belgische en Luxemburgse markt.

De gereguleerde opbrengsten die de groep ontvangt, kunnen aanleiding geven tot een bonus of malus ten opzichte van de billijke marge bedoeld voor het vergoeden van het geïnvesteerde vermogen.

De boni worden overgedragen en geboekt als regulatoire verplichtingen, terwijl de verworven opbrengsten overeenstemmend met een malus als bedrijfsopbrengsten worden opgenomen met als tegenpost de boeking van een regulatoir actief.

Het regulatoire kader wordt in detail uitgelegd in hoofdstuk “wettelijk en regulerend kader” van het jaarverslag. In Toelichting 4 – Gesegmenteerde winst- en verliesrekening, wordt het onderscheid gemaakt tussen gefactureerde omzet en geboekte omzet. Het laatstgenoemde bevat niet alleen de gefactureerde omzet, maar ook de bewegingen van de regulatoire activa en passiva.

Volgende tabel legt de belangrijkste diensten (prestatieverplichtingen) van de Groep (zijnde gasvervoer, gasopslag en terminalling), het soort contracten en de manier waarop omzet erkend wordt meer in detail uit. Het overgrote deel van de omzet is gereguleerd.

| Juridische entiteit                                                                       | Bron van inkomsten | Prestatieverplichtingen : aard, klanten en tijdstip waarop ze vervuld zijn                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Type contract en prijsbepaling                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Fluxys Belgium<br>Fluxys Deutschland<br>Fluxys TENP<br>Interconnector<br>FluxSwiss<br>BBL | Gasvervoer         | <p><b>Aard van de prestatieverplichting:</b> verkoop van capaciteit van de gasleiding en aanverwante diensten, die de klanten toelaat om aardgas te bezorgen aan de distributie-netbeheerders, elektriciteitscentrales en grote industriële verbruikers, of om aardgas te vervoeren tot een grenspunt voor transport naar een andere afzetmarkt in Europa.</p> <p><b>Klanten:</b> gasvervoerders reserveren capaciteits-slots (lange en korte termijncontracten).</p> <p><b>Boeking van opbrengsten:</b> de prestatie-verplichting bestaat erin deze capaciteit ter beschikking te stellen voor gebruik naar wens van de klant (zie IFRS 15.26 (e)).</p> <p>Praktisch komen de contractbepalingen met de klanten erop neer, dat de klanten een bepaalde capaciteit reserveren gedurende een bepaalde periode, die ze dan in die periode kunnen gebruiken naar wens. Zo verstrekt de entiteit een reeks diensten aan de klant die inhoudelijk identiek zijn en hetzelfde patroon van overdracht naar de klant volgen (IFRS 15.22 (b)).</p> <p>Elke dienst van de reeks die de entiteit verstrekt is een prestatieverplichting die volbracht wordt <b>over een periode</b>, zoals beschreven in IFRS 15.35(a) (de klant ontvangt en consumeert simultaan alle voordelen van de prestatie van de entiteit over de periode dat de entiteit presteert).</p> <p>Bijsgevolg worden de gereserveerde capaciteiten maandelijks gefactureerd en geboekt over de contractuele periode (in lijn met IFRS 15.39 en IFRS 15.B15), i.e. de opbrengsten worden erkend <b>over een periode</b>.</p> | <p><b>(Gereguleerd) standaardcontract voor gasvervoer</b></p> |

|                             |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fluxys Belgium              | Gasopslag    | <p><b>Aard van de prestatieverplichting:</b> gasopslagdiensten die de klanten toelaten om opslagcapaciteit te benutten op flexibele wijze, in functie van hun behoeften. Het gas is opgeslagen in de ondergrondse site in Loenhout, België.</p> <p>De meeste opbrengsten worden gegenereerd door de verkoop van standaard dienstenbundels die bestaan uit injectie-, opslag- en uitzendcapaciteit in een vaste verhouding gedurende het ganse seizoen. Dergelijke contracten kunnen zowel een korte als een lange looptijd hebben.</p> <p><b>Klanten :</b> Net zoals voor het gasvervoer, zijn de opbrengsten gebaseerd op de reservatie van capaciteiten.</p> <p><b>Boeking van opbrengsten:</b> de opbrengsten worden geboekt <b>over de contractuele periode</b>, aangezien deze diensten op continue basis doorheen deze periode geleverd worden.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p><u>Gereguleerd</u> standaardcontract voor gasopslag (in combinatie met een gereguleerd standaardcontract voor gasvervoer, om de injectie in en de opname uit het vervoersnetwerk mogelijk te maken).</p>                               |
| Fluxys LNG<br>Dunkerque LNG | Terminalling | <p><b>Aard van de prestatieverplichting:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Lossen:</b> de tijdslots of aanmeerrechten worden op voorhand verkocht, vaak in combinatie met aanverwante diensten zoals opslag, hervergassing of 'send out' (waarbij LNG wordt hervergast en in het aardgasnetwerk geïnjecteerd).</li><li>• <b>Laden</b></li><li>• <b>Overslag</b> (enkel Fluxys LNG), deze dienst wordt onder 2 vormen aangeboden:<ol style="list-style-type: none"><li>1. <b>van schip naar schip :</b> de LNG-lading wordt van één LNG-schip rechtstreeks naar een ander overgepompt.</li><li>2. <b>schip – opslag – schip:</b> de LNG-lading wordt van het schip gelost en opgeslagen in een tank in de terminal, in afwachting dat het later wordt geladen in een ander schip.</li></ol></li></ul> <p><b>Klanten:</b> voor deze diensten reserveren de klanten op voorhand aanmeerrechten op basis van lange termijn of korte termijncontracten.</p> <p><b>Boeking van opbrengsten:</b> de opbrengsten worden geboekt <b>over de contractuele periode</b> waarvoor de klant aanmeerrechten heeft gekocht, ongeacht of de klant de slots ook effectief gebruikt.</p> <p>Voor sommige bijkomende diensten, zoals opslag, worden de opbrengsten eveneens over de contractuele periode geboekt, in lijn met IFRS 15.35(a).</p> <p>Voor andere bijkomende diensten, zoals hervergassing of send-out worden de opbrengsten geboekt wanneer de prestatie wordt geleverd (op een bepaald moment).</p> | <p><b>(Gereguleerd) standaardcontract voor terminalling diensten, vaak in combinatie met een apart gereguleerd standaardcontract voor aanvullende diensten .</b></p> <p><b>Gereguleerde standaardcontracten voor overslagdiensten</b></p> |

## 2.15. Belastingen

De verschuldigde belastingverplichtingen worden bepaald in overeenstemming met de lokale belastingvoorschriften en berusten op het resultaat van de moedermaatschappij, de dochterondernemingen en de gezamenlijke bedrijfsactiviteiten.

De uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen geven respectievelijk de aftrekbare of belastbare tijdelijke verschillen weer tussen de boekwaarden en de fiscale waarden.

De uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden gewaardeerd tegen de belastingvoeten die naar verwachting van toepassing zullen zijn in de periode waarin de vordering zal worden gerealiseerd of aan de verplichting zal worden voldaan, rekening houdend met de nieuwe belastingvoeten als ze aangenomen of quasi aangenomen zijn op balansdatum.

Elke latere wijziging van de belastingvoet vereist een aanpassing van de uitgestelde belastingen. Die aanpassing wordt geboekt via de andere componenten van het totaalresultaat voor het deel dat betrekking heeft op de verrichtingen die in het algemeen in die rubriek worden geboekt. Het saldo van de aanpassing van de uitgestelde belastingen wordt in het nettoresultaat van de periode geboekt.

De uitgestelde belastingvorderingen worden alleen geboekt indien het waarschijnlijk is dat belastbare winsten zullen worden behaald waarmee de uitgestelde belastingvorderingen zullen kunnen worden verrekend.

## 2.16. Tegoeden, rechten, schulden en verplichtingen in vreemde valuta

### Boeking bij het afsluiten van de verrichting

De vorderingen en schulden in vreemde valuta worden gewaardeerd tegen de dagkoers van de verrichting.

### Waardering op het einde van het boekjaar

Op het einde van het boekjaar en overeenkomstig IAS 21 (Effecten van wisselkoerswijzigingen), worden de monetaire activa en passiva alsook de rechten en verplichtingen gewaardeerd tegen de slotkoers op balansdatum.

Die herwaardering geeft aanleiding tot wisselkoersverschillen die gegroepeerd per valuta in het resultaat worden geboekt.

## Toelichting 3. Deelnemingen

### 3.1 Consolidatiekring

De consolidatiekring is als volgt geëvolueerd in 2021: verwerven van een deelneming in Hanseatic Energy Hub (HEH) en Transportadora Brasileira Gasoducto Bolivia-Brasil (TBG), liquidatie van Senfluga 2, oprichting van de entiteiten Fluxys Brasil en Hyoffwind Infrastructure, alsook de oprichting van FluxGermany, dat 100% van FluxDe Holding in handen heeft (entiteiten die eind 2021 werden opgericht in verband met een mogelijke overname). Daarnaast ontstond in Duitsland Trading Hub Europe uit de fusie van Netconnect Germany en Gaspool, de unieke balancing system operator voor de Duitse markt.

#### 3.1.1. Evolutie van de deelnemingen

##### Hanseatic Energy Hub (HEH)

Deelneming in het kapitaal van HEH (11,35%), ontwikkelaar van het LNG-terminalproject in Stade, Duitsland.

##### Gasoducto Bolivia-Brasil (TBG)

Verwerven van een van een minderheidsbelang (29,12%) in de Braziliaanse gasvervoersnetbeheerder TBG, via Fluxys International en Corumba Holding. TBG wordt geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode, met een impact op het resultaat van de groep vanaf het tweede kwartaal van 2021. De bepaling van de reële waarde van de activa en passiva van TBG met het oog op de toewijzing van de prijs werd gedaan en de boekwaarde van de investering op de balansdatum weerspiegelt dit.

##### Fluxys Brasil

Oprichting van Fluxys Brasil (100%), die in Brazilië en de ruimere Latijns-Amerikaanse regio verdere ontwikkelingsopportuniteiten onderzoekt.

##### Hyoffwind

Oprichting van Hyoffwind Infrastructure (33,33%), onderneming met als doel in Zeebrugge een installatie te bouwen om op industriële schaal hernieuwbare elektriciteit om te zetten in groene waterstof

##### Trading Hub Europe

In Duitsland zijn de twee balanceringsoperatoren, NCG (Netconnect Germany) en Gaspool, gefuseerd tot Trading Hub Europe (THE). Als gevolg daarvan heeft Fluxys TENP geen belang meer in NCG, maar bezit het 1/11 van de aandelen in THE.

### 3.2. Aard en omvang van de aangehouden belangen in de deelnemingen

#### Transitgas en TENP KG

Transitgas is een gezamenlijke overeenkomst waarop FluxSwiss samen met andere deelnemers een gemeenschappelijke controle uitoefent.

Transitgas wordt om de volgende redenen beschouwd als een gezamenlijke bedrijfsactiviteit:

De activiteiten van Transitgas hebben voornamelijk tot doel de capaciteit van haar installaties ter beschikking te stellen van haar deelnemers. Die laatste hebben dan ook recht op nagenoeg alle economische voordelen uit de activa. Zij dragen overigens ook de verplichtingen uit de passiva van de activiteit. De door Transitgas aangegane

verbintenissen worden vereffend met de kasstromen afkomstig van de deelnemers via de betaalde vergoedingen voor de ter beschikking gestelde capaciteit.

FluxSwiss bezit 90% van de capaciteit van de Transitgas-installaties. Zij zijn dus voor 90% opgenomen in de geconsolideerde financiële staten van de groep. Dat integratiepercentage is niet gebaseerd op de aangehouden deelneming in de onderneming doch is gebaseerd op de rechten verbonden aan de activa en de verplichtingen uit passiva opgelopen door de groep. Die methode laat toe de risico's en voordelen van de deelnemers verbonden aan de gereserveerde capaciteit in de installaties beter weer te geven.

TENP KG is een gemeenschappelijke overeenkomst waarop Fluxys TENP samen met andere deelnemers een gemeenschappelijke controle uitoefent.

De benadering in het kader van die gemeenschappelijke deelneming is op alle vlakken identiek aan die voor Transitgas, met uitzondering van het feit dat die gezamenlijke bedrijfsactiviteit voor 64,25% geïntegreerd wordt in de geconsolideerde financiële staten van de groep, overeenkomstig de gereserveerde capaciteit in de installaties.

#### **BBL Company VOF, NEL en EUGAL**

Via Fluxys Deutschland GmbH is Fluxys mede-eigenaar voor 16,5% van de activa en passiva van EUGAL (gasleiding tussen Lubmin in het noordoosten van Duitsland en Deutschneudorf aan de grens met de Tsjechische Republiek) en voor 23,87% van de activa en passiva van NEL (gasleiding tussen Lubmin en Rehden in het zuidoosten van Duitsland).

Via Fluxys BBL BV is Fluxys mede-eigenaar voor 20% van de activa en passiva van BBL Company, die een gasleiding exploiteert tussen Balgzand in Nederland en Bacton in Engeland.

### **3.3 Aard en reikwijdte van de beperkingen verbonden aan de activa en passiva van de groep**

Bijzondere rechten in de onderneming Fluxys Belgium werden toegekend aan het bijzonder aandeel van de Belgische Staat, buiten de gemeenschappelijke rechten verbonden aan alle andere aandelen. Die bijzondere rechten worden uitgeoefend door de federale minister bevoegd voor Energie en kunnen als volgt worden samengevat:

- het recht zich te verzetten tegen elke afstand, elke overdracht ten titel van zekerheid of elke wijziging in de bestemming van de strategische activa van Fluxys Belgium waarvan de lijst werd opgenomen in de bijlage tot het Koninklijk besluit van 16 juni 1994, indien de federale minister bevoegd voor Energie die ingreep als schadelijk voor het nationaal belang in het domein van de energie beschouwt;
- het recht om twee vertegenwoordigers van de regering aan te stellen, welke een raadgevende stem hebben in de Raad van bestuur en in het Strategisch comité van Fluxys Belgium;
- het recht van de vertegenwoordigers van de federale regering om, binnen een termijn van vier werkdagen, op basis van objectieve, niet discriminerende en transparante criteria, zoals gedefinieerd in het Koninklijk Besluit van 5 december 2000, beroep aan te tekenen bij de federale minister bevoegd voor Energie tegen elke beslissing van de Raad van bestuur of het Strategisch comité van Fluxys Belgium (met inbegrip van het investerings- en activiteitenplan evenals het betrokken budget) dat zij beschouwen als tegengesteld aan de richtlijnen van de energiepolitiek van het land, met inbegrip van de doelstellingen van de regering betreffende de energiebevoorrading van het land. Het beroep is opschortend. Indien de federale minister bevoegd voor Energie de

betrokken beslissing niet binnen een termijn van acht dagen na het beroep heeft geannuleerd, wordt ze definitief;

- speciaal stemrecht in geval van blokkering in de schoot van de Algemene vergadering betreffende een kwestie welke de federale energiepolitiek aangaat.

Andere aandeelhoudersovereenkomsten werden afgesloten binnen de dochterondernemingen van de Fluxys-groep. Die voorzien het recht van voorkoop wanneer een aandeelhouder afstand doet van aandelen evenals een speciale meerderheid vereist bij beslissingen inzake specifieke materies. Die laatste doen geen afbreuk aan de controle op de dochterondernemingen, uitgeoefend door de groep of de gezamenlijke zeggenschap op de gezamenlijke bedrijfsactiviteiten.

Er zijn geen andere belangrijke beperkingen welke de mogelijkheden van de groep zouden kunnen beperken inzake toegang tot haar activa of om ze te gebruiken en de verplichtingen te regelen. Noteren we niettemin dat de activa van Flux Re bestemd zijn om het risico, opgelopen door de vennootschap in het kader van haar activiteiten van herverzekering, te dekken. Het totaalbedrag van het actief van de balans van Flux Re bedraagt 172,3 M€ op 31-12-2021 tegenover 171,7 M€ op 31-12-2020.

3.4 Informatie over de deelnemingen

| Volgens de integrale consolidatiemethode opgenomen ondernemingen |                                                        |                      |                           |                                      |      |             |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------------------|------|-------------|
| Naam van de dochter-onderneming                                  | Zetel                                                  | Onder-nemings-nummer | % aandeel in het kapitaal | Hoofd-activiteit                     | Munt | Balansdatum |
| FLUXYS BELGIUM NV                                                | Kunstlaan 31<br>B – 1040 Brussel                       | 0402 954 628         | 90,00%                    | Gasvervoer                           | €    | 31 december |
| FLUXYS LNG NV                                                    | Guimardstraat 4<br>B – 1040 Brussel                    | 0426 047 853         | 90,00%                    | LNG-terminalling                     | €    | 31 december |
| FLUX RE SA                                                       | Rue de Merl 74<br>L - 2146 Luxembourg                  | -                    | 90,00%                    | Herverzekering<br>s-<br>maatschappij | €    | 31 december |
| FLUXYS EUROPE SA                                                 | Guimardstraat 4<br>B – 1040 Brussel                    | 0712 615 547         | 100,00%                   | Internationale activiteiten          | €    | 31 december |
| FLUXYS BBL B.V                                                   | Willem de<br>Zwijgerlaan 32<br>NL – 5263 DG Vught      | -                    | 100,00%                   | Gasvervoer                           | €    | 31 december |
| FLUXYS Germany Holding GmbH                                      | Elisabethstr. 5<br>D - 40217 Düsseldorf                | -                    | 100,00%                   | Holding                              | €    | 31 december |
| FLUXYS DEUTSCHLAND GmbH                                          | Elisabethstr. 5<br>D - 40217 Düsseldorf                | -                    | 100,00%                   | Gasvervoer                           | €    | 31 december |
| FLUXYS TENP GmbH                                                 | Elisabethstr. 5<br>D - 40217 Düsseldorf                | -                    | 100,00%                   | Gasvervoer                           | €    | 31 december |
| FLUXSWISS SAGL                                                   | Via della Scuole 8<br>CH - 6900 Paradiso               | -                    | 50,65%                    | Gasvervoer                           | CHF  | 31 december |
| FLUXYS UK Ltd (*)                                                | Clarendon Road<br>GB - Cambridge CB2 8FH               | -                    | 100,00%                   | Internationale activiteiten          | GBP  | 31 december |
| GMSL Ltd                                                         | Clarendon Road<br>GB - Cambridge CB2 8FH               | -                    | 100,00%                   | Diensten                             | GBP  | 31 december |
| INTERCONNECTOR Ltd                                               | Buckingham Street<br>15-16<br>UK - London<br>WC2N 6 DU | -                    | 76,32%                    | Gasvervoer                           | GBP  | 31 december |
| INTERCONNECTOR ZEEBRUGGE TERMINAL BV                             | Guimardstraat 4<br>B – 1040 Brussel                    | 0454 318 009         | 63,40 %                   | LNG-terminal                         | €    | 31 december |

|                                |                                                                                                                                                  |              |         |                        |     |             |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|------------------------|-----|-------------|
| FLUXYS BUNKERING BV            | Guimardstraat 4<br>B – 1040 Brussel                                                                                                              | 0645 978 824 | 100,00% | LNG-diensten           | €   | 31 december |
| FLEXFUELER 002 BV              | Guimardstraat 4<br>B – 1040 Brussel                                                                                                              | 0716.865.434 | 86,73%  | LNG-bunkering-diensten | €   | 31 december |
| DUNKERQUE LNG SAS              | Rue l'Hermitte 30<br>Immeuble des 3<br>Ponts<br>F - 59140<br>Dunkerque                                                                           | -            | 30,39%  | LNG-terminalling       | €   | 31 december |
| DUNKERQUE LNG HOLDING SAS (**) | 10 rue AuberF-75009 Paris                                                                                                                        | -            | 30,39%  | Holding                | €   | 31 december |
| FLUXDUNE NV                    | Guimardstraat 4<br>B – 1040 Brussel                                                                                                              | 0697 786 623 | 50,01%  | Holding                | €   | 31 december |
| GAZ-OPALE SAS                  | Rue l'Hermitte 30<br>Immeuble Les 3<br>Ponts<br>F - 59140<br>Dunkerque                                                                           | -            | 64,50%  | Diensten               | €   | 31 december |
| FLUXYS BRASIL NV               | Rua Visconde de Pirajá, No. 495, 7th floor, room 702<br>Ipanema, Zip Code 22410-002<br>city of Rio de Janeiro, State of Rio de Janeiro<br>Brazil |              | 100%    | Diensten               | BRL | 31 december |
| FLUXYS INTERNATIONAL NV        | Guimardstraat 4<br>B – 1040 Brussel                                                                                                              |              | 100%    | Holding                | €   | 31 december |
| CORUMBA Holding BVI            | Rue de Merl 74<br>L - 2146<br>Luxembourg                                                                                                         |              | 100%    | Holding                | €   | 31 december |
| BBPP Holdings Ltda.            | City of Rio de Janeiro, State of Rio de Janeiro, Rua da Passagem, No. 83 - suite 214 (Part), Botafogo, zipcode 22290-030, Brazil                 |              | 100%    | Holding                | BRL | 31 december |
| FLUXGERMANY NV                 | Guimardstraat 4<br>B – 1040 Brussel                                                                                                              |              | 100%    | Holding                | €   | 31 december |
| FLUXDE HOLDING GmbH            | Elisabethstr. 5<br>D - 40217<br>Düsseldorf                                                                                                       |              | 100%    | Holding                | €   | 31 december |

(\*) Fluxys UK Ltd (ondernemingsnummer 09829068) is vrijgesteld van verplichting tot externe audit ingevolge een vrijstellingsaanvraag conform artikel 479a van de 'Companies Act 2016' en waarvoor Fluxys Europe borg staat voor de openstaande schulden op de datum van afsluiting. De openstaande financiële schulden op 31 december 2021 stemmen uitsluitend overeen met intragroep-schulden.

(\*\*) Fluxys controleert Dunkerque LNG via de controle over FluxDune (50,01%), die op zijn beurt controle uitoefent over Dunkerque LNG Holding (60,76%), waarbij deze laatste 100% van de aandelen van Dunkerque LNG in handen heeft.

Gezamenlijke bedrijfsactiviteiten opgenomen op basis van de rechten verbonden aan de activa en de verplichtingen uit passiva

| Naam van de onderneming                               | Zetel                                        | Onder-nemings-nummer | % aandeel in het kapitaal | Hoofdactiviteit                      | Munt | Balansdatum |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------------------|------|-------------|
| TENP GmbH & Co KG                                     | Gladbecker Straße 425<br>D – 45329 Essen     | -                    | 49,00%                    | Verhuur van installaties en diensten | €    | 31 december |
| Transitgas AG                                         | Franklinstraße 27<br>CH – 8050 Zurich        | -                    | 46,00%                    | Verhuur van installaties en diensten | CHF  | 31 december |
| BBL Company VOF                                       | Concourslaan 17<br>NL - 9727 KC Groningen    | -                    | 20,00%                    | Gasvervoer                           | €    | 31 december |
| NEL (Nordeuropäische Erdgasleitung) Gastransport GmbH | Kölnische Straße 108-112<br>D - 34119 Kassel | -                    | 23,87%                    | Gasvervoer                           | €    | 31 december |
| EUGAL (European Gas Pipeline Link)                    | Kölnische Straße 108-112<br>D - 34119 Kassel | -                    | 16,50%                    | Gasvervoer                           | €    | 31 december |

| Dochterondernemingen met significante minderheidsbelangen |                 |                      |                 |                 | In duizenden euro's |                                        |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|---------------------|----------------------------------------|
|                                                           | 31-12-2021<br>* | 31-12-2021<br>*      | 31-12-2021<br>* | 31-12-2021<br>* | 31-12-2021<br>*     | 31-12-2021<br>*                        |
|                                                           | 100 %           | Fluxys Belgium Group | Swiss Group**   | Interconnector  | Dunkerque LNG       | Andere dochter-ondernemingen<br>TOTAAL |
| Vaste activa                                              | 2.220.761       | 929.782              | 432.979         | 2.640.973       |                     |                                        |
| Vlottende activa                                          | 560.005         | 58.479               | 83.995          | 138.403         |                     |                                        |
| Eigen vermogen                                            | 749.364         | 633.144              | 335.300         | 1.527.623       |                     |                                        |
| Langlopende verplichtingen                                | 1.812.035       | 295.221              | 134.854         | 423.207         |                     |                                        |
| Kortlopende verplichtingen                                | 219.367         | 59.896               | 46.820          | 828.546         |                     |                                        |
| Bedrijfsopbrengsten                                       | 618.676         | 159.337              | 87.432          | 197.284         |                     |                                        |
| Exploitatielasten                                         | -489.622        | -78.285              | -56.369         | -156.247        |                     |                                        |
| Netto financieel resultaat                                | -37.347         | -10.421              | -450            | -11.382         |                     |                                        |
| Winstbelastingen                                          | -22.762         | -12.508              | -25.007         | -7.802          |                     |                                        |
| Winst (verlies) van het boekjaar                          | 68.945          | 58.123               | 5.606           | 21.853          |                     |                                        |
| Balans – minderheidsbelangen                              | 74.931          | 312.457              | 79.723          | 1.052.120       | -173.907            | 1.345.324                              |
| Resultaat – minderheidsbelangen                           | 6.895           | 28.683               | 1.301           | 15.213          | 657                 | 52.749                                 |

\* Cijfers op jaarbasis van 100% onder voorbehoud van goedkeuring door de beleidsorganen en de algemene vergadering van de vennootschappen.

\*\* Swiss Group stemt overeen met de consolidatie van FluxSwiss waarin 90% van Transitgas geïntegreerd is.

| Dochterondernemingen met significante minderheidsbelangen |                      |               |                |               | In duizenden euro's          |            |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------|---------------|------------------------------|------------|
|                                                           | 31-12-2020           | 31-12-2020    | 31-12-2020     | 31-12-2020    | 31-12-2020                   | 31-12-2020 |
|                                                           | *                    | *             | *              | *             | *                            | *          |
| 100 %                                                     | Fluxys Belgium Group | Swiss Group** | Interconnector | Dunkerque LNG | Andere dochter-ondernemingen | TOTAAL     |
| Vaste activa                                              | 2.351.194            | 937.997       | 443.901        | 2.656.510     |                              |            |
| Vlottende activa                                          | 533.865              | 50.186        | 47.700         | 130.930       |                              |            |
| Eigen vermogen                                            | 755.303              | 576.481       | 336.224        | 1.564.639     |                              |            |
| Langlopende verplichtingen                                | 1.858.004            | 324.099       | 128.555        | 1.195.558     |                              |            |
| Kortlopende verplichtingen                                | 271.752              | 87.603        | 26.822         | 27.243        |                              |            |
| Bedrijfsopbrengsten                                       | 599.667              | 180.247       | 50.707         | 202.029       |                              |            |
| Exploitatielasten                                         | -474.951             | -80.402       | -45.645        | -170.083      |                              |            |
| Netto financieel resultaat                                | -39.811              | -14.098       | 239            | -9.300        |                              |            |
| Winstbelastingen                                          | -18.243              | -15.115       | -2.152         | -5.990        |                              |            |
| Winst (verlies) van het boekjaar                          | 66.662               | 70.632        | 3.149          | 16.656        |                              |            |
| Balans – minderheidsbelangen                              | 75.525               | 284.493       | 79.907         | 1.077.888     | -130.255                     | 1.387.558  |
| Resultaat – minderheidsbelangen                           | 6.666                | 34.856        | 791            | 11.594        | -31                          | 53.876     |

\* Cijfers op jaarbasis aan 100%.

\*\* Swiss Group stemt overeen met de consolidatie van FluxSwiss waarin 90% van Transitgas geïntegreerd is.

| Volgens de vermogensmutatiemethode opgenomen ondernemingen –Joint ventures |                                          |                     |                           |                                                                   |      |             |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------|------|-------------|
| Naam van de onderneming                                                    | Zetel                                    | Ondernemings-nummer | % aandeel in het kapitaal | Hoofdactiviteit                                                   | Munt | Balansdatum |
| TENP Verwaltungs GmbH                                                      | Gladbecker Straße 425<br>D – 45329 Essen | -                   | 50,00%                    | Diensten                                                          | €    | 31 december |
| BALANSYS NV                                                                | 105 Rue de Strassen<br>L-2555 Luxembourg | -                   | 50,00%                    | Onderneming verantwoordelijk voor de balancering van de netwerken | €    | 31 december |
| POWER TO METHANOL ANTWERP BV                                               | Scheldelaan 480<br>B - 2040 Antwerpen    | 0746.607.812        | 14,29%                    | Energietransitie                                                  | €    | 31 december |
| ROSTOCK LNG GmbH                                                           | Elisabethstr. 5<br>D - 40217 Düsseldorf  | -                   | 51,00%                    | LNG-terminalling                                                  | €    | 31 december |
| HYOFFWIND INFRASTRUCTURE NV                                                | Villalaan 96<br>B - 1500 Halle           | 0775.857.171        | 33,33%                    | Energietransitie                                                  | €    | 31 december |

| Volgens de vermogensmutatiemethode opgenomen ondernemingen – Geassocieerde deelnemingen |                                                                              |                     |                           |                  |      |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|------------------|------|-------------|
| Naam van de onderneming                                                                 | Zetel                                                                        | Ondernemings-nummer | % aandeel in het kapitaal | Hoofdactiviteit  | Munt | Balansdatum |
| TRANS ADRIATIC PIPELINE AG                                                              | Lindenstraße 2<br>CH – 6340 Baar                                             | -                   | 19,00%                    | Gasvervoer       | €    | 31 december |
| SENFLUGA ENERGY INFRASTRUCTURE HOLDING NV                                               | D. Soutsou street 28<br>GR - 11521 Athene                                    | -                   | 18,00%                    | Holding          | €    | 31 december |
| DESFA                                                                                   | Mesogion Av. 357-359<br>GR - 15231 Chalandri, Athene                         | -                   | 11,88%                    | Gasvervoer       | €    | 31 december |
| Transportadora Brasileira Gasoduto Bolivia-Brasil NV. – TBG                             | Praia do Flamengo, 200<br>25º andar - Rio de Janeiro – RJ<br>CEP: 22.210-901 | -                   | 29,12%                    | Gasvervoer       | BRL  | 31 december |
| Hanseatic Energy Hub GmbH                                                               | Am Sandtorkai 48, 20457 Hamburg                                              | -                   | 11,35%                    | LNG-Terminalling | €    | 31 december |

| Gegevens van de belangrijkste ondernemingen geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode |                                           |                            |             | In duizenden euro's  |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                                                                                               | 31-12-2021*                               | 31-12-2021*                | 31-12-2021* | 31-12-2021*          | 31-12-2021* |
| 100 %                                                                                         | Senfluga Energy Infrastructure Holdings** | Trans Adriatic Pipeline AG | TBG         | Andere ondernemingen | TOTAAL      |
| Vaste activa                                                                                  | 818.595                                   | 4.790.863                  | 716.627     |                      |             |
| Vlottende activa                                                                              | 200.687                                   | 384.717                    | 141.284     |                      |             |
| Eigen vermogen                                                                                | 511.617                                   | 1.287.264                  | 341.670     |                      |             |
| Langlopende verplichtingen                                                                    | 367.948                                   | 3.470.067                  | 188.268     |                      |             |
| Kortlopende verplichtingen                                                                    | 139.717                                   | 418.249                    | 327.973     |                      |             |
| Bedrijfsopbrengsten                                                                           | 214.387                                   | 767.103                    | 186.697     |                      |             |
| Exploitatielasten                                                                             | -121.045                                  | -321.642                   | -136.166    |                      |             |
| Netto financieel resultaat                                                                    | -10.167                                   | -111.142                   | 826         |                      |             |
| Resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode                      | -7                                        | 0                          | 0           |                      |             |
| Winstbelastingen                                                                              | -20.470                                   | -47.281                    | -9.988      |                      |             |
| Winst (verlies) van het boekjaar                                                              | 62.698                                    | 287.038                    | 41.369      |                      |             |
| Deelnemingen opgenomen volgens vermogensmutatiemethode                                        | 46.658                                    | 244.580                    | 99.494      | 5.159                | 395.891     |
| Resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode                      | 7.420                                     | 54.537                     | 12.047      | 274                  | 74.278      |

\* Cijfers vóór intra-groep eliminaties, op jaarbasis aan 100%, onder voorbehoud van goedkeuring door de beleidsorganen en de algemene vergadering van de vennootschappen.  
\*\* De cijfers hebben betrekking op de groep Senfluga die met een deelneming van 66% DESFA controleert.

| Gegevens van de belangrijkste ondernemingen geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode |                                           |                            |                      | In duizenden euro's |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|--|
|                                                                                               | 31-12-2020*                               | 31-12-2020*                | 31-12-2020*          | 31-12-2020*         |  |
| 100 %                                                                                         | Senfluga Energy Infrastructure Holdings** | Trans Adriatic Pipeline AG | Andere ondernemingen | TOTAAL              |  |
| Vaste activa                                                                                  | 821.065                                   | 4.763.297                  |                      |                     |  |
| Vlottende activa                                                                              | 240.174                                   | 320.502                    |                      |                     |  |
| Eigen vermogen                                                                                | 523.909                                   | 1.131.195                  |                      |                     |  |
| Langlopende verplichtingen                                                                    | 427.105                                   | 3.798.752                  |                      |                     |  |
| Kortlopende verplichtingen                                                                    | 110.225                                   | 153.852                    |                      |                     |  |
| Bedrijfsopbrengsten                                                                           | 246.841                                   | 166.341                    |                      |                     |  |
| Exploitatielasten                                                                             | -116.462                                  | -66.700                    |                      |                     |  |
| Netto financieel resultaat                                                                    | -18.944                                   | -12.444                    |                      |                     |  |
| Resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode                      | -8                                        | 0                          |                      |                     |  |
| Winstbelastingen                                                                              | -30.400                                   | -12.032                    |                      |                     |  |
| Winst (verlies) van het boekjaar                                                              | 81.027                                    | 75.165                     |                      |                     |  |
| Deelnemingen opgenomen volgens vermogensmutatiemethode                                        | 45.916                                    | 214.927                    | 3.491                | 264.334             |  |
| Resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode                      | 9.074                                     | 14.281                     | -2.231               | 21.124              |  |

\* Cijfers vóór intra-groep eliminaties, op jaarbasis aan 100%.  
\*\* De cijfers hebben betrekking op de groep Senfluga die met een deelneming van 66% DESFA controleert.

| Voornaamste niet-geconsolideerde ondernemingen |                                                 |                           |                                                     |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|
| Naam van de onderneming                        | Zetel                                           | % aandeel in het kapitaal | Hoofdactiviteit                                     |
| boostHEAT NV                                   | Bld Marcel Sembat 41-47<br>F-69200 Venissieux   | 4,22%                     | Innovatieve aardgastoeepassingen                    |
| Trading Hub Europe Gmbh                        | Kaiserswerther Straße 115<br>D - 40880 Ratingen | 9,09%                     | Ontwikkeling van een samenwerking in de marktzone   |
| PRISMA EUROPEAN CAPACITY PLATFORM GmbH         | Reichsstraße 1-9<br>D - 04109 Leipzig           | 10,95%                    | Platform voor het reserveren van vervoerscapaciteit |
| F.L. ZEEBRUGGE SA                              | Gentsesteenweg 1440<br>B-1082 Brussel           | 19,08%                    | Leasingmaatschappij                                 |
| C4GAS SAS                                      | Rue de La Pépinière 24<br>F-75008 Paris         | 9,70%                     | Aankoopportaal                                      |

De groep Fluxys bezit, via de groep Interconnector, 19,08% van de vennootschap F.L. Zeebrugge NV, een vennootschap die materiële activa in leasing geeft aan de vennootschap Interconnector Zeebrugge Terminal BV. De groep Interconnector heeft ingetekend op obligaties uitgegeven door F.L. Zeebrugge NV met het oog op de gedeeltelijke financiering van de in leasing gegeven activa..

Toelichting 4. Winst- en verliesrekening en operationele segmenten

Operationele segmenten

De groep Fluxys volgt zijn activiteiten op via volgende operationele segmenten:

- Het segment 'Belgium' omvat het geheel van de diensten welke onder de Gaswet vallen in België, namelijk het vervoer, de opslag in Loenhout evenals de LNG-terminalling-activiteiten in Zeebrugge. Andere activiteiten die hiermee verband houden behoren ook tot dat segment, hoewel ze niet onder de Gaswet vallen. Het betreft voornamelijk de operationele ondersteuning van de terminals IZT- en ZPT<sup>1</sup>, de ter beschikkingstelling van installaties of personen alsook werkzaamheden voor derden.
- Het segment 'International' omvat de opbrengsten gegenereerd door de vervoers-installaties in Duitsland, in Zwitserland, tussen Zeebrugge in België en Bacton in het Verenigd Koninkrijk (Interconnector) en tussen Balgzand in Nederland en Bacton in het Verenigd Koninkrijk (BBL). Het bevat de activiteiten van de LNG-terminal van Dunkerque en de resultaten van de deelnemingen in TAP, TBG en Desfa. Het segment werd van "Europe" hernoemd in "International" gezien de investeringen buiten Europa (TBG).
- De kolom 'Niet toegewezen' betreft de activiteiten inzake het beheer en het financieel beleid van de groep Fluxys.

De gesegmenteerde informatie is opgesteld op basis van deze segmenten.

Boekhoudkundige regels betreffende de transacties tussen operationele segmenten

De transacties tussen de operationele segmenten worden gewaardeerd, hetzij op basis van het geldend gereguleerd tarief, hetzij op basis van marktconforme contractuele prijzen, dus op basis van dezelfde prijzen als externe klanten.

Informatie omtrent de belangrijkste klanten

- De belangrijkste klanten van de groep zijn de gebruikers van vervoers- en opslagdiensten voor natuurlijk gas en terminallingdiensten voor LNG. Daarvan zijn er drie die elk een omzet realiseren van meer dan 10% van de totale omzet (respectievelijk 214 M€, 183 M€ en 114 M€), verdeeld over de segmenten Fluxys Belgium en Fluxys International.

<sup>2</sup> Interconnector Zeebrugge Terminal (IZT): Fluxys Belgium verhuurt een deel van haar installaties aan IZT (financiële lease) en staat ook in voor bepaalde diensten voor operationele ondersteuning en voor onderhoud. De samenwerking met IZT is gebaseerd op contracten (Fluxys Belgium heeft geen participatie).

Zeepipe Terminal (ZPT): Fluxys Belgium neemt deel in de kosten en opbrengsten van de ontvangstterminal ZPT (joint venture) op een contractuele basis (geen participatie).

| Gesegmenteerde winst- en verliesrekening op 31-12-2021                                                                  |                   |                         |                    |                                   | In duizenden euro's |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------|
|                                                                                                                         | Fluxys<br>Belgium | Fluxys<br>International | Niet<br>toegewezen | Eliminatie<br>tussen<br>segmenten | Totaal              |
| <b>Bedrijfsopbrengsten</b>                                                                                              | <b>573.191</b>    | <b>573.494</b>          | <b>6.434</b>       | <b>-16.822</b>                    | <b>1.136.297</b>    |
| Verkopen en prestaties aan externe klanten                                                                              | 466.470           | 542.119                 | 992                | 0                                 | 1.009.581           |
| Transacties met andere segmenten                                                                                        | 11.251            | 129                     | 5.442              | -16.822                           | 0                   |
| Beweging van de regulatoire activa en passiva                                                                           | 95.470            | 31.246                  | 0                  | 0                                 | 126.716             |
| <b>Verkopen van gas met betrekking tot balancing en operationele behoeften</b>                                          | <b>32.378</b>     | <b>21.730</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                          | <b>54.108</b>       |
| Verkopen van gas met betrekking tot balancing en operationele behoeften                                                 | 91.753            | 21.729                  | 0                  | 0                                 | 113.482             |
| Verkopen van gas met betrekking tot balancing en operationele behoeften - Beweging van de regulatoire activa en passiva | -59.374           | 0                       | 0                  | 0                                 | -59.374             |
| Overige bedrijfsopbrengsten                                                                                             | 13.107            | 8.126                   | 4.607              | -9.390                            | 16.450              |
| Grondstoffen en gebruikte hulpstoffen                                                                                   | -3.422            | -1.931                  | 0                  | 0                                 | -5.353              |
| Aankopen van gas met betrekking tot balancing en operationele behoeften                                                 | -32.378           | -24.812                 | 0                  | 0                                 | -57.190             |
| Diensten en diverse goederen                                                                                            | -146.347          | -95.009                 | -16.142            | 22.522                            | -234.976            |
| Personeelskosten                                                                                                        | -112.549          | -33.194                 | -10.623            | 779                               | -155.587            |
| Overige bedrijfskosten                                                                                                  | -5.074            | -13.361                 | -59                | 0                                 | -18.494             |
| Afschrijvingen                                                                                                          | -182.759          | -226.216                | -417               | 0                                 | -409.392            |
| Voorzieningen voor risico's en kosten                                                                                   | -7.070            | -740                    | -39                | 2.911                             | -4.938              |
| Waardeverminderingen                                                                                                    | -21               | -621                    | -3                 | 0                                 | -645                |
| <b>Winst (verlies) uit voortgezette bedrijfsactiviteiten</b>                                                            | <b>129.056</b>    | <b>207.466</b>          | <b>-16.242</b>     | <b>0</b>                          | <b>320.280</b>      |
| Resultaat van de ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode                                             | 12.047            | 62.231                  | 0                  | 0                                 | 74.278              |
| <b>Winst (verlies) voor financiële resultaten en winstbelastingen</b>                                                   | <b>141.103</b>    | <b>269.697</b>          | <b>-16.242</b>     | <b>0</b>                          | <b>394.558</b>      |
| Reële waardeschommelingen van financiële instrumenten                                                                   |                   |                         |                    |                                   | -1.294              |
| Financiële opbrengsten                                                                                                  |                   |                         |                    |                                   | 14.607              |
| Financiële kosten                                                                                                       |                   |                         |                    |                                   | -76.522             |
| <b>Winst (verlies) voor belastingen</b>                                                                                 |                   |                         |                    |                                   | <b>331.349</b>      |
| Winstbelastingen                                                                                                        |                   |                         |                    |                                   | -84.255             |
| <b>Winst (verlies) van het boekjaar</b>                                                                                 |                   |                         |                    |                                   | <b>247.094</b>      |

| Gesegmenteerde winst- en verliesrekening op 31-12-2020                                                                  |                   |                         |                    |                                | In duizenden euro's |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------|
|                                                                                                                         | Fluxys<br>Belgium | Fluxys<br>International | Niet<br>toegewezen | Eliminatie tussen<br>segmenten | Totaal              |
| <b>Bedrijfsopbrengsten</b>                                                                                              | <b>560.590</b>    | <b>560.068</b>          | <b>7.552</b>       | <b>-17.546</b>                 | <b>1.110.664</b>    |
| Verkopen en prestaties aan externe klanten                                                                              | 476.566           | 558.133                 | 645                | 0                              | 1.035.344           |
| Transacties met andere segmenten                                                                                        | 10.638            | 1                       | 6.907              | -17.546                        | 0                   |
| Beweging van de regulatoire activa en passiva                                                                           | 73.386            | 1.934                   | 0                  | 0                              | 75.320              |
| <b>Verkopen van gas met betrekking tot balancing en operationele behoeften</b>                                          | <b>26.887</b>     | <b>13.086</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                       | <b>39.973</b>       |
| Verkopen van gas met betrekking tot balancing en operationele behoeften                                                 | 33.270            | 13.086                  | 0                  | 0                              | 46.356              |
| Verkopen van gas met betrekking tot balancing en operationele behoeften - Beweging van de regulatoire activa en passiva | -6.383            | 0                       | 0                  | 0                              | -6.383              |
| Overige bedrijfsopbrengsten                                                                                             | 12.191            | 3.413                   | 1.008              | -7.503                         | 9.109               |
| Grondstoffen en gebruikte hulpstoffen                                                                                   | -2.970            | -1.103                  | 0                  | 0                              | -4.073              |
| Aankopen van gas met betrekking tot balancing en operationele behoeften                                                 | -26.886           | -12.787                 | 0                  | 30                             | -39.643             |
| Diensten en diverse goederen                                                                                            | -140.410          | -93.881                 | -12.422            | 25.019                         | -221.694            |
| Personeelskosten                                                                                                        | -110.544          | -29.248                 | -10.728            | 0                              | -150.520            |
| Overige bedrijfskosten                                                                                                  | -5.235            | -20.173                 | -4                 | 0                              | -25.412             |
| Afschrijvingen                                                                                                          | -183.300          | -218.896                | -463               | 0                              | -402.659            |
| Voorzieningen voor risico's en kosten                                                                                   | -6.155            | -10.194                 | -33                | 0                              | -16.382             |
| Waardeverminderingen                                                                                                    | 548               | -131                    | -21                | 0                              | 396                 |
| <b>Winst (verlies) uit voortgezette bedrijfsactiviteiten</b>                                                            | <b>124.716</b>    | <b>190.154</b>          | <b>-15.111</b>     | <b>0</b>                       | <b>299.759</b>      |
| Resultaat van de ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode                                             | 0                 | 21.124                  | 0                  | 0                              | 21.124              |
| <b>Winst (verlies) voor financiële resultaten en winstbelastingen</b>                                                   | <b>124.716</b>    | <b>211.278</b>          | <b>-15.111</b>     | <b>0</b>                       | <b>320.883</b>      |
| Reële waardeschommelingen van financiële instrumenten                                                                   |                   |                         |                    |                                | 2.315               |
| Financiële opbrengsten                                                                                                  |                   |                         |                    |                                | 12.828              |
| Financiële kosten                                                                                                       |                   |                         |                    |                                | -79.622             |
| <b>Winst (verlies) voor belastingen</b>                                                                                 |                   |                         |                    |                                | <b>256.404</b>      |
| Winstbelastingen                                                                                                        |                   |                         |                    |                                | -56.395             |
| <b>Winst (verlies) van het boekjaar</b>                                                                                 |                   |                         |                    |                                | <b>200.009</b>      |

Toelichting 4.1. Bedrijfsopbrengsten

Uitsplitsing van de bedrijfsopbrengsten volgens hun aard:

| Bedrijfsopbrengsten               |             | In duizenden euro's |            |          |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|------------|----------|
|                                   | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 | Verschil |
| Fluxys Belgium                    | 4.1.1       | 561.940             | 549.952    | 11.988   |
| Fluxys International en corporate | 4.1.2       | 574.357             | 560.712    | 13.645   |
| Totaal                            |             | 1.136.297           | 1.110.664  | 25.633   |

De bedrijfsopbrengsten bedragen 1.136.297 k€ in 2021 tegenover 1.110.664 k€ in 2020 en zijn als volgt per land verdeeld:

| Bedrijfsopbrengsten per land volgens IFRS op 31-12-2021 |         |           |          |           |             | In duizenden euro's |           |
|---------------------------------------------------------|---------|-----------|----------|-----------|-------------|---------------------|-----------|
|                                                         | België  | Duitsland | Engeland | Nederland | Zwitserland | Frankrijk           | TOTAAL    |
| Gereguleerd                                             | 561.940 | 121.130   | 0        | 0         | 0           | 0                   | 683.070   |
| Niet gereguleerd                                        | 0       | 0         | 13.874   | 0         | 147.619     | 0                   | 161.493   |
| Vrijgesteld & interconnecties                           | 0       | 0         | 71.518   | 21.930    | 0           | 197.280             | 290.728   |
| Overige                                                 | 992     | 0         | 0        | 14        | 0           | 0                   | 1.006     |
| Totaal                                                  | 562.932 | 121.130   | 85.392   | 21.944    | 147.619     | 197.280             | 1.136.297 |

| Bedrijfsopbrengsten per land volgens IFRS op 31-12-2020 |         |           |          |           |             | In duizenden euro's |           |
|---------------------------------------------------------|---------|-----------|----------|-----------|-------------|---------------------|-----------|
|                                                         | België  | Duitsland | Engeland | Nederland | Zwitserland | Frankrijk           | TOTAAL    |
| Gereguleerd                                             | 549.952 | 108.798   | 0        | 0         | 0           | 0                   | 658.750   |
| Niet gereguleerd                                        | 0       | 0         | 13.631   | 0         | 168.613     | 0                   | 182.244   |
| Vrijgesteld & interconnecties                           | 0       | 0         | 48.645   | 18.191    | 0           | 201.857             | 268.693   |
| Overige                                                 | 645     | 0         | 0        | 332       | 0           | 0                   | 977       |
| Totaal                                                  | 550.597 | 108.798   | 62.276   | 18.523    | 168.613     | 201.857             | 1.110.664 |

4.1.1. Het segment 'Fluxys Belgium' omvat de vervoers-, opslag- en terminallingdiensten in België die onderworpen zijn aan de Gaswet.

De opbrengsten van deze diensten moeten een toegelaten rendement op het geïnvesteerde kapitaal verzekeren, de gerelateerde bedrijfskosten en toegestane afschrijvingen dekken en tegelijkertijd de productiviteitsinspanningen omvatten die geleverd moeten worden door de netbeheerder.

Verder bevatten de bedrijfsopbrengsten werken en diensten voor derden en het ter beschikking stellen van installaties.

Het grootste deel van de toename van de gereguleerde omzet heeft betrekking op transportactiviteiten (15.327 k€). De daling van de gefactureerde omzet van de vervoersactiviteiten houdt hoofdzakelijk verband met het aflopen van enkele langetermijncontracten en wordt gecompenseerd door een lagere dotatie aan de regulatoire verplichtingen, om de componenten die vallen onder het regelgevend kader te dekken.

De inkomsten uit opslagactiviteiten zijn stabiel ten opzichte van 2020 en in overeenstemming met het tariefvoorstel van juli 2021. De gefactureerde inkomsten dalen in 2021 als gevolg van de tariefverlaging sinds juli 2021, maar dit wordt gecompenseerd door een lagere dotatie aan de regulatoire verplichtingen.

Wat de terminalling-opbrengsten betreft, kende 2021 minder verkopen van 'spot slots' dan 2020. Dit werd echter gecompenseerd door andere diensten en in het bijzonder door een toename van het aantal laadbeurten van LNG-tankers en van het aantal (stand-alone) berthing rights. De daling in 2021 ten opzichte van 2020 is uiteindelijk toe te schrijven aan een geringer gebruik van de regulatoire verplichtingen, overeenkomstig het nieuwe tariefvoorstel van december 2021.

4.1.2. Het segment 'Fluxys International' bestaat voornamelijk uit de opbrengsten gegenereerd door de vervoersinstallaties in Zwitserland, in Duitsland, tussen Bacton in het Verenigd Koninkrijk en Zeebrugge in België (Interconnector) en tussen Balgzand in Nederland en Bacton in het Verenigd Koninkrijk (BBL), door de terminallinginstallaties van Dunkerque in Frankrijk en door de diensten voor logistiek beheer van gasstromen voor rekening van derden.

Ook het segment 'Fluxys International' kende een stijging, met name de opbrengsten in Interconnector (+23.116 k€) en in Duitsland (+12.332 k€) namen toe, respectievelijk door de toegenomen vraag en anderzijds door het de ingebruikname van de Eugal leiding. Deze stijging werd deels gecompenseerd door een daling in Zwitserland (-20.994 k€) door het aflopen van een deel van de langetermijncontracten.

Verkopen van gas met betrekking tot balancing en operationele behoeften  
De balanceringsactiviteiten in België en Luxemburg worden sinds 1 juni 2020 beheerd door Balansys. Balansys is een joint venture en wordt geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode.

Er zij echter op gewezen dat zowel de verkoop als de aankoop van gas voor balanceringsactiviteiten in 2021 hoger liggen dan in 2020, deels omdat deze activiteiten door hun aard sterk fluctueren en ook omdat de gasprijs in 2021 gevoelig is gestegen.

Toelichting 4.2. Overige bedrijfsopbrengsten

| Overige bedrijfsopbrengsten | In duizenden euro's |            |         |
|-----------------------------|---------------------|------------|---------|
|                             | 31-12-2021          | 31-12-2020 | Vershil |
| Overige bedrijfsopbrengsten | 16.450              | 9.109      | 7.341   |

De overige bedrijfsopbrengsten bevatten in hoofdzaak diverse terugvorderingen bij verzekeringsmaatschappijen en bij overige debiteuren, alsmede opbrengsten uit CO2-certificaten, de terbeschikkingstelling van diensten en personen en doorfacturatie van kosten. De inkomsten uit CO2-certificaten werden voornamelijk gegenereerd bij Interconnector. Interconnector beschikte over CO2-certificaten die werden verkregen van de autoriteiten van de Europese Unie en waarvan de boekwaarde op een uitgestelde inkomstenrekening was geboekt. Na het vertrek van het Verenigd Koninkrijk uit de EU kunnen deze certificaten niet langer in Engeland worden gebruikt. Daarom zijn de overeenkomstige inkomsten in de resultatenrekening opgenomen tegen boekwaarde.

Toelichting 4.3. Bedrijfskosten

| Bedrijfskosten met uitsluiting van nettotoevoegingen aan afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen |             | In duizenden euro's |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|------------|
|                                                                                                                | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 |
| Grondstoffen en gebruikte hulpstoffen                                                                          | 4.3.1       | -5.353              | -4.073     |
| Diensten en diverse goederen                                                                                   | 4.3.2       | -234.976            | -221.694   |
| Personeelskosten                                                                                               | 4.3.3       | -155.587            | -150.520   |
| Overige bedrijfskosten                                                                                         | 4.3.4       | -18.494             | -25.412    |
| Totaal der bedrijfskosten                                                                                      |             | -414.410            | -401.699   |

4.3.1. Grondstoffen en gebruikte hulpstoffen

Deze rubriek bevat tevens de kosten voor het vervoersmateriaal dat uit de voorraad wordt genomen voor onderhouds- en herstellingsprojecten en de kosten van werkzaamheden voor derden.

4.3.2. Diensten en diverse goederen

De diensten en diverse goederen bestaan uit:

| In duizenden euro's                       | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Aankoop van exploitatiematerieel          | -16.832    | -15.752    |
| Huur en huurkosten (1)                    | -15.553    | -14.264    |
| Onderhoudskosten                          | -48.337    | -50.650    |
| Levering aan de groep                     | -8.943     | -10.733    |
| Betalingen aan derden                     | -69.445    | -63.003    |
| Vergoedingen en bijdragen                 | -49.226    | -41.290    |
| Niet personeelsgerelateerde verzekeringen | -16.757    | -15.148    |
| Andere goederen en diverse diensten       | -9.883     | -10.854    |
| Totaal                                    | -234.976   | -221.694   |

(1) Deze bedragen betreffen diensten die buiten de definitie van een leasingcontract van IFRS 16 vallen.

De diensten en diverse goederen zijn toegenomen in 2021 (+13.282k€). Deze evolutie is hoofdzakelijk te wijten aan hogere vergoedingen in de context van de conversie van het laag- naar hoogcalorisch netwerk. Een tweede element wordt verklaard door de gestegen IT-consultancy kosten in het kader van diverse IT-projecten waarvan projecten voor derden waarbij de kosten worden gedekt door opbrengsten. Het onderhoud en de ontwikkeling van IT-oplossingen, vooral in het licht van de digitalisering, om hun werking te garanderen en technologisch zo up-to-date mogelijk te blijven, hebben ook tot extra kosten geleid. Daarnaast stegen ook de kosten voor de verzekeringen van de internationale projecten. Ten slotte stellen we ook een toename vast van de betalingen aan derden voor marktonderzoek en -analyse ter ondersteuning van de activiteiten, alsook voor studies in verband met de aansluiting van nieuwe gascentrales op het net.

4.3.3. Personeelslasten

De personeelslasten zijn met 5.067 k€ gestegen. Deze evolutie wordt verklaard door de toename van het aantal personeelsleden en de indexeringen.

Het gemiddelde personeelsbestand van de groep bedroeg 1.292 personen in 2021 tegenover 1.265 personen in 2020. Uitgedrukt in voltijdse equivalenten, belopen deze cijfers respectievelijk 1.257,1 personen in 2021 en 1.228,6 personen in 2020.

| Tewerkstelling                          |                    |               |                    |               |
|-----------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                         | Boekjaar           |               | Vorig boekjaar     |               |
|                                         | Totaal in eenheden | Totaal in VTE | Totaal in eenheden | Totaal in VTE |
| Gemiddeld aantal werknemers             | 1.292              | 1.257,1       | 1.265              | 1.228,6       |
| Belgium (mutli-werkgevers gecorrigeerd) | 969                | 942,8         | 959                | 929,8         |
| Fluxys                                  | 63                 | 54,4          | 69                 | 62,2          |
| Kaderleden                              | 52                 | 43,5          | 56                 | 49,9          |
| Statutair personeel                     | 11                 | 10,9          | 13                 | 12,3          |
| Fluxys Belgium                          | 864                | 835,3         | 852                | 820,8         |
| Kaderleden                              | 295                | 286,7         | 281                | 273,0         |
| Statutair personeel                     | 569                | 548,6         | 571                | 547,8         |
| Fluxys LNG                              | 46                 | 45,5          | 46                 | 44,9          |
| Kaderleden                              | 3                  | 3,1           | 4                  | 3,8           |
| Statutair personeel                     | 43                 | 42,4          | 42                 | 41,1          |
| Flux Re                                 | 1                  | 0,5           | 1                  | 0,5           |
| Fluxys Europe                           | 13                 | 7,6           | 3                  | 2,0           |
| FluxSwiss                               | 6                  | 6,1           | 7                  | 7,0           |
| Fluxys TENP                             | 15                 | 14,9          | 13                 | 13,1          |
| Fluxys Deutschland                      | 6                  | 5,4           | 6                  | 5,2           |
| GMSL                                    | 103                | 102,0         | 100                | 99,4          |
| Fluxys BBL                              | 1                  | 0,1           | 1                  | 0,1           |
| Transitgas                              | 53                 | 48,9          | 53                 | 49,1          |
| Tenp KG                                 | 2                  | 1,6           | 2                  | 1,6           |
| Interconnector                          | 55                 | 55,0          | 50                 | 50,0          |
| Gaz-Opale                               | 61                 | 61,0          | 59                 | 58,5          |
| Dunkerque LNG                           | 19                 | 18,6          | 14                 | 14,3          |
| Fluxys Brasil                           | 1                  | 0,2           |                    |               |

| Tewerkstelling                          |                    |               |                    |               |
|-----------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                         | Boekjaar           |               | Vorig boekjaar     |               |
|                                         | Totaal in eenheden | Totaal in VTE | Totaal in eenheden | Totaal in VTE |
| Aantal werknemers per einde boekjaar    | 1.293              | 1.260,6       | 1.285              | 1.250,5       |
| Belgium (mutli-werkgevers gecorrigeerd) | 972                | 943,7         | 968                | 941,6         |
| Fluxys                                  | 60                 | 51,0          | 62                 | 54,2          |
| Kaderleden                              | 51                 | 42,4          | 50                 | 42,6          |
| Statutair personeel                     | 9                  | 8,6           | 12                 | 11,6          |
| Fluxys Belgium                          | 869                | 839,2         | 861                | 832,4         |
| Kaderleden                              | 300                | 291,3         | 292                | 284,5         |
| Statutair personeel                     | 569                | 547,9         | 569                | 547,9         |
| Fluxys LNG                              | 48                 | 46,5          | 48                 | 47,0          |
| Kaderleden                              | 3                  | 2,9           | 4                  | 3,8           |
| Statutair personeel                     | 45                 | 43,6          | 44                 | 43,2          |
| Flux Re                                 | 1                  | 0,5           | 1                  | 0,5           |
| Fluxys Europe                           | 12                 | 7,0           | 13                 | 8,0           |
| FluxSwiss                               | 6                  | 6,0           | 7                  | 7,0           |
| Fluxys TENP                             | 15                 | 15,0          | 14                 | 14,0          |
| Fluxys Deutschland                      | 6                  | 6,0           | 6                  | 5,1           |
| GMSL                                    | 102                | 103,5         | 104                | 103,4         |
| Fluxys BBL                              | 1                  | 0,1           | 1                  | 0,1           |
| Transitgas                              | 51                 | 47,6          | 52                 | 48,4          |
| Tenp KG                                 | 2                  | 1,6           | 2                  | 1,6           |
| Interconnector                          | 54                 | 54,0          | 54                 | 54,0          |
| Gaz-Opale                               | 62                 | 61,6          | 60                 | 59,0          |
| Dunkerque LNG                           | 19                 | 19,0          | 16                 | 15,8          |
| Fluxys Brasil                           | 2                  | 2,0           |                    |               |

4.3.4. Overige bedrijfskosten

De overige exploitatielasten bevatten de onroerende voorheffing, de lokale belastingen evenals de minderwaarden op de overdracht of buitengebruikstelling van materiële vaste activa.

4.3.5. Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen

| Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen            |             | In duizenden euro's |            |
|------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|------------|
|                                                                  | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 |
| Afschrijvingen                                                   | 4.3.5.1     | -409.392            | -402.659   |
| Immateriële vaste activa                                         |             | -94.881             | -94.764    |
| Materiële vaste activa                                           |             | -299.799            | -293.376   |
| Activa met gebruiksrecht                                         |             | -14.712             | -14.519    |
| Waardeverminderingen                                             |             | -645                | 396        |
| Waardevermindering van aandelen                                  |             | -476                | 0          |
| Op voorraden                                                     |             | -113                | 460        |
| Op handelsvorderingen                                            |             | -56                 | -64        |
| Voorzieningen voor risico's en kosten                            | 4.3.5.2     | -4.938              | -16.382    |
| Totaal der afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen |             | -414.975            | -418.645   |

4.3.5.1. Afschrijvingen

De immateriële vaste activa die voortvloeien uit de bedrijfscombinaties in Fluxys worden afgeschreven overeenkomstig de boekhoudmethoden, hoofdzakelijk op 40 jaar voor het vast actief 'enige beheerder van het vervoersnet en de opslaginstallaties voor aardgas in België', op 20 jaar voor het vast actief 'enige beheerder van LNG-installaties' en tussen 20 en 45 jaar voor de verworven klantenportefeuilles.

De afschrijvingen op immateriële vaste activa zijn stabiel. De stijging van de afschrijvingen op materiële vaste activa wordt verklaard door de indienstneming van installaties in Duitsland en door hogere afschrijvingen in Interconnector.

De verdiscontering van de geraamde toekomstige dividenden, op basis van het 'Dividend Discount Model', onderbouwt de boekwaarde van de materiële vaste activa die eind 2021 voor Interconnector 334,4 M€ en voor Dunkerque LNG 1.364,8 M€ bedragen.

De bedrijfswaarde van deze installaties is zeer gevoelig voor de gekozen hypothesen aangezien de meeste capaciteit op basis van korte termijncontracten worden verkocht. De hypothesen werden door de groep bepaald op basis van zijn beste raming van de toekomstige marktvraag, de vereiste instandhoudingsinvesteringen en de geraamde evolutie van de bedrijfskosten. De groep herzielt deze hypothesen jaarlijks.

4.3.5.2. Voorzieningen voor risico's en kosten

De dotaties aan voorzieningen voor risico's en kosten bedragen 4.938 k€ in 2021 en betreffen in hoofdzaak pensioenen (zie toelichting 5.17) en geschillen (zie toelichting 5.16). De daling komt hoofdzakelijk van een voorziening voor geschillen in Dunkerque LNG in 2020. Daarnaast is er een gebruik in Flux Re in 2021 tegenover een opbouw het vorige jaar.

Toelichting 4.4. Financiële opbrengsten

| Financiële opbrengsten                                         |             | In duizenden euro's |            |
|----------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|------------|
|                                                                | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 |
| Dividenden van niet-geconsolideerde ondernemingen              |             | 0                   | 0          |
| Financiële opbrengsten uit leasingovereenkomsten               | 4.4.1       | 1.112               | 182        |
| Rente op beleggingsinstrumenten, geldmiddelen, kasequivalenten | 4.4.2       | 5.748               | 5.856      |
| Overige interesten                                             |             | 646                 | 406        |
| Verdiscontering van de voorzieningen                           |             | 0                   | 0          |
| Overige financiële opbrengsten                                 | 4.4.3       | 7.101               | 6.384      |
| Totaal                                                         |             | 14.607              | 12.828     |

4.4.1. De financiële opbrengsten uit leasingovereenkomsten zijn hoofdzakelijk afkomstig van Flexfueler 002.

4.4.2 De interesten op beleggingsinstrumenten, geldmiddelen en kasequivalenten zijn hoofdzakelijk afkomstig van beleggingen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs in overeenstemming met IFRS 9.

4.4.3. De overige financiële opbrengsten betreffen voornamelijk de gerealiseerde wisselkoersverschillen in het kader van verrichtingen in GBP en CHF, een bedrag dat gedeeltelijk wordt gecompenseerd door de waardeschommeling van de financiële instrumenten (zie Toelichting 4.5.4). De meerwaarde op de verkoop in 2020 van LNG Link Investment is eveneens in deze rubriek opgenomen.

Toelichting 4.5. Financiële lasten en reële waardeschommelingen van financiële instrumenten

| Financiële lasten                    |             | In duizenden euro's |            |
|--------------------------------------|-------------|---------------------|------------|
|                                      | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 |
| Rentelasten op schulden              | 4.5.1       | -58.736             | -62.100    |
| Verdiscontering van de voorzieningen | 4.5.2       | -2.341              | -2.805     |
| Rentelasten op leaseschulden         |             | -7.253              | -7.880     |
| Overige financiële kosten            | 4.5.3       | -8.192              | -6.837     |
| Totaal                               |             | -76.522             | -79.622    |

- 4.5.1 De rentelasten op schulden bestaan hoofdzakelijk uit rente op de leningen afgesloten bij de Europese Investeringsbank (EIB), op de obligatieleningen, op de bankleningen, op de leningen in valuta van de dochterondernemingen, op de regulatoire verplichtingen evenals op de financieringen op korte en middellange termijn, aangegaan om de financiële behoeften van de groep te dekken. Deze kosten zijn gedaald in 2021 dankzij de terugbetaling van leningen in België, Duitsland en Zwitserland.
- 4.5.2 De effecten van verdiscontering van de voorzieningen voor personeelsbeloningen en van de voorzieningen voor ontmanteling van bepaalde installaties resulteren in de boeking van een financiële last (zie toelichtingen 5.16 en 5.17).
- 4.5.3 De overige financiële kosten omvatten de gerealiseerde wisselkoersverschillen, de minderwaarden in 2020 op de verkoop van de deelneming in Mahon Shipping en van 2% van de aandelen in Senfluga en andere diverse bankkosten. In 2021 bevat deze rubriek de minderwaarde op de geplande vereffening van Rostock LNG
- 4.5.4. Reële waardeschommelingen van financiële instrumenten

| Reële waardeschommelingen van financiële instrumenten                           | In duizenden euro's |            |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|
|                                                                                 | 31-12-2021          | 31-12-2020 |
| Opbrengsten / (kosten) en reële waardeschommelingen van financiële instrumenten | -1.294              | 2.315      |
| Totaal                                                                          | -1.294              | 2.315      |

Deze rubriek omvat de resultaten die voortvloeien uit het gebruik van financiële instrumenten. De evolutie van de financiële instrumenten wordt gedetailleerd in Toelichting 6.

Toelichting 4.6. Resultaat van ondernemingen opgenomen volgens vermogensmutatiemethode

Het resultaat van de ondernemingen opgenomen in de consolidatie volgens de vermogensmutatiemethode, bedraagt 74.278 k€ in 2021 tegenover 21.124 k€ in 2020. De stijging is hoofdzakelijk toe te schrijven aan de bijdrage van TAP en in mindere mate van TBG. De bedrijfsactiviteiten van TAP zijn gestart eind 2020 en droegen een volledig jaar bij in 2021, wat leidde tot een netto bijdrage voor het jaar van 54,5 M€ tegenover 14,3 M€ in 2020. De deelneming in TBG draagt bij in de resultaten sinds de aanschaffing, dus vanaf april 2021.

Voor de ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode die verkocht zijn in de loop van het jaar 2020 (met name E-Loops, LNG Link Investment en Mahon Shipping), zijn de bijdragen opgenomen in de resultaten tot op het ogenblik van de verkoop.

Toelichting 4.7. Winstbelastingen

De winstbelastingen kunnen als volgt worden uitgesplitst:

| Winstbelastingen          | Toelichting | In duizenden euro's |            |          |
|---------------------------|-------------|---------------------|------------|----------|
|                           |             | 31-12-2021          | 31-12-2020 | Verschil |
| Verschuldigde belastingen | 4.7.1       | -67.773             | -69.737    | 1.964    |
| Uitgestelde belastingen   | 4.7.2       | -16.482             | 13.342     | -29.824  |
| Totaal                    | 4.7.3       | -84.255             | -56.395    | -27.860  |

De winstbelastingen bedragen 84.255 k€ in 2021 tegenover 56.395 k€ in 2020.

Deze winstbelastingen zijn met 27.860 k€ gestegen in vergelijking met voorgaand boekjaar. Deze evolutie wordt hoofdzakelijk verklaard door volgende elementen:

- De lagere betaalde belastingen op het resultaat;
- De impact van de fiscale innovatie-af trek met betrekking tot de jaren 2019 en 2020 in België (opgenomen in de belastingen van 2020);
- De impact van een eenmalig effect in 2021 tengevolge de aangekondigde stijging van het belastingtarief in Engeland (van 19% naar 25% in 2024) die leidt tot een aanpassing van de uitgestelde belastingen ten belope van 20.928 k€.

De rubriek is als volgt samengesteld:

| 4.7.1. Verschuldigde belastingen                                               | In duizenden euro's |            |          |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------|
|                                                                                | 31-12-2021          | 31-12-2020 | Verschil |
| Belastingen op het resultaat van het boekjaar                                  | -68.012             | -72.490    | 4.478    |
| Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen                         | -54.350             | -73.440    | -19.090  |
| Overschotten aan betaalde belastingen of voorheffingen (op het actief geboekt) | 42                  | 9.261      | -9.219   |
| Geraamde belastingsupplementen (op het passief geboekt)                        | -13.704             | -8.311     | 5.393    |
| Aanpassingen aan verschuldigde belastingen van voorgaande boekjaren            | 239                 | 2.753      | -2.514   |
| Totaal                                                                         | -67.773             | -69.737    | 1.964    |

| 4.7.2. Uitgestelde belastingen                                                                | In duizenden euro's |            |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|----------|
|                                                                                               | 31-12-2021          | 31-12-2020 | Verschil |
| In verband met het ontstaan of de omkering van toerekeningsverschillen in de tijd             | 4.895               | 13.342     | -8.447   |
| Verschillen als gevolg van de waardering van vaste activa                                     | 28.184              | 24.096     | 4.088    |
| Verschillen uit voorzieningen                                                                 | -10.300             | -10.368    | 68       |
| Overige verschillen                                                                           | -12.989             | -386       | -12.603  |
| In verband met wijzigingen in belastingtarieven of de onderworpenheid aan nieuwe belastingen  | -21.377             | 0          | -21.377  |
| In verband met wijzigingen van boekhoudkundige principes en fundamentele fouten               | 0                   | 0          | 0        |
| In verband met wijzigingen van het fiscale statuut van een onderneming of haar aandeelhouders | 0                   | 0          | 0        |
| Totaal                                                                                        | -16.482             | 13.342     | -29.824  |

De uitgestelde belastingen worden hoofdzakelijk beïnvloed door het verschil tussen de boekwaarde en de fiscale waarde van de materiële en immateriële vaste activa.

De stijging van de uitgestelde belastingen is in hoofdzaak het gevolg van de aangekondigde stijging van het belastingtarief in Engeland zoals hierboven vermeld.

| 4.7.3. Aansluiting van het toepasbare belastingtarief met het gemiddelde werkelijke belastingtarief |                | In duizenden euro's |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
|                                                                                                     | 31-12-2021     | 31-12-2020 herwerkt | Vershil        |
| <b>Winstbelastingen op basis van het toepasbare belastingtarief - Boekjaar</b>                      | <b>-64.268</b> | <b>-58.820</b>      | <b>-5.448</b>  |
| <i>Winst (verlies) voor belastingen</i>                                                             | 331.349        | 256.404             | 74.945         |
| <i>Resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode (-)</i>                 | -74.278        | -21.124             | -53.154        |
| <b>Resultaat vóór belastingen</b>                                                                   | <b>257.071</b> | <b>235.280</b>      | <b>21.791</b>  |
| Toepasbaar belastingtarief                                                                          | 25,00%         | 25,00%              |                |
| <b>Elementen die het verschil met het gemiddelde werkelijke belastingtarief verklaren</b>           | <b>-17.990</b> | <b>-328</b>         | <b>-17.662</b> |
| Verschillende tarieven van andere rechtsgebieden                                                    | 1.639          | -33                 | 1.672          |
| Belastingtarief veranderingen                                                                       | -20.909        | 0                   | -20.909        |
| Niet-belastbare inkomsten                                                                           | 822            | 1.950               | -1.128         |
| Verworpen uitgaven                                                                                  | -1.538         | -1.539              | 1              |
| Overige                                                                                             | 1.996          | -706                | 2.702          |
| <b>Winstbelastingen op basis van het gemiddelde werkelijke belastingtarief - Boekjaar</b>           | <b>-82.258</b> | <b>-59.148</b>      | <b>-23.110</b> |
| <i>Winst (verlies) voor belastingen</i>                                                             | 257.071        | 235.280             | 21.791         |
| Gemiddeld werkelijk belastingtarief                                                                 | 32,00%         | 25,14%              | 6,86%          |
| <b>Aanpassingen met betrekking tot verschuldigde belastingen van voorgaande boekjaren</b>           | <b>-1.997</b>  | <b>2.753</b>        | <b>-4.750</b>  |
| <b>Totaal der belastingen</b>                                                                       | <b>-84.255</b> | <b>-56.395</b>      | <b>-27.860</b> |

#### Toelichting 4.8. Winst (verlies) van het boekjaar

| Winst (verlies) van het boekjaar               |                | In duizenden euro's |               |
|------------------------------------------------|----------------|---------------------|---------------|
|                                                | 31-12-2021     | 31-12-2020          | verschil      |
| Gedeelte minderheidsbelangen                   | 52.749         | 53.876              | -1.127        |
| Gedeelte van de groep                          | 194.345        | 146.133             | 48.212        |
| <b>Totale winst (verlies) van het boekjaar</b> | <b>247.094</b> | <b>200.009</b>      | <b>47.085</b> |

Het geconsolideerde nettoresultaat van de groep Fluxys bedraagt 247.094 k€ in 2021 tegenover 200.009 k€ in 2020, hetzij een stijging met 47.085 k€.

Toelichting 5. Gesegmenteerde balans

| Gesegmenteerde balans op 31-12-2021                        |                   |                         |                    | In duizenden euro's |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                            | Fluxys<br>Belgium | Fluxys<br>International | Niet<br>toegewezen | Totaal              |
| Materiële vaste activa                                     | 1.902.037         | 3.311.058               | 0                  | 5.213.095           |
| Immateriële vaste activa                                   | 170.145           | 1.098.489               | 0                  | 1.268.634           |
| Goodwill                                                   | 1.924             | 129.225                 | 0                  | 131.149             |
| Activa met gebruiksrecht                                   | 33.527            | 88.902                  | 0                  | 122.429             |
| Deelnemingen geboekt volgens de<br>vermogensmutatiemethode | 265               | 395.626                 | 0                  | 395.891             |
| Overige financiële activa                                  | 88.642            | 3.029                   | 0                  | 91.671              |
| Voorraden                                                  | 39.042            | 15.565                  | 0                  | 54.607              |
| Vorderingen uit financiële lease                           | 0                 | 9.425                   | 0                  | 9.425               |
| Netto handelsvorderingen                                   | 85.387            | 73.252                  | 0                  | 158.639             |
| Overige activa                                             |                   |                         | 596.790            | 596.790             |
|                                                            |                   |                         |                    | <b>8.042.330</b>    |
| Rentedragende verplichtingen                               | 980.132           | 1.765.100               |                    | 2.745.232           |
| Overige financiële verplichtingen                          | 3.254             | 18.818                  |                    | 22.072              |
| Overige verplichtingen                                     |                   |                         | 1.667.077          | 1.667.077           |
|                                                            |                   |                         |                    | <b>4.434.381</b>    |
| Eigen vermogen                                             |                   |                         | 3.607.949          | 3.607.949           |
|                                                            |                   |                         |                    | <b>8.042.330</b>    |

| Gesegmenteerde balans op 31-12-2020 herwerkt               |                   |                         |                    | In duizenden euro's |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                            | Fluxys<br>Belgium | Fluxys<br>International | Niet<br>toegewezen | Totaal              |
| Materiële vaste activa                                     | 2.011.209         | 3.332.482               | 0                  | 5.343.691           |
| Immateriële vaste activa                                   | 183.227           | 1.159.856               | 0                  | 1.343.083           |
| Goodwill                                                   | 1.924             | 126.689                 | 0                  | 128.613             |
| Activa met gebruiksrecht                                   | 36.467            | 95.198                  | 0                  | 131.665             |
| Deelnemingen geboekt volgens de<br>vermogensmutatiemethode | 45                | 264.289                 | 0                  | 264.334             |
| Overige financiële activa                                  | 109.506           | 7.778                   | 0                  | 117.284             |
| Voorraden                                                  | 26.378            | 12.739                  | 0                  | 39.117              |
| Vorderingen uit financiële lease                           | 0                 | 9.656                   | 0                  | 9.656               |
| Netto handelsvorderingen                                   | 67.224            | 53.120                  | 0                  | 120.344             |
| Overige active                                             |                   |                         | 482.616            | 482.616             |
|                                                            |                   |                         |                    | <b>7.980.403</b>    |
| Rentedragende verplichtingen                               | 1.002.911         | 1.840.317               |                    | 2.843.228           |
| Overige financiële verplichtingen                          | 2.054             | 9.330                   |                    | 11.384              |
| Overige verplichtingen                                     |                   |                         | 1.613.774          | 1.613.774           |
|                                                            |                   |                         |                    | <b>4.468.386</b>    |
| Eigen vermogen                                             |                   |                         | 3.512.017          | 3.512.017           |
|                                                            |                   |                         |                    | <b>7.980.403</b>    |

Toelichting 5.1. Materiële vaste activa

| Mutaties in de materiële vaste activa                                  |           |          |            |           |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|------------|-----------|
|                                                                        | Terreinen | Gebouwen | Gasvervoer | Gasopslag |
| Bruto boekwaarde                                                       |           |          |            |           |
| Op 31-12-2019                                                          | 55.565    | 405.640  | 6.398.632  | 386.171   |
| Investeringen                                                          | 627       | 4.924    | 68.292     | 499       |
| Subsidies                                                              | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen                                | -87       | -65      | -11.143    | 0         |
| Interne overboekingen                                                  | 0         | -61      | 16.926     | 0         |
| Wijzigingen in de consolidatiekring en activa aangehouden voor verkoop | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Omrekeningsverschillen                                                 | -353      | 0        | -48.571    | 0         |
| Overboeking                                                            | 0         | 0        | -9.656     | 0         |
| Op 31-12-2020                                                          | 55.752    | 410.438  | 6.414.480  | 386.670   |
| Investeringen                                                          | 1.060     | 3.818    | 53.434     | 22        |
| Subsidies                                                              | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen                                | -153      | -189     | -12.297    | 0         |
| Interne overboekingen                                                  | 0         | 0        | 128.330    | 0         |
| Wijzigingen in de consolidatiekring en activa aangehouden voor verkoop | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Omrekeningsverschillen                                                 | 217       | 0        | 130.636    | 0         |
| Overboeking                                                            | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Op 31-12-2021                                                          | 56.876    | 414.067  | 6.714.583  | 386.692   |

| In duizenden euro's |                                 |                                           |                                             |            |  |
|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|------------|--|
| LNG-terminals       | Andere installaties en machines | Meubilair, uitrusting & rollend materieel | Vaste activa in aanbouw & vooruitbetalingen | Totaal     |  |
| 2.717.080           | 46.212                          | 65.916                                    | 141.220                                     | 10.216.436 |  |
| 11.932              | 10                              | 6.968                                     | 43.390                                      | 136.642    |  |
| 0                   | 0                               | 0                                         | 0                                           | 0          |  |
| -59                 | 0                               | -2.949                                    | 0                                           | -14.303    |  |
| 5.515               | 0                               | 0                                         | -22.380                                     | 0          |  |
| 0                   | 0                               | 0                                         | 0                                           | 0          |  |
| 0                   | -31                             | -108                                      | -343                                        | -49.406    |  |
| 0                   | 0                               | 0                                         | -4.289                                      | -13.945    |  |
| 2.734.468           | 46.191                          | 69.827                                    | 157.598                                     | 10.275.424 |  |
| 3.621               | 0                               | 7.806                                     | 31.125                                      | 100.886    |  |
| -513                | 0                               | 0                                         | 0                                           | -513       |  |
| -18                 | -659                            | -11.857                                   | -3.225                                      | -28.398    |  |
| 0                   | 0                               | 0                                         | -128.330                                    | 0          |  |
| 0                   | 0                               | 0                                         | 0                                           | 0          |  |
| 0                   | 193                             | 115                                       | 759                                         | 131.920    |  |
| 20.533              | 0                               | 0                                         | 0                                           | 20.533     |  |
| 2.758.091           | 45.725                          | 65.891                                    | 57.927                                      | 10.499.852 |  |

| Mutaties in de materiële vaste activa                                  |           |          |            |           |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|------------|-----------|
|                                                                        | Terreinen | Gebouwen | Gasvervoer | Gasopslag |
| Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen                      |           |          |            |           |
| Op 31-12-2019                                                          | 0         | -206.835 | -3.331.122 | -240.932  |
| Geboekte afschrijvingen                                                | 0         | -42.918  | -181.075   | -10.458   |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen                                | 0         | 47       | 8.155      | 0         |
| Interne overboekingen                                                  | 0         | 3        | 0          | 0         |
| Wijzigingen in de consolidatiekring en activa aangehouden voor verkoop | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Omrekeningsverschillen                                                 | 0         | 0        | 32.722     | 0         |
| Overboeking                                                            | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Op 31-12-2020                                                          | 0         | -249.703 | -3.471.320 | -251.390  |
| Geboekte afschrijvingen                                                | 0         | -43.056  | -188.427   | -9.357    |
| Overdrachten en buitengebruikstellingen                                | 0         | 175      | 11.560     | 0         |
| Interne overboekingen                                                  | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Wijzigingen in de consolidatiekring en activa aangehouden voor verkoop | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Omrekeningsverschillen                                                 | 0         | 0        | -78.232    | 0         |
| Overboeking                                                            | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Op 31-12-2021                                                          | 0         | -292.584 | -3.726.419 | -260.747  |
| Netto boekwaarde op 31-12-2021                                         | 56.876    | 121.483  | 2.988.164  | 125.945   |
| Netto boekwaarde op 31-12-2020                                         | 55.752    | 160.735  | 2.943.160  | 135.280   |

| In duizenden euro's |                                 |                                           |                                             |            |
|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|------------|
| LNG-terminals       | Andere installaties en machines | Meubilair, uitrusting & rollend materieel | Vaste activa in aanbouw & vooruitbetalingen | Totaal     |
| -812.353            | -43.766                         | -47.091                                   | 0                                           | -4.682.099 |
| -53.820             | -62                             | -5.043                                    | 0                                           | -293.376   |
| 18                  | 0                               | 2.692                                     | 0                                           | 10.912     |
| -3                  | 0                               | 0                                         | 0                                           | 0          |
| 0                   | 0                               | 0                                         | 0                                           | 0          |
| 0                   | 22                              | 86                                        | 0                                           | 32.830     |
| 0                   | 0                               | 0                                         | 0                                           | 0          |
| -866.158            | -43.806                         | -49.356                                   | 0                                           | -4.931.733 |
| -52.937             | -32                             | -5.990                                    | 0                                           | -299.799   |
| 2                   | 0                               | 11.377                                    | 0                                           | 23.114     |
| 0                   | 0                               | 0                                         | 0                                           | 0          |
| 0                   | 0                               | 0                                         | 0                                           | 0          |
| 0                   | -31                             | -76                                       | 0                                           | -78.339    |
| 0                   | 0                               | 0                                         | 0                                           | 0          |
| -919.093            | -43.869                         | -44.045                                   | 0                                           | -5.286.757 |
| 1.838.998           | 1.856                           | 21.846                                    | 57.927                                      | 5.213.095  |
| 1.868.310           | 2.385                           | 20.471                                    | 157.598                                     | 5.343.691  |

| Mutaties in de materiële vaste activa                                |           |          |            |           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|----------|------------|-----------|
|                                                                      | Terreinen | Gebouwen | Gasvervoer | Gasopslag |
| Netto boekwaarde op 31-12-2021, waarvan:                             | 56.876    | 121.483  | 2.988.164  | 125.945   |
| Materiële vaste activa volgens kostprijsmodel                        | 56.876    | 121.483  | 2.988.164  | 125.945   |
| Materiële vaste activa volgens herwaarderingsmodel                   | 0         | 0        | 0          | 0         |
| Aanvullende informatie                                               |           |          |            |           |
| Netto boekwaarde van de tijdelijk buiten gebruik zijnde vaste activa | 110       | 0        | 0          | 0         |

De materiële vaste activa bestaan voornamelijk uit vervoersinstallaties, opslaginstallaties in Loenhout en de LNG-terminals in Zeebrugge en Dunkerque.

In 2021 heeft de groep Fluxys voor 100,9 M€ geïnvesteerd. De belangrijkste investeringen betroffen de aanleg van vervoersinstallaties voor 'EUGAL' in Duitsland (21,4 M€) en 50,6 M€ in projecten in België (transport en LNG). Daarnaast werd in Duitsland na de ingebruikneming van de EUGAL-leiding en de compressoren 128,3 M€ van "vaste activa in aanbouw" naar "gasvervoer" overgeboekt.

De beweging van de "omrekeningsverschillen" is te verklaren door de waardestijging in 2021 van het GBP en de CHF ten opzichte van de EUR.

| In duizenden euro's |                                 |                                           |                                             |           |
|---------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------|
| LNG-terminals       | Andere installaties en machines | Meubilair, uitrusting & rollend materieel | Vaste activa in aanbouw & vooruitbetalingen | Totaal    |
| 1.838.998           | 1.856                           | 21.846                                    | 57.927                                      | 5.213.095 |
| 1.838.998           | 1.856                           | 21.846                                    | 57.927                                      | 5.213.095 |
| 0                   | 0                               | 0                                         | 0                                           | 0         |
| 0                   | 0                               | 0                                         | 0                                           | 110       |

De leningskosten geactiveerd op de investeringen in aanbouw bedragen 0,1 M€ in 2021 tegenover 0,5 M€ in 2020. De gebruikte rentevoet is gebaseerd op de kost van de betrokken leningen.

De geboekte afschrijvingen gedurende de periode bedragen 299,8 M€ en weerspiegelen het ritme volgens hetwelk de groep verwacht om de economische voordelen, welke aan die materiële vaste activa zijn verbonden, te zullen aanwenden.

De vaste activa, gebruikt in het kader van de gereguleerde activiteiten, worden afgeschreven over de gebruiksduur zoals beschreven in punt 8 van de Boekhoudkundige methoden (Toelichting 2), zonder rekening te houden met een restwaarde, gezien de specifieke aard van de activiteiten van de sector.

De overige vaste activa worden afgeschreven over de door de groep verwachte gebruiksduur, in functie van afgesloten of mogelijke contracten en met marktconforme veronderstellingen, en dat op basis van het matching principe van opbrengsten en kosten.

Gelet op de specifieke aard van de activiteiten van de sector wordt voor die installaties geen restwaarde weerhouden.

Op balansdatum heeft de groep geen enkele aanwijzing of gebeurtenis vastgesteld die erop zou kunnen wijzen dat een materieel vast actiefbestanddeel in waarde zou zijn verminderd (zie Toelichting 4.3.5).

Toelichting 5.2. Immateriële vaste activa

| Evolutie van de boekwaarde van de immateriële vaste activa |          |                                        |                                                                                               | In duizenden euro's |
|------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                            | Software | Vast actief<br>'enige<br>netbeheerder' | Vast actief<br>'klanten-<br>portefeuille'<br>en overige<br>immateriële<br>vaste activa<br>(*) | Totaal              |
| Bruto boekwaarde                                           |          |                                        |                                                                                               |                     |
| Op 31-12-2019                                              | 26.431   | 244.600                                | 1.766.415                                                                                     | 2.037.446           |
| Investerings                                               | 8.296    | 0                                      | 6.402                                                                                         | 14.698              |
| Overdrachten en<br>buitengebruikstellingen                 | -2.209   | 0                                      | 0                                                                                             | -2.209              |
| Omrekeningsverschillen                                     | -167     | 0                                      | 2.369                                                                                         | 2.202               |
| Wijzigingen in de consolidatiekring                        | 0        | 0                                      | 0                                                                                             | 0                   |
| Overige                                                    | 0        | 0                                      | 0                                                                                             | 0                   |
| Op 31-12-2020                                              | 32.351   | 244.600                                | 1.775.186                                                                                     | 2.052.137           |
| Investerings                                               | 8.307    | 0                                      | 1.381                                                                                         | 9.688               |
| Overdrachten en<br>buitengebruikstellingen                 | -6.176   | 0                                      | 0                                                                                             | -6.176              |
| Omrekeningsverschillen                                     | 164      | 0                                      | 23.597                                                                                        | 23.761              |
| Wijzigingen in de consolidatiekring                        | 0        | 0                                      | 0                                                                                             | 0                   |
| Overige                                                    | 0        | 0                                      | 0                                                                                             | 0                   |
| Op 31-12-2021                                              | 34.646   | 244.600                                | 1.800.164                                                                                     | 2.079.410           |

(\*) De overige immateriële vaste activa zijn niet materieel.

| Evolutie van de boekwaarde van de immateriële vaste activa       |          |                                        |                                                                                               | In duizenden euro's |
|------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                                  | Software | Vast actief<br>'enige<br>netbeheerder' | Vast actief<br>'klanten-<br>portefeuille'<br>en overige<br>immateriële<br>vaste activa<br>(*) | Totaal              |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen                           |          |                                        |                                                                                               |                     |
| Op 31-12-2019                                                    | -13.563  | -80.811                                | -520.842                                                                                      | -615.216            |
| Toevoegingen aan de<br>afschrijvingen en<br>waardeverminderingen | -3.946   | -8.766                                 | -82.052                                                                                       | -94.764             |
| Overdrachten en<br>buitengebruikstellingen                       | 1.936    | 0                                      | 0                                                                                             | 1.936               |
| Omrekeningsverschillen                                           | 0        | 0                                      | -1.010                                                                                        | -1.010              |
| Wijzigingen in de<br>consolidatiekring                           | 0        | 0                                      | 0                                                                                             | 0                   |
| Overige                                                          | 0        | 0                                      | 0                                                                                             | 0                   |
| Op 31-12-2020                                                    | -15.573  | -89.577                                | -603.904                                                                                      | -709.054            |
| Toevoegingen aan de<br>afschrijvingen en<br>waardeverminderingen | -4.761   | -8.766                                 | -81.353                                                                                       | -94.881             |
| Overdrachten en<br>buitengebruikstellingen                       | 6.176    | 0                                      | -36                                                                                           | 6.141               |
| Omrekeningsverschillen                                           | 0        | 0                                      | -12.982                                                                                       | -12.982             |
| Wijzigingen in de<br>consolidatiekring                           | 0        | 0                                      | 0                                                                                             | 0                   |
| Overige                                                          | 0        | 0                                      | 0                                                                                             | 0                   |
| Op 31-12-2021                                                    | -14.158  | -98.343                                | -698.275                                                                                      | -810.776            |

(\*) De overige immateriële vaste activa zijn niet materieel.

| Evolutie van de boekwaarde van de immateriële vaste activa |          |                                  | In duizenden euro's                                                        |           |
|------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------|
|                                                            | Software | Vast actief 'enige netbeheerder' | Vast actief 'klanten-portefeuille' en overige immateriële vaste activa (*) | Totaal    |
| Netto boekwaarde op 31-12-2021                             | 20.488   | 146.257                          | 1.101.889                                                                  | 1.268.634 |
| Netto boekwaarde op 31-12-2020                             | 16.778   | 155.023                          | 1.171.282                                                                  | 1.343.083 |

(\*) De overige immateriële vaste activa zijn niet materieel.

De immateriële vaste activa bevatten de netto boekwaarde van software en van emissierechten, de waarde voor de groep Fluxys van de aanduiding van Fluxys Belgium en van Fluxys LNG als enige netbeheerder, alsook de waarde van de verworven klantenportefeuille.

De software, opgenomen onder de immateriële vaste activa, is die welke ontwikkeld of aangeschaft werd door de groep en een investeringskarakter vertoont. Die software wordt lineair afgeschreven. De belangrijkste investeringen die in het boekjaar gerealiseerd werden, betreffen de software die ontwikkeld werd in het kader van het beheer van gasstromen en de daarop betrekking hebbende administratieve hulpmiddelen.

Bedrijfscombinaties in groep Fluxys werden opgenomen volgens de overnamemethode. In het kader van de opname aan reële waarde van de verworven activa en overgenomen passiva, heeft de groep immateriële vaste activa geboekt in overeenstemming met de waarde, voor de groep, van de aanduiding van Fluxys Belgium als enige beheerder van het gasvervoersnet, van de opslaginstallaties en van Fluxys LNG als enige beheerder van de installaties voor LNG. Groep Fluxys heeft daarnaast de waarde van de klantenportefeuilles met betrekking tot de vennootschappen FluxSwiss, Fluxys TENP, Interconnector, GMSL, Dunkerque LNG en de hubactiviteiten geboekt. De voornaamste afschrijvingstermijnen welke voor die vaste activa werden weerhouden, staan beschreven in de boekhoudkundige methoden (zie Toelichting 2.7). Hierbij dient te worden opgemerkt dat de immateriële vaste activapost "HUB in België" volledig zal zijn afgeschreven in 2023, de immateriële vaste activa betreffende FluxSwiss in 2034 en deze betreffende Dunkerque in 2037 voor het grootste deel en in 2061 voor het saldo.

Er waren in 2021 geen nieuwe wijzigingen in de consolidatiekring met impact op de immateriële vaste activa.

De groep heeft op balansdatum geen enkele aanwijzing of gebeurtenis vastgesteld die erop zou kunnen wijzen dat een immaterieel vast actiefbestanddeel aan een waardevermindering onderhevig zou zijn.

Toelichting 5.3. Goodwill

| Goodwill            |            | In duizenden euro's |
|---------------------|------------|---------------------|
|                     | 31-12-2021 | 31-12-2020 herwerkt |
| Fluxys Belgium N.V. | 1.924      | 1.924               |
| Dunkerque           | 129.225    | 126.689             |
| Totaal              | 131.149    | 128.613             |

Een *goodwill* van 1.924 k€ met betrekking tot Fluxys Belgium NV is ontstaan uit de bedrijfscombinatie die in september 2010 heeft plaatsgevonden, namelijk wanneer Publigas zijn deelneming in Fluxys Belgium NV heeft ingebracht in Fluxys. Het bedrag stemt overeen met het overschot van de kost van de bedrijfscombinatie in verhouding tot de reële nettowaarde van de activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen op 10 september 2010. Het wordt toegerekend aan de kasstroom-genererende eenheid 'gereguleerde activiteiten in België' voor de test op bijzondere waardevermindering.

De definitieve toewijzing van de prijs voor de overname van Dunkerque LNG door Fluxys in 2018 leidt tot een goodwill van 129.225 k€. Die goodwill is het verschil tussen de overnameprijs en de reële nettowaarde van de activa en verplichtingen van Dunkerque LNG op 31 oktober 2018, vastgelegd volgens de IFRS-normen.

Dat verschil stemt overeen met enerzijds, de waarde van de zeggenschap over Dunkerque LNG en anderzijds, de waarde van toekomstige synergieën dankzij de expertise van de groep ten dienste van terminalling. De overname van Dunkerque LNG versterkt bovendien de ontwikkeling van LNG-activiteiten van Fluxys en draagt bij tot het belang van Fluxys op de LNG-markt in Noordwest-Europa. De goodwill is niet fiscaal aftrekbaar.

Die goodwill wordt toegerekend aan de kasstroom-genererende eenheid van Dunkerque LNG (segment Fluxys International) voor de test op bijzondere waardevermindering.

De test op bijzondere waardevermindering gaat na of de realiseerbare waarde van een kasstroom-genererende eenheid hoger is dan haar boekwaarde. De realiseerbare waarde wordt bepaald op basis van haar bedrijfswaarde. Deze berekeningen steunen op geraamde kasstromen, afgeleid uit de financiële gegevens van het meerjarenplan dat door de directie is goedgekeurd. Deze geraamde kasstromen worden vervolgens verdisconteerd aan een gemiddelde kost van kapitaal die de tijdswaarde van het geld weerspiegelt volgens de huidige marktappreciatie.

Op 31 december 2021 zijn de fundamentele hypothesen van het meerjarenplan met tijdshorizon 2061 niet significant gewijzigd tegenover het meerjarenplan van het voorgaande jaar. Gezien de aard van de sector en van de activiteiten, zijn de hypothesen betreffende de kasstromen vergelijkbaar gebleven :

- De bestaande lange termijncontracten voor het overgrote deel van de capaciteit van de LNG terminal;
- De bijkomende verkopen van beschikbare capaciteit op basis van marktvooruitzichten en tarieven in lijn met de bestaande overeenkomsten;
- De toepassing van de regulering eens de lange termijncontracten op vervaldag komen.

Alle in aanmerking genomen verkoopcijfers en kosten zijn in euro's. Aangezien de verwachte kasstromen die in de gebruikswaarde zijn opgenomen, na belasting zijn, wordt ook een verdisconteringsvoet na belastingen gebruikt om de coherentie te verzekeren. Deze verdisconteringsvoet is gebaseerd op marktreferenties op balansdatum. Hij resulteert in een gemiddelde kost van kapitaal voor belastingen die zich situeert tussen 5% en 6%.

De test op bijzondere waardevermindering heeft niet tot een waardevermindering op de goodwill geleid op balansdatum.

Toelichting 5.4. Activa met gebruiksrecht

| Evolutie van de boekwaarde van activa met gebruiksrecht |                     |                         | In duizenden euro's |         |
|---------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|---------|
|                                                         | Terrein en gebouwen | Technische installaties | Voertuigen          | Totaal  |
| Op 31-12-2020                                           | 89.637              | 38.229                  | 3.800               | 131.665 |
| Aanvullende rechten                                     | 37                  | 0                       | 2.220               | 2.257   |
| Afschrijvingen en waardeverminderingen                  | -4.739              | -8.156                  | -1.881              | -14.776 |
| Overdrachten                                            | 0                   | 0                       | 0                   | 0       |
| Overige wijzigingen                                     | 278                 | 2.958                   | 45                  | 3.281   |
| Op 31-12-2021                                           | 85.214              | 33.031                  | 4.183               | 122.429 |

De activa met gebruiksrecht hebben voornamelijk betrekking op de concessierechten voor de terreinen in de havens van Zeebrugge en Dunkerque (LNG-terminals) evenals de Interconnector-installaties in de haven van Zeebrugge.

Deze contracten bevatten geen noemenswaardige ontbindings- of verlengingsopties. De huur is niet variabel, met uitzondering van enkele contracten met jaarlijkse indexatie, maar waarvan de impact niet materieel is.

De overige wijzigingen betreffen voornamelijk wisselkoersverschillen.

Toelichting 5.5. Deelnemingen geboekt volgens de vermogensmutatiemethode

Eind 2021 beschikt de groep Fluxys over de volgende deelnemingen waarop de vermogensmutatiemethode wordt toegepast:

- TENP GMBH (50%),
- TAP (19%),
- Balansys (50%),
- Rostock LNG (51%),
- Senfluga Energy Infrastructure Holdings (18%), en zijn deelneming van 66% in Desfa,
- Hyoffwind Infrastructure (33,33%) sinds 2021,
- TBG (29,12%) sinds 2021,
- Power to Methanol Antwerp (14,3%).

| Mutaties van de deelnemingen geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode                                  | In duizenden euro's |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                                 | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| Deelnemingen geboekt volgens de vermogensmutatiemethode, openingssaldo                                          | 264.334             | 255.357             |
| Investeringsen                                                                                                  | 126.109             | 0                   |
| Afschrijvingen                                                                                                  | -3.298              | 0                   |
| Aandeel in het totale nettoresultaat                                                                            | 96.893              | 4.213               |
| Resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode                                        | 74.278              | 21.124              |
| Andere elementen van het totaalresultaat die later in de winst- en verliesrekening kunnen worden geherklasseerd | 22.615              | -16.911             |
| Uitgekeerde dividenden                                                                                          | -48.875             | -3.650              |
| Wijzigingen in de consolidatiekring                                                                             | 0                   | -5.447              |
| Omrekeningsverschillen                                                                                          | 5.886               | 25                  |
| Kapitaalverhogingen                                                                                             | 100                 | 13.836              |
| Kapitaalverminderingen                                                                                          | -45.258             | 0                   |
| Deelnemingen geboekt volgens de vermogensmutatiemethode, eindsaldo                                              | 395.891             | 264.334             |

Het resultaat van de deelnemingen geconsolideerd volgens de vermogensmutatiemethode bedraagt 74.278 k€ en wordt uitgelegd in toelichting 4.6.

De andere elementen van het totaalresultaat die later in de winst- en verliesrekening kunnen worden geherklasseerd, bedragen 22.615 k€ en hebben voornamelijk betrekking op de waardering van interest rate swaps voor de financiering van TAP.

De uitgekeerde dividenden komen van Senfluga en vooral van de nieuwe deelneming in TBG. De kapitaalsverminderingen betreffen terugbetalingen door TAP.

Toelichting 5.6. Overige financiële activa

| Overige financiële activa                                                                  | Toelichting | In duizenden euro's |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                            |             | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| Tegen kostprijs gewaardeerde aandelen                                                      | 5.6.1       | 963                 | 1.637               |
| Beleggingen tegen geamortiseerde kostprijs                                                 | 5.6.2/6     | 26.289              | 45.363              |
| Andere beleggingen tegen geamortiseerde kostprijs                                          | 5.6.2/6     | 59.009              | 61.993              |
| Financiële instrumenten tegen reële waarde via de winst- en verliesrekening                | 6           | 4.157               | 3.454               |
| Financiële instrumenten tegen reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat | 5.6.3/6     | 186                 | 2.947               |
| Overige financiële activa tegen kostprijs                                                  |             | 328                 | 324                 |
| Totaal                                                                                     |             | 90.932              | 115.718             |

5.6.1 De aandelen van die vennootschappen, die activiteiten uitvoeren die van belang zijn voor de groep Fluxys, worden aangehouden met de bedoeling ze op lange termijn te behouden zonder evenwel een aanzienlijke controle of invloed te kunnen uitvoeren. De vermindering heeft betrekking op de waardecorrectie van Boostheat tot de beurswaarde (opgenomen in de andere elementen van het totaalresultaat, in lijn met de boekhoudkundige grondslagen en methoden (zie toelichting 2.10.b).

5.6.2 Die rubrieken bevatten de geldbeleggingen met een looptijd van meer dan een jaar. Zij zijn voornamelijk uitgegeven door Flux Re waarvan de thesaurie dient tot het dekken van de risico's van de onderneming in het kader van haar herverzekeringsactiviteiten. De vervaldag van die beleggingen bevindt zich tussen 2022 en 2032.

De activa aangehouden door Flux Re zijn significant hoger dan de minimum vereiste kapitaalvereisten volgens Solvency II (€ 22,5 miljoen).

5.6.3 Op 31-12-2021 betreffen de financiële instrumenten tegen reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat in hoofdzaak de afgeleide instrumenten tot het afdekken van de risico's van de groep op het vlak van de valuta CHF en van de interestvoeten (zie toelichting 6).

Toelichting 5.7. Overige vorderingen en overige vaste activa

| Overige vorderingen en overige vaste activa |             | In duizenden euro's |                     |
|---------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
|                                             | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| Langlopende leningen                        | 5.7.1       | 57.782              | 73.326              |
| Fondsenwerving en overige                   | 5.7.2       | 12.149              | 4.144               |
| Totaal                                      |             | 69.931              | 77.470              |

5.7.1 Interconnector heeft ingetekend op obligaties van F.L. Zeebrugge, met uiterlijke vervaldag in november 2025. Deze obligaties in euro hebben een vaste rentevoet.

5.7.2 Deze rubriek bevat voornamelijk een lening van 9.000 k€ aan de joint venture Balansys

| Overzicht van de looptijden van de langlopende leningen en overige vorderingen op 31-12-2021 |                                 | In duizenden euro's |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|--------|
|                                                                                              | Meer dan 1 jaar tot max. 5 jaar | Meer dan 5 jaar     | Totaal |
| Langlopende leningen                                                                         | 57.782                          | 0                   | 57.782 |
| Fondsenwerving en overige                                                                    | 9.169                           | 2.980               | 12.149 |
| Totaal                                                                                       | 66.951                          | 2.980               | 69.931 |

| Overzicht van de looptijden van de langlopende leningen en overige vorderingen op 31-12-2020 herwerkt |                                 | In duizenden euro's |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|--------|
|                                                                                                       | Meer dan 1 jaar tot max. 5 jaar | Meer dan 5 jaar     | Totaal |
| Langlopende leningen                                                                                  | 73.326                          | 0                   | 73.326 |
| Fondsenwerving en overige                                                                             | 4.144                           | 0                   | 4.144  |
| Totaal                                                                                                | 77.470                          | 0                   | 77.470 |

| Overige vaste activa                                          |             | In duizenden euro's |                     |
|---------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
|                                                               | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| Overschot van de dekkingsactiva 'IAS 19 personeelsbeloningen' | 5.17        | 15.245              | 3.918               |
| Totaal                                                        |             | 15.245              | 3.918               |

Toelichting 5.8. Regulatorie activa

Zoals vermeld in toelichting 1g, worden de regulatorie activa vanaf heden apart gepresenteerd.

| Regulatorie activa             |  | In duizenden euro's |                     |          |
|--------------------------------|--|---------------------|---------------------|----------|
|                                |  | 31.12.2021          | 31.12.2020 herwerkt | Verschil |
| Balansweergave:                |  |                     |                     |          |
| Langlopende regulatorie activa |  | 21.803              | 4.754               | 17.049   |
| kortlopende regulatorie activa |  | 2.272               | 4.447               | -2.175   |
| Totaal regulatorie activa      |  | 24.075              | 9.201               | 14.874   |

De regulatorie activa komen overeen met de elementen die via toekomstige tarieven (2022-2025) zullen worden terugverdiend en hebben betrekking op de Duitse entiteiten. De stijging is voornamelijk het gevolg van een combinatie van een lagere getransporteerde volumes en hogere commoditykosten.

| Wijzigingen in de regulatorie activa |  | In duizenden euro's |
|--------------------------------------|--|---------------------|
| Langlopend en kortlopend             |  | Totaal              |
| Openingsbalans op 01.01.2021         |  | 9.201               |
| Gebruik                              |  | -4.470              |
| Toevoegingen                         |  | 19.344              |
| Interesten                           |  | 0                   |
| Eindbalans op 31.12.2021             |  | 24.075              |

Wij verwijzen naar toelichting 5.15 "Regulatorie verplichtingen" voor de aansluiting tussen het gebruik en de toevoegingen van regulatorie activa en verplichtingen met toelichting 4 (Gesegmenteerde informatie - netto toename van de omzet).

Toelichting 5.9. Voorraden

| Boekwaarde van de voorraden                       | In duizenden euro's |                        |
|---------------------------------------------------|---------------------|------------------------|
|                                                   | 31-12-2021          | 31-12-2020<br>herwerkt |
| <b>Voorraden hulpstoffen</b>                      | <b>32.476</b>       | <b>29.813</b>          |
| Bruto boekwaarde                                  | 39.446              | 36.669                 |
| Waardeverminderingen                              | -6.970              | -6.856                 |
| <b>Voorraden handelsgoederen (gas)</b>            | <b>21.856</b>       | <b>8.727</b>           |
| Bruto boekwaarde                                  | 21.856              | 8.728                  |
| Waardeverminderingen                              | 0                   | -1                     |
| <b>Bestellingen in uitvoering</b>                 | <b>275</b>          | <b>577</b>             |
| Bruto boekwaarde                                  | 275                 | 577                    |
| Waardeverminderingen                              | 0                   | 0                      |
| <b>Totaal</b>                                     | <b>54.607</b>       | <b>39.117</b>          |
| Impact van de voorraadbewegingen op het resultaat | In duizenden euro's |                        |
|                                                   | 31-12-2021          | 31-12-2020<br>herwerkt |
| Voorraadtoename of -gebruik                       | 15.603              | 345                    |
| Waardeverminderingen                              | -113                | 460                    |
| <b>Totaal</b>                                     | <b>15.490</b>       | <b>805</b>             |

Toelichting 5.10. Handelsvorderingen en overige vorderingen

| Handelsvorderingen en overige vorderingen |               | In duizenden euro's |                        |
|-------------------------------------------|---------------|---------------------|------------------------|
|                                           | Toelichting   | 31-12-2021          | 31-12-2020<br>herwerkt |
| Bruto handelsvorderingen                  |               | 160.280             | 121.960                |
| Waardeverminderingen                      |               | -1.641              | -1.616                 |
| <b>Netto handelsvorderingen</b>           | <b>5.10.1</b> | <b>158.639</b>      | <b>120.344</b>         |
| Overige vorderingen                       |               | 48.963              | 31.957                 |
| <b>Totaal</b>                             |               | <b>207.602</b>      | <b>152.301</b>         |

5.10.1 Rekening houdend met de aan de klanten toegestane betalingstermijnen, een strikt opvolgingsbeleid van zijn handelsvorderingen en een systematische evaluatie van de financiële draagkracht van zijn tegenpartijen, beperkt de groep Fluxys zijn blootstelling aan kredietrisico's, zowel op het vlak van faling als op het vlak van concentratie (zie Toelichting 6).

De stijging van de vorderingen resulteert in hoofdzaak uit een stijging van de facturatie en commodity-component van de tarieven, alsook fondsen ter beschikking gesteld voor de balancering van het netwerk in Duitsland.

De verwachte en geboekte kredietverliezen op handelsvorderingen en overige vorderingen zijn niet van wezenlijke betekenis voor de groep Fluxys.

De handelsvorderingen kunnen als volgt uitgesplitst worden volgens hun ouderdom:

| Netto handelsvorderingen: ouderdomsbalans |  | In duizenden euro's |                        |
|-------------------------------------------|--|---------------------|------------------------|
|                                           |  | 31-12-2021          | 31-12-2020<br>herwerkt |
| Niet vervallen vorderingen                |  | 158.143             | 119.794                |
| Vorderingen, vervallen < 3 maanden        |  | 405                 | 502                    |
| Vorderingen, vervallen 3 - 6 maanden      |  | 0                   | 3                      |
| Vorderingen, vervallen > 6 maanden        |  | 0                   | 0                      |
| Betwiste of dubieuze vorderingen          |  | 91                  | 45                     |
| <b>Totaal</b>                             |  | <b>158.639</b>      | <b>120.344</b>         |

De betwiste of dubieuze vorderingen omvatten hoofdzakelijk openstaande vorderingen op netgebruikers. Op de vorderingen die als oninbaar worden beschouwd, wordt een waardevermindering ten belope van 100% toegepast.

Toelichting 5.11. Geldbeleggingen, geldmiddelen en kasequivalenten

De geldbeleggingen omvatten beleggingen in de vorm van obligaties, kortlopend schuldpapier (commercial paper) en bankdeposito's op meer dan drie maanden tot maximaal een jaar.

De geldmiddelen en kasequivalenten stemmen in hoofdzaak overeen met beleggingen in de vorm van kortlopend schuldpapier, die op het ogenblik van verwerving een maximale looptijd van drie maanden hebben, termijndeposito's bij kredietinstellingen, banktegoeden in rekening courant en kasgelden.

| Geldbeleggingen, geldmiddelen en kasequivalenten | In duizenden euro's |                        |
|--------------------------------------------------|---------------------|------------------------|
|                                                  | 31-12-2021          | 31-12-2020<br>herwerkt |
| Geldbeleggingen                                  | 71.909              | 96.307                 |
| Geldmiddelen en kasequivalenten                  | 315.478             | 220.585                |
| Kasequivalenten                                  | 0                   | 0                      |
| Rekeningen op korte termijn                      | 10.130              | 9.487                  |
| Banktegoeden                                     | 305.320             | 211.068                |
| Kasgeld                                          | 28                  | 30                     |
| Totaal                                           | 387.387             | 316.892                |

De verwachte en geboekte kredietverliezen op geldbeleggingen, geldmiddelen en kasequivalenten zijn niet van wezenlijke betekenis voor de groep Fluxys.

Toelichting 5.12. Overige vlottende activa

| Overige vlottende activa |        | In duizenden euro's |                        |
|--------------------------|--------|---------------------|------------------------|
| Toelichting              |        | 31-12-2021          | 31-12-2020<br>herwerkt |
| Verkregen opbrengsten    |        | 3.934               | 3.089                  |
| Over te dragen kosten    |        | 35.537              | 30.937                 |
| Overige vlottende activa | 5.12.1 | 1.693               | 435                    |
| Totaal                   |        | 41.164              | 34.461                 |

De overige vlottende activa zijn hoofdzakelijk samengesteld uit voorafbetaalde kosten ten belope van 35.537 k€ (verzekeringen, huurgelden, ...) en uit diverse verkregen opbrengsten.

5.12.1 De overige vlottende activa omvatten het korte termijn deel van de overschotten van dekkingsinstrumenten van het actief in verhouding tot de actuariële schuld met betrekking tot pensioenverplichtingen van de groep (zie Toelichtingen 5.7 en 5.17).

Toelichting 5.13. Eigen vermogen

Publigas heeft de naamloze vennootschap Fluxys opgericht op 12 juli 2010 en haar deelneming in Fluxys Belgium NV ingebracht in Fluxys op 10 september 2010.

Op 30 maart 2011 heeft Caisse de dépôt et placement du Québec een deelneming verworven van 10% in het kapitaal van Fluxys NV door middel van een kapitaalverhoging van 150,0 M€.

Op 28 november 2011 heeft Fluxys een tweede kapitaalverhoging doorgevoerd voor een bedrag van 300 M€.

Fluxys heeft andere kapitaalverhogingen doorgevoerd die de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (FPIM) en ook het personeel en management van de groep hebben toegelaten om in te stappen in haar kapitaal. In 2020 en 2021 waren er een kapitaalsverhogingen van respectievelijk 2,7 M€ en 0,4 M€ die werden onderschreven door het personeel en het management.

Deze kapitaalverhogingen kaderen in de doelstelling van de groep om een solvabiliteitsratio van minstens een derde van het eigen vermogen te behouden.

Op 31 december 2021 heeft Fluxys de volgende aandeelhoudersstructuur:

- 77,49 %: Publigas
- 19,87 %: Caisse de dépôt et placement du Québec
- 2,13 %: FPIM
- 0,51 %: Personeelsleden en management

De minderheidsbelangen bedragen 1.345.324 k€, en vertegenwoordigen hoofdzakelijk de 10,00 % minderheidsbelangen in Fluxys Belgium NV en haar dochterondernemingen (74,9 M€); de 49,35 % in FluxSwiss (312,5 M€); de 23,68 % in Interconnector (79,7 M€) en de 69,61% in Dunkerque LNG (877,9 M€). Het saldo (0,3M€) betreft Flexfueler.

| Toelichting over de aandelen van de moederonderneming                     |                                       |                     |            |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|------------|
|                                                                           | Gewone aandelen                       | Preferente aandelen | Totaal     |
| I. Mutaties in het aantal aandelen                                        |                                       |                     |            |
| 1. Aantal aandelen, beginsaldo                                            | 87.062.869                            | 0                   | 87.062.869 |
| 2. Aantal uitgegeven aandelen                                             | 13.800                                | 0                   | 13.800     |
| 3. Aantal vernietigde of ingekochte gewone aandelen (-)                   | 0                                     | 0                   | 0          |
| 4. Aantal terugbetaalde, omgezette of verminderde preferente aandelen (-) | 0                                     | 0                   | 0          |
| 5. Andere toename (afname)                                                | 0                                     | 0                   | 0          |
| 6. Aantal aandelen, eindsaldo                                             | 87.076.669                            | 0                   | 87.076.669 |
| II. Overige informatie                                                    |                                       |                     |            |
| 1. Nominale waarde van de aandelen                                        | Zonder vermelding van nominale waarde |                     |            |
| 2. Aantal aandelen in het bezit van de vennootschap zelf                  | 0                                     | 0                   | 0          |
| 3. Interimdividend betaald tijdens het boekjaar                           | 0                                     | 0                   | 0          |

Toelichting 5.14. Rentedragende verplichtingen

| Langlopende rentedragende verplichtingen                                        |             | In duizenden euro's |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                 | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| Leaseovereenkomsten                                                             | 5.14.1      | 146.033             | 166.403             |
| Obligatieleningen                                                               | 5.14.2      | 944.793             | 944.252             |
| Overige leningen                                                                | 5.14.3      | 647.259             | 1.405.085           |
| Gezamenlijke overeenkomsten                                                     | 5.14.4      | 56.695              | 58.180              |
| Totaal                                                                          |             | 1.794.780           | 2.573.920           |
| Waarvan schulden gewaarborgd door overheidsinstellingen of zakelijke zekerheden |             | 0                   | 0                   |

| Kortlopende rentedragende verplichtingen                                        |             | In duizenden euro's |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                 | Toelichting | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| Leaseovereenkomsten                                                             | 5.14.1      | 20.685              | 18.959              |
| Obligatieleningen                                                               | 5.14.2      | 3.456               | 3.753               |
| Overige leningen                                                                | 5.14.3      | 926.311             | 246.596             |
| Totaal                                                                          |             | 950.452             | 269.308             |
| Waarvan schulden gewaarborgd door overheidsinstellingen of zakelijke zekerheden |             | 0                   | 0                   |

5.14.1. Interconnector heeft een financiële leaseovereenkomst in euro met vaste rentevoet gesloten die vervalt in 2025. De overeenkomst heeft betrekking op compressie-installaties in Zeebrugge. De terugbetaling van een deel van het kapitaal van dit contract in 2021, zoals voorzien in het aflossingsplan, verklaart de daling van de passiva uit leaseovereenkomsten. De leaseverplichtingen zijn in de rekeningen opgenomen in overeenstemming met IFRS 16. Ze zijn beperkt tot de contractueel afdwingbare verplichtingen, want de huidige contracten bevatten geen verlengingsclausules, ook al verwacht de groep zich aan een toekomstige verlenging van bepaalde contracten.

5.14.2. Fluxys Belgium heeft in november 2014 en oktober 2017 obligatieleningen uitgegeven voor een totaalbedrag van 700.000 k€. Die obligaties bieden een jaarlijkse brutocoupon tussen 1,75 % en 3,25 %. Ze vervallen tussen 2027 en 2034.

Fluxys heeft in de loop van december 2015 en januari 2016 obligaties uitgegeven in de vorm van een Europese onderhandse plaatsing voor een totaalbedrag van 250 M€. Er werd een bedrag van 150 M€ uitgegeven voor een duur van 30 jaar en het saldo werd uitgegeven voor een looptijd van 20 jaar. Die obligaties bieden een jaarlijkse brutocoupon tussen 2,75% en 3,08%.

Met name dankzij die transacties kon Fluxys de duurtijd van zijn financieringen diversifiëren aan voordelige voorwaarden.

5.14.3. De overige leningen bestaan op 31-12-2021 uit:

- Een lening aangegaan door Dunkerque LNG voor een bedrag van 800 M€, terugbetaalbaar op 31-12-2022. De lening had aanvankelijk een variabele interestvoet en werd gedekt met een swap naar vaste interestvoet voor het volledige bedrag en de volledige looptijd. Deze is overgeboekt van langlopend naar de kortlopende rentedragende verplichtingen.
- Een lening op 25 jaar (met een saldo van 246,0 M€ (na gedeeltelijke aflossing ten belope van 20 M€ in 2021) tegen een vaste rentevoet, in 2008 en 2009 afgesloten bij de EIB ter financiering van de investeringen voor de ontwikkeling van het gasvervoersnet.
- Bankleningen aangegaan door Fluxys tussen 2018 en 2021 voor een totaal bedrag van 300 M€ met vervaltermijnen tussen 2022 en 2025, evenals 30 M€ aangegaan in 2018 met een eindvervaldag in 2028.
- Leningen in CHF aangegaan door FluxSwiss en Transitgas met een saldo overeenstemmend met 111,0 M€ op 31-12-2021. CAP-instrumenten werden door de groep verworven om de risico's van de variabele rentevoet van die leningen te beperken (zie toelichting 6).
- Leningen aangegaan door TENP KG, met een saldo van 51,4 M€ per eind 2021.
- Leningen met vaste rentevoet ten belope van 45,0 M€ die werden toegekend door de aandeelhouders Publigas en FPIM en die aflopen tussen 2022 en 2032.
- Leningen op korte en middellange termijn en pro rata interesten voor het saldo.

5.14.4. Deze bedragen komen overeen met de door de medevennoten ingebrachte kapitalen in de gezamenlijke bedrijfsactiviteiten Transitgas en TENP KG. Zij komen voort uit het feit dat de integratiepercentages van die gezamenlijke bedrijfsactiviteiten niet gebaseerd zijn op de rechten verbonden aan de participaties aangehouden in die ondernemingen, doch gebaseerd zijn op de rechten verbonden aan de activa en de verplichtingen uit passiva aangegaan door de groep, overeenkomstig de gereserveerde capaciteit in de installaties (zie toelichting 3.2).

|                                                     | Saldo op<br>31.12.2020<br>herwerkt | Kasstromen      | Andere bewegingen                    |                                                                            |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                                     |                                    |                 | Nieuwe lease-<br>overeen-<br>komsten | Herklassering<br>tussen<br>langlopende en<br>kortlopende<br>verplichtingen |
| <b>Langlopende rentedragende<br/>verplichtingen</b> | <b>2.573.920</b>                   | <b>98.515</b>   | <b>2.257</b>                         | <b>-884.489</b>                                                            |
| Leaseovereenkomsten                                 | 166.403                            | 0               | 2.257                                | -22.627                                                                    |
| Obligatieleningen                                   | 944.252                            | 0               | 0                                    | 0                                                                          |
| Overige leningen                                    | 1.405.085                          | 100.000         | 0                                    | -861.862                                                                   |
| Gezamenlijke overeenkomsten                         | 58.180                             | -1.485          | 0                                    | 0                                                                          |
| <b>Kortlopende rentedragende<br/>verplichtingen</b> | <b>269.308</b>                     | <b>-203.233</b> | <b>0</b>                             | <b>884.489</b>                                                             |
| Leaseovereenkomsten                                 | 18.959                             | -20.901         | 0                                    | 22.627                                                                     |
| Obligatieleningen                                   | 3.753                              | 0               | 0                                    | 0                                                                          |
| Overige leningen                                    | 246.596                            | -182.332        | 0                                    | 861.862                                                                    |
| <b>Totaal</b>                                       | <b>2.843.228</b>                   | <b>-104.718</b> | <b>2.257</b>                         | <b>0</b>                                                                   |

| Andere bewegingen (vervolg)      |                                      | Saldo op 31.12.2021 |
|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| Variatie van de te betalen rente | Afschrijvingen van de uitgiftekosten |                     |
| 0                                | 4.577                                | 1.794.780           |
| 0                                | 0                                    | 146.033             |
| 0                                | 541                                  | 944.793             |
| 0                                | 4.036                                | 647.259             |
| 0                                | 0                                    | 56.695              |
| -112                             | 0                                    | 950.452             |
| 0                                | 0                                    | 20.685              |
| -297                             | 0                                    | 3.456               |
| 185                              | 0                                    | 926.311             |
| -112                             | 4.577                                | 2.745.232           |

De kasstromen m.b.t. rentedragende verplichtingen zijn opgenomen in de rubrieken IV.1.6, IV.2.3 en IV.2.5 van het geconsolideerd kasstroomoverzicht.

De variatie van de te betalen rente en de afschrijvingen van uitgiftekosten (samen 4.465 k€) komen overeen met het verschil tussen:

- de betaalde interesten inclusief leasing (zie rubriek IV.3.1 van het kasstroomoverzicht: -59.832 k€ en
- het totaal van de rentekosten op schulden en leaseovereenkomsten (inbegrepen in toelichting 4.5: 65.989 k€ min de interesten op regulatoire verplichtingen voor 1.692 k€ = 64.297 k€.

| Looptijden van de rentedragende verplichtingen, niet geactualiseerd, op 31-12-2021 |                    | In duizenden euro's             |                 |           |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|-----------------|-----------|
|                                                                                    | Op maximaal 1 jaar | Meer dan 1 jaar tot max. 5 jaar | Meer dan 5 jaar | Totaal    |
| Leaseovereenkomsten                                                                | 27.407             | 94.579                          | 113.739         | 235.725   |
| Obligatieleningen                                                                  | 27.839             | 97.598                          | 1.117.126       | 1.242.563 |
| Overige leningen                                                                   | 955.066            | 462.312                         | 256.808         | 1.674.186 |
| Gezamenlijke overeenkomsten                                                        | 0                  | 56.695                          | 0               | 56.695    |
| Totaal                                                                             | 1.010.312          | 711.184                         | 1.487.673       | 3.209.169 |

| Looptijden van de rentedragende verplichtingen, niet geactualiseerd, op 31-12-2020 herwerkt |                    | In duizenden euro's             |                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|-----------------|-----------|
|                                                                                             | Op maximaal 1 jaar | Meer dan 1 jaar tot max. 5 jaar | Meer dan 5 jaar | Totaal    |
| Leaseovereenkomsten                                                                         | 26.482             | 115.680                         | 108.990         | 251.152   |
| Obligatieleningen                                                                           | 28.136             | 97.598                          | 1.140.968       | 1.266.702 |
| Overige leningen                                                                            | 270.328            | 1.241.779                       | 281.490         | 1.793.597 |
| Gezamenlijke overeenkomsten                                                                 | 0                  | 58.180                          | 0               | 58.180    |
| Totaal                                                                                      | 324.946            | 1.513.237                       | 1.531.448       | 3.369.631 |

Toelichting 5.15. Regulatorie verplichtingen

Zoals vermeld in toelichting 1g, worden de regulatorie verplichtingen vanaf heden apart gepresenteerd.

| Regulatorie verplichtingen                         |             | In duizenden euro's |                        |          |                        |
|----------------------------------------------------|-------------|---------------------|------------------------|----------|------------------------|
|                                                    | Toelichting | 31.12.2021          | 31.12.2020<br>herwerkt | verschil | 01.01.2020<br>herwerkt |
| Overige financieringen – langlopend                |             | 83.033              | 65.557                 | 17.476   | 82.789                 |
| Overige financieringen – kortlopend                |             | 15.896              | 25.775                 | -9.879   | 12.554                 |
| Totaal overige financieringen (A)                  |             | 98.929              | 91.332                 | 7.597    | 95.343                 |
| Overige schulden – langlopend                      |             | 317.060             | 337.929                | -20.869  | 410.249                |
| Overige schulden – kortlopend                      |             | 71.451              | 109.257                | -37.806  | 100.701                |
| Totaal overige schulden (B)                        |             | 388.511             | 447.186                | -58.675  | 510.950                |
| Totaal van de regulatorie verplichtingen (A+B = C) |             | 487.440             | 538.518                | -51.078  | 606.293                |
| Gepresenteerd op de balans als:                    |             |                     |                        |          |                        |
| Langlopende regulatorie verplichtingen             |             | 400.093             | 403.486                | -3.393   | 493.038                |
| Kortlopende regulatorie verplichtingen             |             | 87.347              | 135.032                | -47.685  | 113.255                |
| Totaal van de regulatorie verplichtingen (C)       |             | 487.440             | 538.518                | -51.078  | 606.293                |

- 5.15.1. De **overige financieringen** stemmen overeen met de specifieke toewijzingen van regulatorie verplichtingen die voor de groep beschikbaar zijn voor de financiering van investeringen, met name de tweede steiger in Zeebrugge, enerzijds, en de kosten die verband houden met de conversie van een deel van het gasvervoernet in België, anderzijds. Op die bedragen wordt voor een deel een rentevoet op 10 jaar toegepast en de gemiddelde 'Euribor 1 jaar' rentevoet voor het saldo.
- 5.15.2. De overige regulatorie verplichtingen in de rubriek '**Overige schulden**' komen overeen met het positieve verschil tussen de gefactureerde en de verworven gereguleerde tarieven. Deze bedragen zijn rentedragend.

De regulatorie activa en verplichtingen worden als volgt aangesloten met de segmentrapportering en het kasstroomoverzicht:

| Regulatorie verplichtingen   |                            | In duizenden euro's  |          |
|------------------------------|----------------------------|----------------------|----------|
| Langlopend + kortlopend      | Overige financieringen (A) | Overige schulden (B) | Totaal   |
| Openingsbalans op 01.01.2021 | 91.332                     | 447.186              | 538.518  |
| Gebruik                      | -4.011                     | -104.073             | -108.084 |
| Toevoegingen                 | 0                          | 55.617               | 55.617   |
| Interesten                   | 1.609                      | 77                   | 1.685    |
| Transfer                     | 10.000                     | -10.000              | 0        |
| Andere                       |                            | -296                 | -296     |
| Eindbalans op 31.12.2021     | 98.930                     | 388.511              | 487.440  |

- De som van het gebruik en de toevoegingen van de regulatorie verplichtingen en activa bedraagt respectievelijk -52.467 k€ (hierboven) en 14.875 k€ (toelichting 5.8), en stemt overeen met de som van de wijzigingen in de regulatorie activa en verplichtingen in toelichting 4 (Winst- en verliesrekening en operationele segmenten), hetzij 67.342 k€ (126.716 k€ - 59.374 k€).
- Deze netto afname van de regulatorie verplichtingen komt eveneens overeen met de beweging in de netto regulatorie verplichtingen, opgenomen in rubriek 1.2.6. van het kasstroomoverzicht.
- De interestkost van 1.685 op de regulatorie verplichtingen werd geboekt als financieringskost.
- De transfer van 10 M€ werd uitgevoerd in het kader van specifieke toekomstige investeringen in Zeebrugge.

Toelichting 5.16. Voorzieningen

5.16.1. Voorzieningen voor personeelsbeloningen

| Voorzieningen voor personeelsbeloningen                                  | In duizenden euro's |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Voorzieningen op 31-12-2020                                              | 87.248              |
| Toevoegingen                                                             | 15.995              |
| Bestedingen                                                              | -10.300             |
| Terugnemingen                                                            | 0                   |
| Kosten m.b.t. verdiscontering                                            | 783                 |
| Actuariële verschillen opgenomen in het resultaat (anciënniteitspremies) | -189                |
| Verwacht rendement                                                       | -501                |
| Actuariële verschillen rechtstreeks in eigen vermogen geboekt            | -30.720             |
| Overdracht naar het actief                                               | 12.584              |
| Omrekeningsverschillen                                                   | 85                  |
| Voorzieningen op 31-12-2021 waarvan:                                     | 74.984              |
| Langlopende voorzieningen                                                | 69.775              |
| Kortlopende voorzieningen                                                | 5.209               |

De voorzieningen voor personeelsbeloningen zijn met 12.264 k€ gedaald. Deze daling wordt voornamelijk veroorzaakt door de combinatie van een stijging van de verdisconteringsvoeten en de goede rendementen op de fondsbeleggingen in 2021. Naast de daling van de provisies, is er ook een stijging in het overschot van de dekkingsactiva (zie toelichting 5.17).

5.16.2. Overige voorzieningen

| Voorzieningen:                       | In duizenden euro's          |                               |                              |
|--------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|                                      | Geschillen en schadegevallen | Milieu en heraanleg van sites | Totaal overige voorzieningen |
| Voorzieningen op 31-12-2020          | 11.291                       | 58.071                        | 69.362                       |
| Toevoegingen                         | 233                          | 0                             | 233                          |
| Bestedingen                          | -964                         | -27                           | -991                         |
| Terugnemingen                        | 0                            | 0                             | 0                            |
| Kosten m.b.t. verdiscontering        | 0                            | 2.248                         | 2.248                        |
| Omrekeningsverschillen               | 5                            | 860                           | 865                          |
| Overige                              | -7.793                       | 20.533                        | 12.740                       |
| Voorzieningen op 31-12-2021 waarvan: | 2.772                        | 81.685                        | 84.457                       |
| Langlopende voorzieningen            | 2.614                        | 81.685                        | 84.299                       |
| Kortlopende voorzieningen            | 158                          | 0                             | 158                          |

De voorzieningen voor geschillen en schadegevallen zijn gedaald in 2021, voornamelijk door het overboeken van een provisie voor geschillen met klanten naar andere financiële verplichtingen.

De voornaamste wijziging bevindt zich in de voorzieningen voor milieu en de heraanleg van sites. Deze zijn gestegen, in hoofdzaak door een herziening van de verdisconteringsvoet voor de voorziening voor de ontmanteling van de LNG terminal van Dunkerque LNG.

5.16.3. Mutaties in de winst- en verliesrekening en overzicht van de looptijden van de voorzieningen

De bewegingen van de voorzieningen in de winst-en-verliesrekening worden als volgt uitgesplitst:

| Invloed              |              | In duizenden euro's          |        |
|----------------------|--------------|------------------------------|--------|
|                      | Toevoegingen | Bestedingen en terugnemingen | Totaal |
| Bedrijfsresultaat    | 16.228       | -11.291                      | 4.937  |
| Financieel resultaat | 3.031        | -690                         | 2.341  |
| Totaal               | 19.259       | -11.981                      | 7.278  |

| Looptijden van de voorzieningen op 31-12-2021 |                    |                                 |                 | In duizenden euro's |
|-----------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|-----------------|---------------------|
|                                               | Op maximaal 1 jaar | Meer dan 1 jaar tot max. 5 jaar | Meer dan 5 jaar | Totaal              |
| Geschillen en schadegevallen                  | 158                | 54                              | 2.560           | 2.772               |
| Milieu en heraanleg van sites                 | 0                  | 21.375                          | 60.310          | 81.685              |
| Subtotaal                                     | 158                | 21.429                          | 62.870          | 84.457              |
| Personeelsbeloningen                          | 5.209              | 28.196                          | 41.579          | 74.984              |
| Totaal                                        | 5.367              | 49.625                          | 104.449         | 159.441             |

| Looptijden van de voorzieningen op 31-12-2020 |                    |                                 |                 | In duizenden euro's |
|-----------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|-----------------|---------------------|
|                                               | Op maximaal 1 jaar | Meer dan 1 jaar tot max. 5 jaar | Meer dan 5 jaar | Totaal              |
| Geschillen en schadegevallen                  | 875                | 7.878                           | 2.538           | 11.291              |
| Milieu en heraanleg van sites                 | 0                  | 18.154                          | 39.917          | 58.071              |
| Subtotaal                                     | 875                | 26.032                          | 42.455          | 69.362              |
| Personeelsbeloningen                          | 5.633              | 25.879                          | 55.735          | 87.247              |
| Totaal                                        | 6.508              | 51.911                          | 98.190          | 156.609             |

Voorzieningen voor geschillen en schadegevallen

In 2020 werd een voorziening aangelegd ter dekking van het geraamde bedrag dat nog te betalen blijft in het kader van een geschil tegenover derden. In 2021 werd deze overgeboekt naar andere financiële verplichtingen.

De overige voorzieningen zijn aangelegd voor waarschijnlijke betalingen in het kader van geschillen zoals de bouw van de LNG Terminal in Zeebrugge (1983).

De raming van de voorzieningen gebeurt ofwel op basis van het bedrag van de ingediende claims, ofwel op basis van het geraamde bedrag van het gelopen risico.

Voorzieningen voor milieu en heraanleg van sites

Die voorzieningen dekken in hoofdzaak uitgaven ter ontmanteling, bescherming, sanering en heraanleg van sites die momenteel worden gesloten.

In België worden die voorzieningen aangelegd in het kader van de gewestelijke milieuwetgeving en in het kader van de Gaswet. Voor de uitvoering van de werkzaamheden in kwestie moeten actieplannen worden uitgewerkt en diverse studies worden verricht in samenwerking met de verschillende beleidsniveaus en de daartoe opgerichte instellingen.

De overige wijzigingen van deze voorzieningen betreffen de aanpassing van de hypothese inzake de verdisconteringsvoet die wordt gebruikt voor de voorziening voor ontmanteling van de LNG terminal van Dunkerque LNG (met als tegenpost een actief voor ontmanteling in lijn met IFRIC 1).

## Toelichting 5.17. Voorzieningen voor personeelsbeloningen

### Beschrijving van de voornaamste pensioenregelingen en aanverwante voordelen

In België worden de rechten van het personeel uit de Elektriciteits- en Gassector door collectieve overeenkomsten geregeld.

#### Toegezegd-pensioenregelingen

Die overeenkomsten, van toepassing in België op het 'gebaremiseerd' personeel dat voor 1 juni 2002 in dienst is genomen en op het kaderpersoneel dat voor 1 mei 1999 is aangeworven, geven de aangeslotenen de mogelijkheid om van een kapitaal te genieten dat volgens een formule berekend wordt welke rekening houdt met het jaarsalaris per einde loopbaan en de verworven anciënniteit bij pensionering. Het gaat hier om toegezegd-pensioenregelingen.

De verplichtingen die uit die pensioenregelingen voortvloeien, worden gefinancierd bij verschillende pensioenfondsen die zijn opgezet voor de Elektriciteits- en Gassector en bij verzekeringsmaatschappijen.

De pensioenregelingen worden gefinancierd door werknemers- en werkgeversbijdragen. De werkgeversbijdragen worden jaarlijks bepaald op basis van een actuariële waardering. De bedoeling is om ervoor te zorgen dat aan de wettelijke verplichtingen inzake minimumfinanciering wordt voldaan en dat de financiering van de pensioenuitkeringen op lange termijn gewaarborgd is.

#### Beschrijving van de voornaamste actuariële risico's

In het kader van de toegezegd-pensioenregelingen wordt de groep blootgesteld aan risico's verbonden met genomen actuariële hypothesen op het vlak van investeringen, rentevoeten, levensverwachtingen en salarisevoluties.

De actuele waarde van verplichtingen met betrekking tot toegezegd-pensioenregelingen wordt vastgelegd, gebruik makend van een verdisconteringsvoet gebaseerd op obligaties van hoge kwaliteit.

De verdisconteringsvoet die wordt gebruikt voor het berekenen van de financiering van de pensioenverplichtingen en de minimale financiële vereisten, wordt ieder jaar vergeleken met het verwachte rendement van de dekkingsactiva. Dat laatste wordt bekomen, vertrekkend van de risicoloze rentevoeten op de financiële markten op balansdatum, de risicopremies voor elke categorie van activa in portefeuille en hun overeenkomstige volatiliteit. Indien het verwachte rendement lager is dan de verdisconteringsvoet wordt die laatste verlaagd.

De hypothesen betreffende de salaristijgingen, de inflatie, de personeelsbewegingen en de verwachte gemiddelde pensioenleeftijd worden vastgelegd op basis van historische statistieken van de maatschappij. De gebruikte sterftetabellen zijn deze gepubliceerd door het IABE (Instituut van Actuarissen in België).

Eind 2021 vertonen de toegezegd-pensioenregelingen een overschot van de afdekkingsactiva van 16.938 k€ (2020: 4.353 k€) tegenover de actuariële schuld met betrekking tot de geschatte verplichtingen van de groep. Dat bedrag werd bijgevolg op het actief van de balans overgeboekt naar de rubrieken 'Overige vaste activa' (zie toelichting 5.7) en 'Overige vlottende activa' (zie toelichting 5.12.1).

Het financieringsbeleid voor de pensioenfondsen werd in 2018 aangepast om ervoor te zorgen dat de overschotten over de duur van de pensioenplannen worden teruggewonnen.

### Pensioenregelingen met vastgelegde bijdragen met een gegarandeerd minimumrendement

In België geniet het 'gebaremiseerd' personeel dat sinds 1 juni 2002 in dienst is genomen, het kaderpersoneel dat sinds 1 mei 1999 is aangeworven evenals de directieleden pensioenregelingen met vastgelegde bijdragen.

De pensioenplannen worden gevormd door de bijdragen van de werknemers en werkgevers. De bijdragen van de werkgevers zijn een veelvoud van de bijdragen van de werknemers. De verplichtingen die voortvloeien uit die pensioenplannen worden gefinancierd bij diverse pensioenfondsen opgericht voor de sector Elektriciteit en Gas en bij verzekeringsmaatschappijen.

De activa van de pensioenfondsen zijn verdeeld over de volgende risicocategorieën:

- *Low risk*: obligaties van de eurozone en/of van hoge kwaliteit.
- *Medium risk*: spreiding van de risico's over obligaties, converteerbare obligaties, onroerende goederen en eigen vermogensinstrumenten.
- *High risk*: eigen vermogensinstrumenten, onroerende goederen, ...
- *Dynamic Asset Allocation*: snelle aanpassing van de portefeuillestructuur bij specifieke gebeurtenissen teneinde de verliezen in de stressperiodes te beperken.

De Belgische wetgeving verplicht de werkgever de minimale rendements-percentages te waarborgen voor de regimes met vastgelegde bijdragen. Die percentages verschillen naargelang de op de markt vastgestelde percentages.

De door de werkgever minimale gegarandeerde rendementen zijn:

- Voor premies betaald sinds 01-01-2016 is het minimale rendement variabel in functie van de OLO-rente, met een minimum van 1,75% en een maximum van 3,75%. Gezien de huidige koers werd het gegarandeerd minimumrendement vastgelegd op 1,75%.
- Voor premies betaald tot 31-12-2015 is een minimaal rendement van 3,25% voor de werkgeversbijdragen en 3,75% voor de werknemers-bijdragen van toepassing tot die datum. Vanaf 01-01-2016 wordt het minimumrendement berekend zoals vermeld in de vorige paragraaf.

De boekhoudkundige methode die door de groep wordt gebruikt om de regelingen van 'toegezegde bijdragen' met gegarandeerd minimumrendement te waarderen is identiek aan de methode gebruikt voor de 'toegezegd-pensioenregelingen' (zie Toelichting 2.13).

Voor sommige van deze toegezegde-bijdrageregelingen stijgen de bijdragen in functie van de anciënniteit binnen de groep (zogenaamde 'back-loaded' plannen). Voor deze plannen worden de bijdragen gelijkmatig gespreid in de tijd.

#### Omschrijving van de voornaamste risico's

De pensioenregelingen met vastgelegde bijdragen stellen de werkgever bloot aan het risico van het gewaarborgd rendement van de activa van de pensioenfondsen die geen voldoende gewaarborgd rendement bieden.

#### Andere voordelen voor het personeel op lange termijn

De groep Fluxys geeft ook andere pensioenvoordelen, brugpensioenregimes, andere voordelen na tewerkstelling zoals de terugbetaling van medische kosten en tariefverminderingen, evenals andere voordelen op lange termijn (anciënniteitspremies). Deze voordelen worden niet allemaal voorgefinancierd.

Toestand van de financiering van de pensioenregelingen

| In duizenden euro's                          | Pensioenen *  |                | Andere **      |                |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|                                              | 2021          | 2020           | 2021           | 2020           |
| Actuele waarde van de verplichtingen         | -247.170      | -262.116       | -48.328        | -51.708        |
| Reële waarde van de activa                   | 237.452       | 230.930        | 0              | 0              |
| <b>Financiële toestand van de regelingen</b> | <b>-9.718</b> | <b>-31.186</b> | <b>-48.328</b> | <b>-51.708</b> |
| Impact van de plafonnering van de activa     | 0             | 0              | 0              | 0              |
| Andere                                       | 0             | 0              | 0              | 0              |
| <b>Netto toestand</b>                        | <b>-9.718</b> | <b>-31.186</b> | <b>-48.328</b> | <b>-51.708</b> |
| Waarvan activa                               | 16.938        | 4.353          | 0              | 0              |
| Waarvan passiva                              | -26.656       | -35.539        | -48.328        | -51.708        |

\* De pensioenen omvatten eveneens niet-voorgefinancierde verplichtingen inzake brugpensioen en vervroegd vertrek. Sinds 2018 omvatten ze eveneens de gestorte premies als afdekking van pensioenregelingen waarvan het profiel rekening houdt met de anciënniteit.

\*\* De rubriek 'Andere' bevat de tijdens de loopbaan gestorte anciënniteits-premies, evenals andere voordelen na de tewerkstelling (terugbetaling van medische kosten en tariefvoordelen (korting op energieprijzen)).

Mutaties in de actuele waarde van de verplichtingen

| In duizenden euro's                                | Pensioenen      |                 | Andere         |                |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
|                                                    | 2021            | 2020            | 2021           | 2020           |
| <b>Begin van de periode</b>                        | <b>-262.116</b> | <b>-245.305</b> | <b>-51.708</b> | <b>-47.335</b> |
| Kost van de prestaties                             | -10.958         | -12.162         | -1.405         | -1.731         |
| Kosten brugpensioen                                | -365            | 58              | 0              | 0              |
| Financiële kost (-) / opbrengst (+)                | -559            | -2.764          | -224           | -395           |
| Bijdragen van de deelnemers                        | -1.564          | -1.421          | 0              | 0              |
| Wijzigingen in de demografische veronderstellingen | -1.662          | -758            | -587           | -233           |
| Wijzigingen in de financiële veronderstellingen    | 14.048          | -8.400          | 4.961          | -3.478         |
| Ervaringswijzigingen                               | 203             | 4.098           | -1.243         | -1.064         |
| Kosten van voorbije periodes                       | -1.684          | -1.899          | 0              | 0              |
| Betaalde prestaties                                | 16.747          | 7.102           | 1.878          | 2.070          |
| Wijzigingen in de consolidatiekring                | 0               | -458            | 0              | 458            |
| Herklasseringen                                    | 0               | 0               | 0              | 0              |
| Andere                                             | 740             | -207            | 0              | 0              |
| <b>Aan het eind van de periode</b>                 | <b>-247.170</b> | <b>-262.116</b> | <b>-48.328</b> | <b>-51.708</b> |

De kosten van voorbije periodes hebben betrekking op een planwijziging.

Mutaties in de reële waarde van de activa van de pensioenplannen

| In duizenden euro's                                                                   | Pensioenen |         | Andere |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|--------|--------|
|                                                                                       | 2021       | 2020    | 2021   | 2020   |
| Begin van de periode                                                                  | 230.930    | 225.338 | 0      | 0      |
| Interestopbrengsten                                                                   | 501        | 1.026   | 0      | 0      |
| Rendement van de fondsbeleggingen (met uitzondering van de netto interestopbrengsten) | 13.055     | 2.873   | 0      | 0      |
| Werkgeversbijdragen                                                                   | 6.839      | 5.680   | 1.878  | 2.444  |
| Bijdragen van de deelnemers                                                           | 1.564      | 1.421   | 0      | 0      |
| Geleverde prestaties                                                                  | -16.747    | -7.102  | -1.878 | -2.070 |
| Wijzigingen in de financiële veronderstellingen                                       | 2.134      | 1.126   | 0      | 0      |
| Andere                                                                                | -824       | 568     | 0      | -374   |
| Aan het eind van de periode                                                           | 237.452    | 230.930 | 0      | 0      |
| Reëel rendement van de fondsbeleggingen                                               | 13.556     | 3.899   | 0      | 0      |

Dankzij de goede rendementen op de financiële markten, is het behaalde rendement op de activa van de pensioenplannen gevoelig hoger dan in 2020.

In resultaat opgenomen kosten

| In duizenden euro's                                             | Pensioenen |         | Andere |        |
|-----------------------------------------------------------------|------------|---------|--------|--------|
|                                                                 | 2021       | 2020    | 2021   | 2020   |
| Pensioenkost                                                    |            |         |        |        |
| Kost van de geleverde diensten                                  | -10.958    | -12.162 | -1.405 | -1.731 |
| Kost van vervroegde pensionering                                | -365       | 58      | 0      | 0      |
| Kosten van voorbije periodes                                    | -1.684     | -1.899  | 0      | 0      |
| Actuariële winst (verlies) op de overige lange termijnvoordelen | 189        | 1.688   | 0      | -36    |
| Netto interest op het netto passief / (actief)                  |            |         |        |        |
| Interestkosten op de verplichtingen                             | -559       | -2.764  | -224   | -395   |
| Interestopbrengsten op fondsbeleggingen                         | 501        | 1.026   | 0      | 0      |
| Kost in de winst- en verliesrekening                            | -12.876    | -14.053 | -1.629 | -2.162 |

Actuariële verliezen (winsten) opgenomen in de overige componenten van het totaalresultaat

| In duizenden euro's                                                                        | Pensioenen |        | Andere |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------|--------|--------|
|                                                                                            | 2021       | 2020   | 2021   | 2020   |
| Wijzigingen in de demografische veronderstellingen                                         | -1.662     | -758   | -587   | -233   |
| Wijzigingen in de financiële veronderstellingen                                            | 15.993     | -8.962 | 4.961  | -3.442 |
| Ervaringswijzigingen                                                                       | 203        | 4.098  | -1.243 | -1.064 |
| Impact van de plafonnering van de activa                                                   | 0          | 0      | 0      | 0      |
| Rendement van de fondsbeleggingen (met uitzondering van de netto interestopbrengsten)      | 13.055     | 2.873  | 0      | 0      |
| Actuariële winsten (verliezen) opgenomen in de overige componenten van het totaalresultaat | 27.589     | -2.749 | 3.131  | -4.739 |

Overzicht volgens het type deelnemers

| In duizenden euro's                               | 2021     | 2020     |
|---------------------------------------------------|----------|----------|
| Actieve deelnemers                                | -246.178 | -259.221 |
| Niet-actieve deelnemers met uitgestelde voordelen | -20.786  | -22.471  |
| Gepensioneerden en genietters                     | -28.534  | -32.132  |
| Totaal                                            | -295.498 | -313.824 |

Overzicht volgens het type prestaties

| In duizenden euro's                                                         | 2021     | 2020     |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Prestaties betreffende pensioenen en overlijdens                            | -247.170 | -262.116 |
| Overige voordelen na de tewerkstelling (medische kosten en tariefvoordelen) | -38.120  | -40.595  |
| Anciënniteitspremies                                                        | -10.208  | -11.113  |
| Totaal                                                                      | -295.498 | -313.824 |

Voornaamste toegepaste actuariële veronderstellingen

|                                           | 2021              | 2020              |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verdisconteringsvoet van 10 tot 12 jaar   | 0,61%             | 0,09%             |
| Verdisconteringsvoet van 13 tot 19 jaar   | 1,07%             | 0,50%             |
| Verdisconteringsvoet boven 19 jaar        | 1,07%             | 0,54%             |
| Verwachte stijging van het gemiddeld loon | 2,05%             | 2,05%             |
| Verwachte inflatie                        | 1,75%             | 1,75%             |
| Verwachte stijging van de medische kosten | 2,75%             | 2,75%             |
| Verwachte stijging van de tariefvoordelen | 1,75%             | 1,75%             |
| Verwachte gemiddelde pensioenleeftijd     | 63(BAR) / 65(CAD) | 63(BAR) / 65(CAD) |
| Sterftetabel                              | IABE prospectief  | IABE prospectief  |
| Levensverwachting uitgedrukt in jaren:    |                   |                   |
| Voor een 65-jarige op balansdatum         |                   |                   |
| - Man                                     | 20                | 20                |
| - Vrouw                                   | 24                | 24                |
| Voor een 65-jarige binnen 20 jaar         |                   |                   |
| - Man                                     | 22                | 22                |
| - Vrouw                                   | 26                | 26                |

De verdisconteringsvoet hangt af van de verwachte gemiddelde duur van de pensioenregelingen.

De reële waarde van de activa van de plannen is volgens volgende belangrijke categorieën gespreid :

|                                         | 2021    | 2020    |
|-----------------------------------------|---------|---------|
| Beursgenoteerde participaties           | 79,76%  | 80,05%  |
| Aandelen – Eurozone                     | 15,56%  | 14,75%  |
| Aandelen – buiten de Eurozone           | 19,85%  | 20,51%  |
| Staatsobligaties – Eurozone             | 2,38%   | 2,58%   |
| Overige obligaties – Eurozone           | 27,71%  | 28,27%  |
| Overige obligaties – buiten de Eurozone | 14,25%  | 13,95%  |
| Niet beursgenoteerde participaties      | 20,24%  | 19,95%  |
| Verzekeringscontracten                  | 0,00%   | 0,00%   |
| Onroerende goederen                     | 2,80%   | 2,56%   |
| Geldmiddelen en kasequivalenten         | 3,18%   | 3,40%   |
| Overige                                 | 14,27%  | 13,99%  |
| Totaal (in %)                           | 100,00% | 100,00% |
| Totaal (in duizenden euro's)            | 237.452 | 230.930 |

Sensitiviteitsanalyse

| Impact op de verplichtingen                                     | In duizenden euro's |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|
| Toename (-) / Afname (+)                                        |                     |
| Verhoging van de verdisconteringsvoet (0,50%)                   | 12.868              |
| Verhoging van het gemiddeld loon – zonder inflatie (0,1%)       | -2.198              |
| Verhoging van de inflatie (0,25%)                               | -5.294              |
| Verhoging van de medische kosten (0,1%)                         | -48                 |
| Verhoging van de tariefvoordelen (0,5%)                         | -1.651              |
| Verhoging van de levensverwachting van gepensioneerden (1 jaar) | -1.358              |

Gewogen gemiddelde duur van de verplichtingen

|                                                                            | 2021 | 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Gewogen gemiddelde duur van de verplichtingen inzake toegezegde regelingen | 9    | 10   |
| Gewogen gemiddelde duur van de overige verplichtingen na de tewerkstelling | 20   | 19   |

Raming van de verwachte te storten bijdragen voor de personeelsbeloningen met betrekking tot de extralegale pensioenen

|                                                                                                                   | In duizenden euro's |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Verwachte bijdrage voor het volgende boekjaar (voor alle hogervermelde pensioenen en andere personeelsbeloningen) | 7.984               |
| De te betalen bijdragen zijn afhankelijk van de evolutie van de loonmassa van de betrokken populatie.             |                     |

Toelichting 5.18. Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen

De uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden per fiscale entiteit gecompenseerd. Als gevolg van die compensatie zijn er zeer weinig uitgestelde belastingvorderingen op de balans.

De uitgestelde belastingvorderingen, na compensatie, vinden hun oorsprong in recupereerbare belastingverliezen:

| Uitgestelde belastingvorderingen opgenomen in de balans | In duizenden euro's |                     |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                         | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| Recupereerbare belastingverliezen                       | 0                   | 63                  |
| Overige recupereerbare bedragen                         | 0                   | 0                   |
| Totaal                                                  | 0                   | 63                  |

De uitgestelde belastingverplichtingen worden naar gelang van hun oorsprong als volgt opgesplitst:

| Uitgestelde belastingverplichtingen opgenomen in de balans              | In duizenden euro's |                     |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                         | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| Waardering van de vaste activa                                          | 694.850             | 662.553             |
| Te ontvangen opbrengsten                                                | -5                  | 270                 |
| Reële waarde van de financiële instrumenten                             | -1.816              | -1.122              |
| Voorzieningen voor personeelsbeloningen of niet-aanvaarde voorzieningen | 108.462             | 89.771              |
| Overige normatieve verschillen                                          | -9.901              | 4.987               |
| Totaal                                                                  | 791.590             | 756.459             |

De eerste belangrijke bron van uitgestelde belastingen is het verschil tussen de boekwaarde en de fiscale waarde van de materiële en immateriële vaste activa. Dat verschil is in hoofdzaak toe te schrijven aan het feit dat de materiële en immateriële vaste activa worden geboekt tegen hun reële waarde, in toepassing van IFRS 3 Bedrijfscombinaties. Vervolgens verkleint dit verschil naarmate deze activa worden afgeschreven.

De overeenkomstig IAS 19 (Personeelsbeloningen) geboekte voorzieningen en de volgens lokale normen geboekte, maar door IFRS niet aanvaarde voorzieningen, vormen de andere belangrijke bron van uitgestelde belastingen.

Tot slot heeft de waardering van de financiële instrumenten tegen hun reële waarde eveneens geleid tot de boeking van uitgestelde belastingen. Die instrumenten zijn hoofdzakelijk afdekkingsinstrumenten voor rentevoetrisico's en voor termijnverrichtingen in vreemde valuta. Zie ook Toelichting 6 betreffende de financiële instrumenten voor meer informatie over dat onderwerp.

| Beweging van de periode                                              | In duizenden euro's |                         |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                                                      | Toelichting         | Uitgestelde belastingen |
| Totaal van de uitgestelde belastingen op 31-12-2020                  |                     | 756.396                 |
| Waarvan uitgestelde belastingvorderingen                             |                     | 63                      |
| Waarvan uitgestelde belastingverplichtingen                          |                     | 756.459                 |
| Evolutie van de uitgestelde belastingen tijdens het boekjaar:        |                     |                         |
| Uitgestelde belastingen – Winst- en verliesrekeningen                | 4.7.2               | 16.482                  |
| Uitgestelde belastingen - Andere componenten van het totaalresultaat |                     | 7.632                   |
| Omrekeningsverschillen                                               |                     | 11.080                  |
| Andere                                                               |                     | 0                       |
| Wijzigingen in de consolidatiekring                                  |                     | 0                       |
| Totaal van de uitgestelde belastingen op 31-12-2021                  |                     | 791.590                 |
| Waarvan uitgestelde belastingvorderingen                             |                     | 0                       |
| Waarvan uitgestelde belastingverplichtingen                          |                     | 791.590                 |

Toelichting 5.19. Kortlopende handelsschulden en overige schulden

| Kortlopende handelsschulden en overige schulden | In duizenden euro's |                     |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                 | 31-12-2021          | 31-12-2020 herwerkt |
| Handelsschulden                                 | 78.964              | 52.403              |
| Schulden m.b.t. sociale lasten en bezoldigingen | 53.597              | 46.108              |
| Overige schulden                                | 51.824              | 20.472              |
| Totaal                                          | 184.385             | 118.983             |

## Toelichting 6. Financiële instrumenten

### Principes voor het beheer van de financiële risico's

In het kader van het beleid van zijn activiteiten is de groep Fluxys blootgesteld aan kredietrisico's en risico's verbonden aan de tegenpartij, liquiditeits- en interestrisico's, wisselrisico's en marktrisico's. Die risico's beïnvloeden activa en passiva.

Het beleid van de groep Fluxys inzake het beheer van financiële risico's berust op voorzichtigheidsprincipes en sluit het beogen van speculatieve winsten uit. Ze ziet erop toe dat de blootstelling van de groep aan financiële risico's optimaal wordt ingedekt. Elke afdeckingsstrategie wordt ten uitvoer gelegd in een concurrentieel proces met een gepast aantal tegenpartijen afhankelijk van de transactie en het te dekken nominale bedrag.

De administratieve organisatie, de beleidscontrole en de financiële rapportering verzekeren te allen tijde de opvolging en het beheer van de risico's.

### Beleid inzake thesauriebeheer

De thesaurie van de Fluxys-groep wordt beheerd in het kader van een algemeen financieel beleid dat door de Raad van Bestuur werd goedgekeurd.

Het doel van dat beleid is om de thesaurieposities binnen de groep te optimaliseren. Die verrichtingen gebeuren op basis van een vergoeding aan marktconforme voorwaarden.

Indien nodig kan de groep op korte, middellange of lange termijn geld lenen om in zijn thesauriebehoeften te voldoen.

De thesaurieoverschotten worden in de eerste plaats toegewezen aan de werkingsbehoeften en aan de projecten voor de verdere ontwikkeling van de vennootschappen van de groep Fluxys. De beleggingen worden permanent opgevolgd en maken stuk voor stuk het voorwerp uit van een risicoanalyse.

Daarnaast worden de thesaurieoverschotten belegd, hetzij bij eersterangs financiële instellingen, hetzij in de vorm van financiële instrumenten uitgegeven door ondernemingen met een notering van hoog niveau, hetzij in financiële instrumenten van emittenten waarvan de meerderheid van de aandeelhouders publiek is of die aanspraak kunnen maken op de waarborg van een Europese lidstaat. Die externe beleggingen worden voor concurrentie opengesteld zowel op niveau van het aanbod als op het niveau van de producten en worden in voldoende mate gediversifieerd om de concentratie van risico's verbonden aan de tegenpartij te vermijden.

Op 31-12-2021 bedragen de lange- en korte termijn geldbeleggingen, de geldmiddelen en kasequivalenten 472.685 k€ tegen 424.248 k€ op 31-12-2020.

### Kredietrisico's en risico's verbonden aan de tegenpartij

De groep evalueert systematisch de financiële draagkracht van zijn tegenpartijen en past een strikt opvolgingsbeleid toe van zijn vorderingen. In het kader van zijn beleid inzake risico's verbonden aan de tegenpartij, onderwerpt de groep zijn potentiële klanten of leveranciers voorafgaandelijk aan een gedetailleerde financiële analyse (liquiditeit, solvabiliteit, rentabiliteit, reputatie en risico's). De groep doet beroep op interne en externe informatiebronnen zoals officiële analyses door gespecialiseerde ondernemingen (Moody's, Standard & Poor's en Fitch). Zij evalueren de ondernemingen in functie van het risico en kennen hen een standaardnotering (rating) toe. De groep doet eveneens beroep op databanken met algemene, financiële en marktinformatie om zijn dossier over de potentiële klant of leverancier te vervolledigen.

Daarenboven kan de groep van de mogelijkheid, waarover hij in het merendeel van zijn activiteiten beschikt, gebruik maken om aan zijn tegenpartijen, op contractuele basis, een waarborg te vragen hetzij in de vorm van een bankwaarborg hetzij door een storting in geld. Op die manier beperkt de groep zijn blootstelling aan kredietrisico's zowel op het vlak van wanbetaling als op het vlak van concentratie.

Met het oog op het concentratierisico valt op te merken dat drie klanten ten belope van respectievelijk 18,8%, 16,1% en 10,0% aan de bedrijfsopbrengsten bijdragen. Hun bijdragen situeren zich in hoofdzaak in de activiteiten transport en terminalling.

### Wisselrisico

De functionele munteenheid van de groep is de euro.

Door haar internationale activiteiten is de groep Fluxys aan wisselrisico's blootgesteld. Op grond van ons beleid moeten alle valutapositionen die als zeker worden beschouwd, worden gedekt door een adequaat instrument. De blootstelling aan wisselrisico's voor netto-investeringen in het buitenland kunnen worden gedekt hetzij door rechtstreeks in vreemde valuta te lenen en het aflossingsschema af te stemmen op de verwachte inkomsten in vreemde valuta, hetzij door het bedrag van de overnameprijs in vreemde valuta te kopen en tegelijkertijd op termijn te verkopen waarbij de planning is gebaseerd op de geraamde inkomstenstromen volgens het overnameplan. Bij het opstellen van haar afdeckingsstrategie zorgt de groep ervoor dat 'plain vanilla' liquide instrumenten worden gebruikt bij solide tegenpartijen.

De groep is blootgesteld aan een CHF/EUR wisselrisico, voornamelijk door haar deelneming in FluxSwiss (geïnvesteed kapitaal, deel van de groep 321 M€). Deze netto-investering in een activiteit in Zwitserland werd ingedekt door middel van valutatermijncontracten. Die financiële instrumenten worden gekwalificeerd als afdeckingsinstrumenten. De wijzigingen in de reële waarde van die instrumenten beïnvloeden rechtstreeks het eigen vermogen.

Intragroepsleningen aan onze dochterondernemingen in Zwitserland en in het Verenigd Koninkrijk worden gedekt, hetzij door middel van cross-currency interest rate swaps, hetzij door middel van valuta-termijncontracten. Die instrumenten vormen een natuurlijke afdekking voor het valutarisico van de groep tussen de CHF/EUR en GBP/EUR. De wijzigingen in de reële waarde van de instrumenten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen.

De groep was in het verleden ook blootgesteld aan een USD/EUR wisselrisico door haar deelneming in LNG Link Investment AS en Mahon Shipping. Deze entiteiten werden verkocht in 2020 en de afdekkingen werden beëindigd.

In 2021 verwierf de groep een nieuw belang in Brazilië, waarvan de dividenden in BRL worden overgemaakt. Het EUR/BRL wisselkoersrisico wordt afgedekt door middel van non-deliverable forwards (NDF's) wanneer de dividendvooruitzichten als vaststaand worden gevalideerd, in overeenstemming met het beleid van de groep. Aangezien het bedrag per 31 december 2021 immaterieel is, is er voor de valutahedge geen vrijstelling van de boekhoudkundige verwerking van afdekkingstransacties.

De groep was blootgesteld aan een SEK/EUR wisselrisico, door haar deelnemingen in Swedegas tot de verkoop van de deelneming in november 2018. De effecten van de valutatermijncontracten werden opgeheven door nieuwe contracten in omgekeerde richting waarbij de blootstelling van de groep aan een SEK/EUR wisselrisico aldus definitief werd afgesloten. Die contracten werden op de balans geboekt tegen hun marktwaarde.

De reële waarde van die instrumenten wordt in detail uiteengezet in Toelichtingen 6.3 en 6.4 hierna. Die instrumenten vervallen tussen 2022 en 2026.

In 2021 heeft de Fluxys-groep geen ineffectiviteit in zijn afdekkingen vastgesteld.

#### Sensitiviteitsanalyse

De dekkingsinstrumenten buiten beschouwing gelaten, zou een wijziging van 10% van de koers van de CHF een impact van 29,0 M€ hebben op het eigen vermogen, een wijziging van 10% van de koers van de GBP een impact van 27,0 M€ zou hebben op het eigen vermogen en een wijziging van 10% van de koers van de BRL een impact van 9,0 M€ zou hebben op het eigen vermogen toe te kennen aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij in 2021. Deze impact is bepaald op basis van de betreffende netto activa op balansdatum.

#### Rentevoetrisico

Aangezien de activa van de groep op lange termijn worden aangehouden, worden de leningen in het algemeen aangegaan voor een duur die nauw aanleunt bij de verwachte economische levensduur van de betrokken activa, voor zover de markt het toelaat.

Die leningen kunnen aan een vaste of variabele interestvoet worden aangegaan.

De groep Fluxys beheert haar rentevoetrisico op basis van een grondige waardering van haar activa en passiva. De schulden met variabele interestvoet worden enkel behouden als ze worden gedekt door activa die aan een vergelijkbaar risico zijn blootgesteld.

De andere schulden met variabele interestvoet worden gedekt door gepaste financiële instrumenten die ofwel de variabele interestvoeten omzetten in vaste interestvoeten, ofwel in een begrenzing van de variabele interestvoeten voorzien. Bij het opstellen van haar afdekkingsstrategie zorgt de groep ervoor dat 'plain vanilla' liquide instrumenten worden gebruikt bij solide tegenpartijen.

De schuldenlast van de groep bedraagt 3.232.672 k€ op 31-12-2021 tegenover 3.381.746 k€ op 31-12-2020. Zij bestaat hoofdzakelijk uit leningen die tussen 2022 en 2045 vervallen (zie Toelichting 5.14) en de gereguleerde verplichtingen (zie Toelichting 5.15).

Een deel van de leningen onderschreven door FluxSwiss (voor een bedrag van 69,0 MCHF), een deel van de leningen van TENP KG (voor een bedrag van 12,5 M€), een deel van de leningen afgesloten door Fluxys NV (150,0M€) en de lening van 800 M€ van Dunkerque LNG zijn gefinancierd tegen een variabele rentevoet op korte termijn.

Om de blootstelling aan dat risico te beheersen, hebben de ondernemingen voor alle leningen met een variabele rentevoet caps en/of interest rate swap contracten afgesloten om de variabele rentevoet om te wisselen tegen een vaste rentevoet. Die financiële instrumenten worden gekwalificeerd als afdekkingsinstrumenten. De schommelingen in de waarde van die laatste beïnvloedt rechtstreeks het eigen vermogen voor zover het effectieve deel van de afdekking betreft.

De reële waarde van die instrumenten wordt in detail uiteengezet in Toelichtingen 6.3 en 6.4 hierna. Die instrumenten vervallen tussen 2022 en 2024.

In 2021 heeft de Fluxys-groep geen ineffectiviteit in zijn afdekkingen vastgesteld.

In 2017 heeft FluxSwiss haar leningen heronderhandeld. Tegelijkertijd heeft ze de afdekkingsinstrumenten van de kasstromen beëindigd, aangezien 'interest rate swaps' niet echt doeltreffend meer zijn in een omgeving met negatieve interestvoeten. De kosten van het beëindigen van de 'interest rate swaps' worden geleidelijk in het financiële resultaat

opgenomen. Het in het resultaat op te nemen saldo bedraagt 1.078 k€ eind december 2021.

Daarnaast bevat het passief van de groep de gereguleerde verplichtingen. Op die laatste worden interesten aangerekend. De groep loopt geen rentevoetrisico's op dat niveau.

#### Sensitiviteitsanalyse

De dekkingsinstrumenten buiten beschouwing gelaten, zou een wijziging van 100 basispunten van de rentevoeten op de financieringen tegen variabele rentevoet een impact op het financieel resultaat van 2021 hebben van:

- 0,7 M€ voor FluxSwiss, tegenover 0,8 M€ vorig jaar,
- 0,0 M€ voor Transitgas, tegenover 0,2 M€ vorig jaar,
- 1,5 M€ voor Fluxys NV, tegenover 0,0 M€ vorig jaar,
- 0,1 M€ voor TENP KG, gelijk aan vorig jaar en
- 8,0 M€ voor Dunkerque LNG, eveneens gelijk aan vorig jaar.

#### Liquiditeitsrisico

Het beheer van het liquiditeitsrisico is een belangrijke doelstelling binnen de groep Fluxys. Het bedrag van de beleggingen en de beleggingstermijn dekken in de mate van het mogelijke de termijnplanning van de thesauriebehoeften, rekening houdend met exploitatierisico's.

De groep Fluxys heeft financieringen afgesloten die contractuele clauses (financial covenants) bevatten waaraan op 31-12-2021 door de groep is voldaan. Die contractuele clauses bepalen na te leven ratio's van het type 'EBITDA tegenover de nettofinancieringskosten', 'EBITDA tegenover de netto financiële schuldgraad' en 'EBITDA tegenover de obligatieleningen en andere leningen' (zie Toelichting 7.7).

De aflooperperiode van de rentedragende passiva wordt in Toelichting 5.14 weergegeven.

Thesauriefaciliteiten

De groep beschikt over thesauriefaciliteiten voor een bedrag van 512,5 M€ op 31-12-2021, in lijn met vorig jaar.

| 6.1 Samenvatting van financiële instrumenten op 31-12-2021                                              |             |             | In duizenden euro's |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------------|---------|
|                                                                                                         | Categorieën | Boek-waarde | Reële waarde        | Niveaus |
| I. Vaste activa                                                                                         |             |             |                     |         |
| Overige financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs                                                | A           | 86.589      | 87.026              | 1&2     |
| Overige financiële activa tegen reële waarde via de resultatenrekening                                  | B*          | 4.157       | 4.157               | 2       |
| Overige financiële activa tegen de reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat         | C*          | 186         | 186                 | 2       |
| Vorderingen uit financiële lease                                                                        | A           | 8.801       | 8.801               | 2       |
| Overige vorderingen                                                                                     | A           | 69.931      | 77.981              | 2       |
| II. Vloftende activa                                                                                    |             |             |                     |         |
| Overige financiële activa tegen reële waarde via de resultatenrekening                                  | B*          | 739         | 739                 | 2       |
| Overige financiële activa tegen de reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat         | C*          | 0           | 0                   | 2       |
| Vorderingen uit financiële lease                                                                        | A           | 624         | 624                 | 2       |
| Handels- en overige vorderingen                                                                         | A           | 205.330     | 205.330             | 2       |
| Geldbeleggingen                                                                                         | A           | 71.909      | 71.909              | 1 & 2   |
| Geldmiddelen en kasequivalenten                                                                         | A           | 315.478     | 315.478             | 1 & 2   |
| Totaal der financiële instrumenten op het actief                                                        |             | 763.744     | 772.231             |         |
| I. Langlopende verplichtingen                                                                           |             |             |                     |         |
| Rentedragende verplichtingen                                                                            | A           | 1.794.780   | 1.862.892           | 2       |
| Overige financiële verplichtingen tegen reële waarde via de resultatenrekening                          | B*          | 8.959       | 8.959               | 2       |
| Overige financiële verplichtingen tegen de reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat | C*          | 2.266       | 2.266               | 2       |
| II. Kortlopende verplichtingen                                                                          |             |             |                     |         |
| Rentedragende verplichtingen                                                                            | A           | 950.452     | 950.452             | 2       |
| Overige financiële verplichtingen tegen reële waarde via de resultatenrekening                          | B*          | 468         | 468                 | 2       |
| Overige financiële verplichtingen tegen de reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat | C*          | 507         | 507                 | 2       |
| Handels- en overige schulden                                                                            | A           | 184.385     | 184.385             | 2       |
| Totaal der financiële instrumenten op het passief                                                       |             | 2.941.817   | 3.009.929           |         |

\* Die financiële instrumenten worden gedetailleerd in Tabel 6.3.

De categorieën stemmen overeen met volgende financiële instrumenten:

- A. Financiële activa of financiële verplichtingen tegen geamortiseerde kostprijs.
- B. Activa of verplichtingen tegen de reële waarde via de resultatenrekening.
- C. Activa of verplichtingen tegen de reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat.

| 6.2 Samenvatting van financiële instrumenten op 31-12-2020 herwerkt                                     |             |            | In duizenden euro's |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|---------------------|---------|
|                                                                                                         | Categorieën | Boekwaarde | Reële waarde        | Niveaus |
| I. Vaste activa                                                                                         |             |            |                     |         |
| Overige financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs                                                | A           | 109.317    | 110.339             | 1&2     |
| Overige financiële activa tegen reële waarde via de resultatenrekening                                  | B*          | 3.454      | 3.454               | 2       |
| Overige financiële activa tegen de reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat         | C*          | 2.947      | 2.947               | 2       |
| Vorderingen uit financiële lease                                                                        | A           | 9.234      | 9.234               | 2       |
| Overige vorderingen                                                                                     | A           | 77.470     | 88.975              | 2       |
| II. Vloftende activa                                                                                    |             |            |                     |         |
| Overige financiële activa tegen reële waarde via de resultatenrekening                                  | B*          | 1.566      | 1.566               | 2       |
| Overige financiële activa tegen de reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat         | C*          | 0          | 0                   | 2       |
| Vorderingen uit financiële lease                                                                        | A           | 422        | 422                 | 2       |
| Handels- en overige vorderingen                                                                         | A           | 147.854    | 147.854             | 2       |
| Geldbeleggingen                                                                                         | A           | 96.307     | 96.307              | 1 & 2   |
| Geldmiddelen en kasequivalenten                                                                         | A           | 220.585    | 220.585             | 1 & 2   |
| Totaal der financiële instrumenten op het actief                                                        |             | 669.156    | 681.683             |         |
| I. Langlopende verplichtingen                                                                           |             |            |                     |         |
| Rentedragende verplichtingen                                                                            | A           | 2.573.920  | 2.639.180           | 2       |
| Overige financiële verplichtingen tegen reële waarde via de resultatenrekening                          | B*          | 6.878      | 6.878               | 2       |
| Overige financiële verplichtingen tegen de reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat | C*          | 4.381      | 4.381               | 2       |
| II. Kortlopende verplichtingen                                                                          |             |            |                     |         |
| Rentedragende verplichtingen                                                                            | A           | 404.340    | 404.340             | 2       |
| Overige financiële verplichtingen tegen reële waarde via de resultatenrekening                          | B*          | 0          | 0                   | 2       |
| Overige financiële verplichtingen tegen de reële waarde via de andere elementen van het totaalresultaat | C*          | 124        | 124                 | 2       |
| Handels- en overige schulden                                                                            | A           | 118.983    | 118.983             | 2       |
| Totaal der financiële instrumenten op het passief                                                       |             | 3.108.626  | 3.173.886           |         |

\*\* Die financiële instrumenten worden gedetailleerd in Tabel 6.4.

| 6.3 Samenvatting van afgeleide financiële instrumenten op 31-12-2021 |                                              |               |                                                      | In duizenden euro's |             |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
|                                                                      | Kwalificatie                                 | Bedrag gedekt | Reële waardeschommelingen van afgeleide instrumenten |                     | Toelichting |
|                                                                      |                                              |               | (in K)                                               | Activa (k€)         |             |
| I. Vaste activa en langlopende verplichtingen                        |                                              |               | 4.343                                                | 11.225              | 5.6 & 6     |
| A. Net Investment Hedge                                              |                                              |               | 0                                                    | 219                 | 5.6 & 6     |
| CHF                                                                  | Afdekkingsinstrument                         | CHF 58.370    | 0                                                    | 219                 | 5.6 & 6     |
| 1 tot 5 jaar                                                         |                                              | CHF 58.370    | 0                                                    | 219                 |             |
| Meer dan 5 jaar                                                      |                                              | CHF 0         | 0                                                    | 0                   |             |
| B. Cash Flow Hedge                                                   |                                              |               | 186                                                  | 2.047               | 5.6 & 6     |
| IRS                                                                  | Afdekkingsinstrument                         | € 8.031       | 0                                                    | 170                 | 6           |
| 1 tot 5 jaar                                                         |                                              | € 8.031       | 0                                                    | 170                 |             |
| Meer dan 5 jaar                                                      |                                              |               | 0                                                    | 0                   |             |
| IRS                                                                  | Afdekkingsinstrument                         | € 800.000     | 0                                                    | 1.426               | 6           |
| 1 tot 5 jaar                                                         |                                              | € 800.000     | 0                                                    | 1.426               |             |
| Meer dan 5 jaar                                                      |                                              |               | 0                                                    | 0                   |             |
| CAP                                                                  | Afdekkingsinstrument                         | CHF 59.540    | 186                                                  | 451                 | 5.6 & 6     |
| 1 tot 5 jaar                                                         |                                              | CHF 59.540    | 0                                                    | 451                 |             |
| Meer dan 5 jaar                                                      |                                              | CHF 0         | 186                                                  | 0                   |             |
| C. Natural Hedge                                                     |                                              |               | 549                                                  | 5.351               | 5.6 & 6     |
| CCIRS                                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | CHF 43.980    | 0                                                    | 5.351               | 6           |
| 1 tot 5 jaar                                                         |                                              | CHF 43.980    | 0                                                    | 5.351               |             |
| Meer dan 5 jaar                                                      |                                              |               | 0                                                    | 0                   |             |
| SEK                                                                  | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | SEK 84.731    | 140                                                  | 0                   | 5.6 & 6     |
| 1 tot 5 jaar                                                         |                                              | SEK 84.731    | 140                                                  | 0                   |             |
| Meer dan 5 jaar                                                      |                                              |               | 0                                                    | 0                   |             |

|                                                    |                                              |             |       |       |         |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------|-------|-------|---------|
| SEK                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | -SEK 84.731 | 409   | 0     | 5.6 & 6 |
| 1 tot 5 jaar                                       |                                              | -SEK 84.731 | 409   | 0     |         |
| Meer dan 5 jaar                                    |                                              |             | 0     | 0     |         |
| JPY                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | JPY 491.720 | 0     | 5     | 5.6 & 6 |
| D. Overige financiële instrumenten                 |                                              |             | 3.608 | 3.608 | 5.6 & 6 |
| 1 tot 5 jaar                                       |                                              |             | 3.608 | 3.608 |         |
| Meer dan 5 jaar                                    |                                              |             | 0     | 0     |         |
| II. Vlottende activa en kortlopende verplichtingen |                                              |             | 739   | 975   | 5.6 & 6 |
| A. Net Investment Hedge                            |                                              |             | 0     | 507   | 5.6 & 6 |
| CHF                                                | Afdekkingsinstrument                         | CHF 14.647  | 0     | 507   | 5.6 & 6 |
| B. Cash Flow Hedge                                 |                                              |             | 0     | 0     | 6       |
| C. Natural Hedge                                   |                                              |             | 739   | 468   | 5.6 & 6 |
| GBP                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | GBP 4.838   | 122   | 382   | 5.6 & 6 |
| SEK                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | -SEK 20.485 | 536   | 0     | 5.6 & 6 |
| SEK                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | SEK 20.485  | 81    | 0     | 5.6 & 6 |
| BRL                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | BRL 21.258  | 0     | 66    | 6       |
| JPY                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | JPY 491.720 | 0     | 20    | 6       |

| 6.4 Samenvatting van afgeleide instrumenten op 31-12-2020 |                                              |               |                                                       |              | In duizenden euro's |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| Kwalificatie                                              |                                              | Bedrag gedekt | Reële waardeschommelingen van financiële instrumenten |              | Toelich-ting        |
|                                                           |                                              | (in K)        | Activa (k€)                                           | Passiva (k€) |                     |
| I. Vaste activa en langlopende verplichtingen             |                                              |               | 6.401                                                 | 11.259       | 5.6 & 6             |
| A. Net Investment Hedge                                   |                                              |               | 2.432                                                 | 0            | 5.6 & 6             |
| CHF                                                       | Afdekkingsinstrument                         | CHF 73.017    | 2.432                                                 | 0            | 5.6 & 6             |
| 1 tot 5 jaar                                              |                                              | CHF 63.340    | 1.785                                                 | 0            |                     |
| Meer dan 5 jaar                                           |                                              | CHF 9.677     | 647                                                   | 0            |                     |
| B. Cash Flow Hedge                                        |                                              |               | 515                                                   | 4.381        | 5.6 & 6             |
| IRS                                                       | Afdekkingsinstrument                         | € 8.031       | 0                                                     | 336          | 6                   |
| 1 tot 5 jaar                                              |                                              | € 8.031       | 0                                                     | 336          |                     |
| Meer dan 5 jaar                                           |                                              |               | 0                                                     | 0            |                     |
| IRS                                                       | Afdekkingsinstrument                         | € 800.000     | 0                                                     | 3.184        | 6                   |
| 1 tot 5 jaar                                              |                                              | € 800.000     | 0                                                     | 3.184        |                     |
| Meer dan 5 jaar                                           |                                              |               | 0                                                     | 0            |                     |
| CAP                                                       | Afdekkingsinstrument                         | CHF 120.894   | 515                                                   | 861          | 5.6 & 6             |
| 1 tot 5 jaar                                              |                                              | CHF 120.894   | 515                                                   | 861          |                     |
| Meer dan 5 jaar                                           |                                              |               | 0                                                     | 0            |                     |
| C. Natural Hedge                                          |                                              |               | 1.177                                                 | 4.601        | 5.6 & 6             |
| CCIRS                                                     | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | CHF 46.835    | 0                                                     | 4.601        | 6                   |
| 1 tot 5 jaar                                              |                                              | CHF 46.835    | 0                                                     | 4.601        |                     |
| Meer dan 5 jaar                                           |                                              |               | 0                                                     | 0            |                     |
| SEK                                                       | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | SEK 64.246    | 768                                                   | 0            | 5.6 & 6             |
| 1 tot 5 jaar                                              |                                              | SEK 64.246    | 768                                                   | 0            |                     |
| Meer dan 5 jaar                                           |                                              |               | 0                                                     | 0            |                     |

|                                                    |                                              |             |       |       |         |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------|-------|-------|---------|
| SEK                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | -SEK 64.246 | 409   | 0     | 5.6 & 6 |
| 1 tot 5 jaar                                       |                                              | -SEK 64.246 | 409   | 0     |         |
| Meer dan 5 jaar                                    |                                              |             | 0     | 0     |         |
| D. Overige financiële instrumenten                 | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument |             | 2.277 | 2.277 | 5.6 & 6 |
| 1 tot 5 jaar                                       |                                              |             | 2.277 | 2.277 |         |
| Meer dan 5 jaar                                    |                                              |             | 0     | 0     |         |
| II. Vlottende activa en kortlopende verplichtingen |                                              |             | 1.566 | 124   | 5.6 & 6 |
| A. Net Investment Hedge                            |                                              |             | 0     | 124   | 5.6 & 6 |
| USD                                                | Afdekkingsinstrument                         |             | 0     | 0     | 6       |
| CHF                                                | Afdekkingsinstrument                         | CHF 16.085  | 0     | 124   | 5.6 & 6 |
| B. Cash Flow Hedge                                 |                                              |             | 0     | 0     | 6       |
| C. Natural Hedge                                   |                                              |             | 1.566 | 124   | 5.6 & 6 |
| GBP                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | GBP 17.517  | 701   | 0     | 5.6 & 6 |
| SEK                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | -SEK 20.303 | 616   | 0     | 5.6 & 6 |
| SEK                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | SEK 20.303  | 81    | 0     | 5.6 & 6 |
| USD                                                | Niet gekwalificeerd als afdekkingsinstrument | USD 148.750 | 168   | 0     | 6       |

Alle financiële instrumenten van de groep behoren tot de niveaus 1 en 2 in de rangorde van de reële waarden. De evaluatie van hun reële waarde gebeurt op geregelde tijdstippen.

Niveau 1 in de rangorde van de reële waarden bevat de geldbeleggingen en de kasequivalenten waarvan de reële waarde gebaseerd is op genoteerde waarden. Zij bestaan hoofdzakelijk uit obligaties.

Niveau 2 in de rangorde van de reële waarden omvat de overige financiële activa en passiva waarvan de reële waarde steunt op andere gegevens welke, direct of indirect, kunnen vastgesteld worden voor het betrokken actief of passief.

De waarderingsmethoden voor de reële waarde van de financiële instrumenten van niveau 2 zijn de volgende:

- De rubrieken 'rentedragende verplichtingen' bevatten de obligatieleningen met vaste rentevoet waarvan de reële waarde wordt bepaald met behulp van observeerbare rentevoeten op actieve markten, doorgaans aangeleverd door financiële instellingen.
- De rubrieken 'overige financiële verplichtingen' en 'overige financiële activa' omvatten de afgeleide instrumenten waarvan de reële waarde bepaald wordt aan de hand van rentetarieven, van toepassing op actieve markten, doorgaans aangeleverd door financiële instellingen.
- De reële waarde van de andere financiële activa en passiva van niveau 2 is vrijwel dezelfde als hun boekwaarde:
  - hetzij omdat zij een vervaldag op korte termijn hebben (zoals de handelsvorderingen en -schulden),
  - hetzij omdat zij op afsluitdatum van de financiële staten rentevoeten dragen tegen markttarieven.

## **Toelichting 7. Voorwaardelijke activa en passiva – rechten en verbintenissen van de groep**

### **7.1. Geschillen**

#### **Ghislenghien**

Zoals sinds 2011 aangekondigd, is Fluxys Belgium, in onderling akkoord met de verzekeringsmaatschappijen en de overige betrokken partijen, overgegaan tot de definitieve vergoeding van de private slachtoffers van het ongeval te Ghislenghien in 2004. Hoewel het grootste deel van de slachtoffers vergoed werd in 2012, zijn bepaalde dossiers nog niet afgesloten. In 2021 heeft de groep Fluxys voor de nog resterende geraamde betalingen een provisie aangelegd.

#### **Vordering betreffende de investering 'Open Rack Vaporizer'**

Een vordering ter compensatie van bijkomende werken werd ingesteld door een leverancier in het kader van de investering 'Open Rack Vaporizer' door Fluxys LNG. Die laatste betwist de vordering en een expert werd aangesteld teneinde het dossier te evalueren. Geen enkele betrouwbare inschatting kan in het huidige stadium worden gemaakt. Bijgevolg werd geen voorziening aangelegd op 31-12-2021.

#### **Overige gerechtelijke procedures**

Andere gerechtelijke procedures in verband met de exploitatie van onze installaties zijn aanhangig, maar de potentiële impact daarvan is niet materieel en/of procedures staan on hold.

### **7.2. Goederen en waarden gehouden voor rekening en in naam van derden maar ten bate en op risico van ondernemingen die in de consolidatie zijn opgenomen**

In het kader van zijn activiteiten beheert de groep aardgas dat toebehoort aan zijn klanten, zowel in de leidingen, in de opslaginstallatie in Loenhout, als in de tanks van de LNG-terminals in Zeebrugge en Dunkerque.

### **7.3. Ontvangen zekerheden**

De bankwaarborgen ten voordele van de groep bevatten enerzijds waarborgen ontvangen van aannemers in het kader van de goede uitvoering van de werkzaamheden die ze uitvoeren en anderzijds bankwaarborgen ontvangen van klanten. De verwachte kredietverliezen op ontvangen waarborgen zijn weinig materieel voor de groep Fluxys.

### **7.4. Zekerheden door derden gesteld voor rekening van de onderneming**

Er werden huurwaarborgen gesteld ten behoeve van de eigenaars van panden die door de groep worden gehuurd en andere zekerheden gevormd. Deze zijn echter niet materieel voor de groep Fluxys.

### **7.5. Verbintenissen in het kader van de leasingovereenkomsten Transitgas, TENP en Interconnector**

In het kader van de leasingovereenkomsten betreffende Transitgas en TENP, hebben FluxSwiss en Fluxys TENP zich ertoe verbonden de verschuldigde bijdragen te betalen voor

de terbeschikkingstelling van respectievelijk 90% en 64,25% van de capaciteit van die installaties. Die overeenkomsten lopen respectievelijk af in 2061 en 2031, met de mogelijkheid tot verlenging.

In het kader van een leasingovereenkomst met FL Zeebrugge heeft Interconnector zich ertoe verbonden de verschuldigde bijdragen te betalen voor de terbeschikkingstelling van de installaties. Volgens die overeenkomst moet Interconnector over een minimumniveau van geldmiddelen beschikken, clause gerespecteerd op 31-12-2021. Die overeenkomst loopt af in 2025.

## 7.6. Verbintenissen in het kader van de contracten voor terminalling diensten

De overeenkomsten inzake het onderschrijven van capaciteit, afgesloten met de gebruikers van de LNG-terminal in Zeebrugge (CSA of Capacity Subscription Agreements) voorzien in de terbeschikkingstelling van 611 aanmeervensers (slots) tussen 2021 en 2027.

Tijdens de bindende fase van de Open Season voor bijkomende hervergassingscapaciteit op de LNG-terminal in Zeebrugge, werd de aangeboden capaciteit van 6 miljoen ton per jaar (of ongeveer 10,5 GWh/u) volledig onderschreven. Op die basis heeft Fluxys LNG in februari 2021 de definitieve investeringsbeslissing genomen om op de LNG-terminal in Zeebrugge de nodige bijkomende infrastructuur te bouwen. De bijkomende hervergassingscapaciteit zal in twee stappen worden aangeboden:

- vanaf begin 2024 zal reeds een bijkomende hervergassingscapaciteit van 4,7 miljoen ton per jaar worden aangeboden,
- vanaf begin 2026 zal de volledige bijkomende capaciteit van 6 miljoen ton per jaar worden aangeboden.

In 2019 werd naast bovenstaande contracten een nieuwe lange termijn overeenkomst afgesloten met Qatar Petroleum, dochterbedrijf van Qatar Terminal Limited (QTL), voor de resterende 'unloading slots' tot 2044, na het vervallen van de huidige langetermijn slots (deels in 2023, het merendeel in 2027).

Bovendien hebben Yamal Trade (een dochteronderneming voor 100% in handen van Yamal LNG) en Fluxys LNG een overeenkomst met een duur van 20 jaar gesloten voor de overslag van maximaal 8 miljoen ton LNG per jaar in de haven van Zeebrugge in België. Dit contract is ingegaan bij de ingebruikname van de 5<sup>de</sup> opslagtank in de LNG-terminal van Zeebrugge, eind 2019.

## 7.7. Verbintenissen jegens de Europese Investeringsbank (EIB) en in het kader van financieringen

De groep Fluxys Belgium heeft financieringscontracten afgesloten met de Europese Investeringsbank (EIB) die contractuele clausules (financiële covenanten) bevatten die werden voldaan door de groep op 31-12-2021. Die leningen bevatten ook een clause Pari Passu, net als de obligatieleningen.

Dunkerque LNG heeft een banklening aangegaan met variabele interestvoet (afgedekt door een interest swap naar vaste rentevoet) voor een bedrag van 800 M€ en terug betaalbaar in 2022. Die financiering bevat een contractuele clause (*financiële covenanten*) van het type 'EBITDA ten opzichte van de netto financiële schuldgraad' waaraan door de groep werd voldaan op 31-12-2021.

Vanaf december 2018 werd een externe financiering toegekend aan TAP. Aangezien de werken in november 2020 afgerond zijn, blijft een beperkte waarborg in geval van niet-betaling door de shippers of bij overmacht. Het aandeel van Fluxys in de waarborg bedraagt 19% van het bedrag. De verwachte kredietverliezen voor de verstrekte waarborgen zijn weinig materieel voor de groep Fluxys.

Ten slotte werden er waarborgen gegeven in het kader van de financieringen. Concreet worden ze gegeven in de vorm van waarborgen op inkomsten gegenereerd door de betreffende activiteit, op handelsvorderingen en op aandelen.

## 7.8. Verbintenissen in het kader van projecten in staat van uitvoering

De groep Fluxys financiert ook de geplande investeringen in het EUGAL-project. Onze totale deelneming wordt geraamd op 399 M€, waarvan al bijna 382 M€ was geïnvesteerd op 31-12-2021.

## 7.9. Andere toegezegde en ontvangen verbintenissen

De groep Fluxys heeft andere verbintenissen toegezegd of ontvangen, maar de potentiële impact hiervan is niet materieel.

Toelichting 8. Verbonden partijen

De onderneming Publigas heeft de controle over de groep Fluxys.

In 2021 heeft de groep Fluxys transacties afgesloten met de gezamenlijke activiteiten Tenp KG en Transitgas en met ondernemingen die werden opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode, met name TAP en Balansys (voornamelijk financiering).

De transacties met de aandeelhouders van de moedermaatschappij bevatten transacties, met name financiering, afgesloten met Publigas en FPIM.

De overige verbonden partijen betreffen de transacties met de aandeelhouders in FluxSwiss evenals de relaties met de bestuurders en de leden van het management team, dit laatste staat onder meer in voor het beheer van de onderneming en de investeringsbeslissingen.

| Verbonden partijen                            |                                          | In duizenden euro's         |                                               |                            |         |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|---------|
| 31-12-2021                                    |                                          |                             |                                               |                            |         |
|                                               | Aandeelhouders van de moedermaatschappij | Gezamenlijke overeenkomsten | Geassocieerde ondernemingen en joint ventures | Overige verbonden partijen | Totaal  |
| I. Activa met verbonden partijen              | 3                                        | 0                           | 9.126                                         | 0                          | 9.129   |
| 1. Overige financiële activa                  | 0                                        | 0                           | 9.000                                         | 0                          | 9.000   |
| 1.1 Effecten andere dan aandelen              | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 1.2 Overige vorderingen                       | 0                                        | 0                           | 9.000                                         | 0                          | 9.000   |
| 2. Overige vaste activa                       | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 2.1. Financiële leaseovereenkomsten           | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 2.2. Overige langlopende vorderingen          | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 3. Handels- en overige vorderingen            | 3                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 3       |
| 3.1. Klanten                                  | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 3.2. Financiële leaseovereenkomsten           | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 3.3. Overige vorderingen                      | 3                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 3       |
| 4. Geldmiddelen en kasequivalenten            | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 5. Overige vlottende activa                   | 0                                        | 0                           | 126                                           | 0                          | 126     |
| II. Passiva met verbonden partijen            | 45.000                                   | 56.695                      | 0                                             | 19.949                     | 121.644 |
| 1. Kort- en langlopende rentedragende passiva | 45.000                                   | 56.695                      | 0                                             | 19.949                     | 121.644 |
| 1.1. Leningen bij banken                      | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 1.2. Leaseovereenkomsten                      | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 1.3. Bankvoorschotten in rekening-courant     | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 1.4. Overige leningen                         | 45.000                                   | 56.695                      | 0                                             | 19.949                     | 121.644 |
| 2. Handels- en overige schulden               | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 2.1. Handelsschulden                          | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 2.2. Overige schulden                         | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 3. Overige kortlopende verplichtingen         | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |

| Verbonden partijen                            |                                          | In duizenden euro's         |                                               |                            |         |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|---------|
| 31-12-2020 herwerkt                           |                                          |                             |                                               |                            |         |
|                                               | Aandeelhouders van de moedermaatschappij | Gezamenlijke overeenkomsten | Geassocieerde ondernemingen en joint ventures | Overige verbonden partijen | Totaal  |
| I. Activa met verbonden partijen              | 101                                      | 0                           | 4.126                                         | 0                          | 4.227   |
| 1. Overige financiële activa                  | 0                                        | 0                           | 4.000                                         | 0                          | 4.000   |
| 1.1 Effecten andere dan aandelen              | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 1.2 Overige vorderingen                       | 0                                        | 0                           | 4.000                                         | 0                          | 4.000   |
| 2. Overige vaste activa                       | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 2.1. Financiële leaseovereenkomsten           | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 2.2. Overige langlopende vorderingen          | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 3. Handels- en overige vorderingen            | 101                                      | 0                           | 0                                             | 0                          | 101     |
| 3.1. Klanten                                  | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 3.2. Financiële leaseovereenkomsten           | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 3.3. Overige vorderingen                      | 101                                      | 0                           | 0                                             | 0                          | 101     |
| 4. Geldmiddelen en kasequivalenten            | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 5. Overige vlottende activa                   | 0                                        | 0                           | 126                                           | 0                          | 126     |
| II. Passiva met verbonden partijen            | 45.000                                   | 58.180                      | 10                                            | 28.618                     | 131.808 |
| 1. Kort- en langlopende rentedragende passiva | 45.000                                   | 58.180                      | 0                                             | 28.618                     | 131.798 |
| 1.1. Leningen bij banken                      | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 1.2. Leaseovereenkomsten                      | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 1.3. Bankvoorschotten in rekening-courant     | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 1.4. Overige leningen                         | 45.000                                   | 58.180                      | 0                                             | 28.618                     | 131.798 |
| 2. Handels- en overige schulden               | 0                                        | 0                           | 10                                            | 0                          | 10      |
| 2.1. Handelsschulden                          | 0                                        | 0                           | 10                                            | 0                          | 10      |
| 2.2. Overige schulden                         | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |
| 3. Overige kortlopende verplichtingen         | 0                                        | 0                           | 0                                             | 0                          | 0       |

| Verbonden partijen                                 |                                                       |                                     | In duizenden euro's                                           |                                  |        |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------|
| 31-12-2021                                         |                                                       |                                     |                                                               |                                  |        |
|                                                    | Aandeel-<br>houders van de<br>moeder-<br>maatschappij | Gezamenlijke<br>overeen-<br>komsten | Geasso-<br>cieerde<br>onderne-<br>mingen en<br>joint ventures | Overige<br>verbonden<br>partijen | Totaal |
| III. Transacties tussen<br>verbonden partijen      |                                                       |                                     |                                                               |                                  |        |
| 1. Verkopen van<br>vaste activa                    | 0                                                     | 0                                   | 0                                                             | 0                                | 0      |
| 2. Aankopen van<br>vaste activa ( - )              | 0                                                     | 0                                   | 0                                                             | 0                                | 0      |
| 3. Dienstprestaties en<br>levering van<br>goederen | 0                                                     | 0                                   | 1.220                                                         | 0                                | 1.220  |
| 4. Ontvangen<br>dienstprestaties ( - )             | 0                                                     | 0                                   | 0                                                             | 0                                | 0      |
| 5. Financiële<br>resultaten                        | -771                                                  | -1.280                              |                                                               | -1.864                           | -3.915 |
| 6. Vergoeding aan<br>management en<br>bestuurders  |                                                       |                                     |                                                               | 3.706                            | 3.706  |
| waarvan<br>vergoedingen op<br>korte termijn        |                                                       |                                     |                                                               | 3.097                            | 3.097  |
| waarvan<br>vergoedingen na<br>uitdiensttreding     |                                                       |                                     |                                                               | 609                              | 609    |

| Verbonden partijen                           |                                           |                             | In duizenden euro's                           |                            |        |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|--------|
| 31-12-2020 herwerkt                          |                                           |                             |                                               |                            |        |
|                                              | Aandeelhouders van de moeder-maatschappij | Gezamenlijke overeenkomsten | Geassocieerde ondernemingen en joint ventures | Overige verbonden partijen | Totaal |
| III. Transacties tussen verbonden partijen   |                                           |                             |                                               |                            |        |
| 1. Verkopen van vaste activa                 | 0                                         | 0                           | 0                                             | 0                          | 0      |
| 2. Aankopen van vaste activa ( - )           | 0                                         | 0                           | 0                                             | 0                          | 0      |
| 3. Dienstprestaties en levering van goederen | 0                                         | 0                           | 2.274                                         | 0                          | 2.274  |
| 4. Ontvangen dienstprestaties ( - )          | 0                                         | 0                           | -454                                          | 0                          | -454   |
| 5. Financiële resultaten                     | -771                                      | -2.168                      | 0                                             | -1.975                     | -4.914 |
| 6. Vergoeding aan management en bestuurders  |                                           |                             |                                               | 3.270                      | 3.270  |
| waarvan vergoedingen op korte termijn        |                                           |                             |                                               | 2.719                      | 2.719  |
| waarvan vergoedingen na uitdiensttreding     |                                           |                             |                                               | 551                        | 551    |

Toelichting 9. Vergoeding aan de bestuurders en de managers

In overeenstemming met artikel 14 van de statuten, bestaat de raad van bestuur van Fluxys NV maximaal uit 12 leden, fysieke personen of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouders, benoemd door de algemene vergadering der aandeelhouders voor een periode van maximaal 6 jaar.

De groep Fluxys heeft geen enkele lening toegekend aan de bestuurders; bovendien hebben de bestuurders geen enkele ongewone transactie met de groep uitgevoerd. Voor meer informatie verwijzen we de lezer naar Toelichting 8.

Toelichting 10. Gebeurtenissen na balansdatum

Geen enkele gebeurtenis die zich na balansdatum heeft voorgedaan, heeft gevolgen van wezenlijke betekenis op de financiële staten 2021 van de groep.

De belangrijkste gebeurtenissen na balansdatum (echter zonder materiële impact op de financiële staten van de groep per eind 2021) zijn de volgende :

- Op basis van de informatie ter beschikking op datum van vandaag is het bijzonder moeilijk om de impact in te schatten van de oorlog in Oekraïne op de economie. Uitgaande van de situatie zoals die momenteel publiek bekend is, het essentiële karakter van de activiteiten van de onderneming en haar regulatoire omkadering in sommige landen voorzien we op dit moment voor 2022 geen significant nadelige impact op het geconsolideerde resultaat van de groep Fluxys als gevolg van de oorlog, de maatregelen en marktevoluties die er vandaag uit voortvloeien.
- Eind maart bereikte Dunkerque LNG een akkoord over de herfinanciering van de schuld van 800 miljoen euro die eind 2022 vervalt. Verwacht wordt dat de transactie in de eerste helft van 2022 zal worden afgerond.
- Eind maart werd aangekondigd Fluxys samen met EIG gezamenlijk een deelneming van 80% neemt in GNL Quintero S.A., de grootste hervergassingsterminal voor vloeibaar aardgas (LNG) in Chili. Naar verwachting wordt de transactie afgerond in de tweede helft van 2022, afhankelijk van gebruikelijke afsluitingsvoorwaarden, waaronder het verplichte toezicht op fusies en verwante regulatoire goedkeuringen. Fluxys zal een minderheidsdeelneming hebben in de hervergassingsterminal.

# Statutaire jaarrekening van Fluxys NV volgens de Belgische normen

Aangezien Fluxys NV in hoofdzaak een holding-onderneming is, waarin de deelnemingen worden opgenomen tegen boekwaarde, geven de niet-geconsolideerde jaarrekeningen slechts een beperkt beeld van de financiële situatie van de onderneming. Daarom heeft de raad van bestuur het opportuun geacht om, in uitvoering van artikel 3:17 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, slechts een verkorte versie van de niet-geconsolideerde jaarrekeningen op 31 december 2021 te publiceren.

De Commissaris heeft een verslag zonder voorbehoud uitgebracht over de statutaire jaarrekening van Fluxys NV.

De statutaire jaarrekening van Fluxys NV en het verslag van de Commissaris werden neergelegd bij de Nationale Bank van België.

Ze zijn kosteloos verkrijgbaar op het volgende adres:

Fluxys NV

Departement Communication

Kunstlaan 31 - 1040 Brussel

## 1. Balans

| Activa                                 | In duizenden euro's |                  |
|----------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                        | 31-12-2021          | 31-12-2020       |
| <b>Oprichtingskosten</b>               | <b>665</b>          | <b>777</b>       |
| <b>Vaste activa</b>                    | <b>2.305.030</b>    | <b>2.135.536</b> |
| Immateriële vaste activa               | 0                   | 0                |
| Materiële vaste activa                 | 713                 | 965              |
| Financiële vaste activa                | 2.304.317           | 2.134.571        |
| <b>Vlottende activa</b>                | <b>1.257.151</b>    | <b>1.272.879</b> |
| Vorderingen op meer dan één jaar       | 1.040.104           | 1.070.424        |
| Vorraden en bestellingen in uitvoering | 0                   | 0                |
| Vorderingen op ten hoogste één jaar    | 53.931              | 52.339           |
| Geldbeleggingen                        | 24.498              | 55.401           |
| Liquide middelen                       | 123.895             | 83.386           |
| Overlopende rekeningen                 | 14.723              | 11.329           |
| <b>Totaal</b>                          | <b>3.562.846</b>    | <b>3.409.192</b> |

| Passiva                                         | In duizenden euro's |                  |
|-------------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                                 | 31-12-2021          | 31-12-2020       |
| <b>Eigen vermogen</b>                           | <b>1.874.744</b>    | <b>1.863.874</b> |
| Kapitaal                                        | 1.706.811           | 1.706.535        |
| Uitgiftepremies                                 | 82.018              | 81.933           |
| Herwaarderingsmeerwaarden                       | 0                   | 0                |
| Reserves                                        | 82.073              | 74.587           |
| Overgedragen winst                              | 3.827               | 787              |
| Kapitaalsubsidies                               | 15                  | 32               |
| <b>Voorzieningen en uitgestelde belastingen</b> | <b>5</b>            | <b>11</b>        |
| Voorzieningen voor risico's en kosten           | 0                   | 0                |
| Uitgestelde belastingen                         | 5                   | 11               |
| <b>Schulden</b>                                 | <b>1.688.097</b>    | <b>1.545.307</b> |
| Schulden op meer dan één jaar                   | 558.781             | 473.694          |
| Schulden op ten hoogste één jaar                | 1.117.273           | 1.063.046        |
| Overlopende rekeningen                          | 12.043              | 8.567            |
| <b>Totaal</b>                                   | <b>3.562.846</b>    | <b>3.409.192</b> |

## 2. Winst- en verliesrekening

| Winst- en verliesrekening                         | In duizenden euro's |                |
|---------------------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                                   | 31-12-2021          | 31-12-2020     |
| Bedrijfsopbrengsten                               | 11.024              | 12.339         |
| Bedrijfskosten                                    | 27.189              | 27.385         |
| <b>Bedrijfsresultaat</b>                          | <b>-16.165</b>      | <b>-15.046</b> |
| Financiële opbrengsten                            | 178.747             | 156.614        |
| Financiële kosten                                 | 12.767              | 14.203         |
| <b>Financieel resultaat</b>                       | <b>165.980</b>      | <b>142.411</b> |
| <b>Winst van het boekjaar vóór belasting</b>      | <b>149.815</b>      | <b>127.365</b> |
| <b>Terugname van uitgestelde belastingen</b>      | <b>6</b>            | <b>6</b>       |
| <b>Belastingen op het resultaat</b>               | <b>97</b>           | <b>-89</b>     |
| <b>Winst van het boekjaar</b>                     | <b>149.724</b>      | <b>127.460</b> |
| <b>Onttrekking aan de belastingvrije reserves</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>       |
| <b>Te bestemmen winst van het boekjaar</b>        | <b>149.724</b>      | <b>127.460</b> |

Het nettoresultaat van Fluxys bedraagt 149.724 k€, tegenover 127.460 k€ vorig jaar. Het resultaat van het boekjaar bestaat voornamelijk uit dividenden uitgekeerd door Fluxys Belgium en Fluxys Europe.

## 3. Resultaatverwerking

| Resultaatverwerking                        | In duizenden euro's |                |
|--------------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                            | 31-12-2021          | 31-12-2020     |
| <b>Te bestemmen winstsaldo</b>             | <b>150.511</b>      | <b>146.269</b> |
| Te bestemmen winst van het boekjaar        | 149.724             | 127.460        |
| Overgedragen winst van het vorige boekjaar | 787                 | 18.809         |
| <b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>       |
| Aan de reserves                            | 0                   | 0              |
| <b>Toevoeging aan het eigen vermogen</b>   | <b>7.486</b>        | <b>6.373</b>   |
| Aan de wettelijke reserve                  | 7.486               | 6.373          |
| Aan de overige reserves                    | 0                   | 0              |
| <b>Over te dragen resultaat</b>            | <b>3.827</b>        | <b>787</b>     |
| Over te dragen winst                       | 3.827               | 787            |
| <b>Uit te keren winst</b>                  | <b>139.198</b>      | <b>139.109</b> |
| Vergoeding van het kapitaal                | 139.198             | 139.109        |

## 4. Overzicht van het kapitaal per einde boekjaar

| Overzicht van het kapitaal per einde boekjaar      |                                 | In duizenden euro's    |         |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------|---------|
|                                                    |                                 | 31-12-2021             |         |
| <b>Geplaatst kapitaal</b>                          |                                 |                        |         |
| Per einde van het vorige boekjaar                  |                                 | 1.741.257              |         |
| Per einde van het boekjaar                         |                                 | 1.741.533              |         |
| <b>Samenstelling van het kapitaal</b>              |                                 |                        |         |
| Aandelen op naam                                   |                                 | 87.076.669             |         |
| Gedematerialiseerde aandelen                       |                                 | 0                      |         |
| Aandelen aan toonder                               |                                 | 0                      |         |
| <b>Aandeelhoudersstructuur</b>                     |                                 |                        |         |
| Aandeelhouder                                      | Type                            | Aangegeven stemrechten | %       |
| Publigas                                           | Aandelen zonder nominale waarde | 67.471.773             | 77,49 % |
| Caisse de dépôt et placement du Québec             | Aandelen zonder nominale waarde | 17.305.412             | 19,87 % |
| Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij | Aandelen zonder nominale waarde | 1.851.852              | 2,13 %  |
| Personeelsleden en management                      | Aandelen zonder nominale waarde | 447.632                | 0,51 %  |

## 5. Belastingen op het resultaat

| Belastingen op het resultaat                                               |  | In duizenden euro's |  |
|----------------------------------------------------------------------------|--|---------------------|--|
|                                                                            |  | 31-12-2021          |  |
| <b>Detail van de rubriek 670/3</b>                                         |  |                     |  |
| <b>Belastingen op het resultaat van het boekjaar</b>                       |  | <b>0</b>            |  |
| Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen                     |  | 0                   |  |
| Geraamde belastingoverschotten                                             |  | 0                   |  |
| Geraamde belastingsupplementen                                             |  | 0                   |  |
| <b>Belastingen op het resultaat van voorgaande boekjaren</b>               |  | <b>96.789</b>       |  |
| Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen                            |  | 8.351               |  |
| Belastingsupplementen (geraamd of waarvoor voorzieningen zijn aangelegd)   |  | 88.438              |  |
| <b>Verschil tussen winst vóór belastingen en geraamde belastbare winst</b> |  |                     |  |
| <b>Winst vóór belastingen</b>                                              |  | <b>149.815</b>      |  |
| <b>Fiscale elementen:</b>                                                  |  | <b>-155.536</b>     |  |
| Definitief belaste inkomsten                                               |  | -156.635            |  |
| Verworpen uitgaven                                                         |  | 450                 |  |
| Notionele interest                                                         |  | 637                 |  |
| Occulte reserves                                                           |  | 6                   |  |
| Onttrekking aan de uitgestelde belastingen                                 |  | 6                   |  |
| <b>Geraamde belastbare winst</b>                                           |  | <b>-5.721</b>       |  |

6. Sociale balans

6.1. Staat van de tewerkgestelde personen

A. Werknemers ingeschreven in het personeelsregister

| 1a. Tijdens het boekjaar                 |              |             |             |
|------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
|                                          | Totaal       | Mannen      | Vrouwen     |
| Gemiddeld aantal werknemers              |              |             |             |
| Voltijds                                 | 47,8         | 32,3        | 15,5        |
| Deeltijds                                | 15,0         | 11,0        | 4,0         |
| Totaal in voltijds equivalenten (VTE)    | 54,3         | 36,6        | 17,7        |
| Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren   |              |             |             |
| Voltijds                                 | 75.164       | 51.258      | 23.906      |
| Deeltijds                                | 10.193       | 6.955       | 3.238       |
| Totaal                                   | 85.357       | 58.213      | 27.144      |
| Personeelskosten                         |              |             |             |
| Voltijds                                 | 7.913.076 €  | 5.638.650 € | 2.274.426 € |
| Deeltijds                                | 2.506.709 €  | 1.919.862 € | 586.847 €   |
| Totaal                                   | 10.419.785 € | 7.558.512 € | 2.861.273 € |
| Bedrag van de voordelen bovenop het loon | 80.880 €     | 58.670 €    | 22.210 €    |
| 1b. Tijdens het vorige boekjaar          |              |             |             |
|                                          | Totaal       | Mannen      | Vrouwen     |
| Gemiddeld aantal werknemers in VTE       | 62,1         | 43,0        | 19,1        |
| Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren   | 100.072      | 68.605      | 31.467      |
| Personeelskosten                         | 10.686.036 € | 7.968.577 € | 2.717.459 € |
| Bedrag van de voordelen bovenop het loon | 54.566 €     | 40.690 €    | 13.876 €    |

| 2. Op de afsluitingsdatum van het boekjaar                  |          |           |              |
|-------------------------------------------------------------|----------|-----------|--------------|
|                                                             | Voltijds | Deeltijds | Totaal VTE * |
| a. Aantal werknemers ingeschreven in het personeelsregister |          |           |              |
|                                                             | 44       | 16        | 51,0         |
| b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst               |          |           |              |
| Overeenkomst voor een onbepaalde tijd                       | 43       | 16        | 50,0         |
| Overeenkomst voor een bepaalde tijd                         | 1        | 0         | 1,0          |
| Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk             | 0        | 0         | 0,0          |
| Vervangingsovereenkomst                                     | 0        | 0         | 0,0          |
| c. Volgens het geslacht en het studieniveau                 |          |           |              |
| Mannen                                                      | 30       | 12        | 34,8         |
| Lager onderwijs                                             | 0        | 0         | 0,0          |
| Secundair onderwijs                                         | 1        | 0         | 1,0          |
| Hoger niet-universitair onderwijs                           | 4        | 0         | 4,0          |
| Universitair onderwijs                                      | 25       | 12        | 29,8         |
| Vrouwen                                                     | 14       | 4         | 16,2         |
| Lager onderwijs                                             | 0        | 0         | 0,0          |
| Secundair onderwijs                                         | 0        | 0         | 0,0          |
| Hoger niet-universitair onderwijs                           | 4        | 3         | 5,9          |
| Universitair onderwijs                                      | 10       | 1         | 10,3         |
| d. Volgens de beroepscategorie                              |          |           |              |
| Directiepersoneel                                           | 37       | 14        | 42,4         |
| Bedienden                                                   | 7        | 2         | 8,6          |
| Arbeiders                                                   | 0        | 0         | 0,0          |
| Andere                                                      | 0        | 0         | 0,0          |
| *Voltijdse equivalenten                                     |          |           |              |

B. Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen

| Tijdens het boekjaar                     | Uitzend-krachten | Ter beschikking van de onderneming gestelde personen |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------|
| Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen | 0,2              | 0,0                                                  |
| Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren   | 457              | 0,0                                                  |
| Kosten voor de onderneming               | 35.494 €         | 0,0 €                                                |

6.2. Tabel van het personeelsverloop tijdens het boekjaar

|                                                                                                                                     | Voltijd | Deeltijd | Totaal VTE |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|------------|
| Ingetreden                                                                                                                          |         |          |            |
| a. Aantal werknemers die tijdens het boekjaar in het personeelsregister werden ingeschreven                                         | 8       | 1        | 8,5        |
| b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst                                                                                       |         |          |            |
| Overeenkomst voor een onbepaalde tijd                                                                                               | 6       | 1        | 6,5        |
| Overeenkomst voor een bepaalde tijd                                                                                                 | 2       | 0        | 2,0        |
| Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk                                                                                     | 0       | 0        | 0,0        |
| Vervangingsovereenkomst                                                                                                             | 0       | 0        | 0,0        |
| Uitgetreden                                                                                                                         |         |          |            |
| a. Aantal werknemers met een in het personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam | 10      | 1        | 10,6       |
| b. Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst                                                                                       |         |          |            |
| Overeenkomst voor een onbepaalde tijd                                                                                               | 8       | 1        | 8,6        |
| Overeenkomst voor een bepaalde tijd                                                                                                 | 2       | 0        | 2,0        |
| Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk                                                                                     | 0       | 0        | 0,0        |
| Vervangingsovereenkomst                                                                                                             | 0       | 0        | 0,0        |
| c. Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst                                                                             |         |          |            |
| Pensioen                                                                                                                            | 0       | 0        | 0,0        |
| Brugpensioen                                                                                                                        | 0       | 0        | 0,0        |
| Afdanking                                                                                                                           | 0       | 0        | 0,0        |
| Andere reden                                                                                                                        | 10      | 1        | 10,6       |
| Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming      | 0       | 0        | 0,0        |

\*Voltijdse equivalenten

6.3. Inlichtingen over de opleidingen voor de werknemers tijdens het boekjaar

|                                                                                                                                           | Mannen   | Vrouwen  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven voor de werknemers ten laste van de werkgever</b>                     |          |          |
| Aantal betrokken werknemers                                                                                                               | 30       | 17       |
| Aantal gevolgde opleidingsuren                                                                                                            | 658      | 351      |
| Nettokosten voor de onderneming                                                                                                           | 93.092 € | 46.428 € |
| Waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding                                                                               | 93.092 € | 46.428 € |
| Waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen                                                                          | 0 €      | 0 €      |
| Waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)                                                                                         | 0 €      | 0 €      |
| <b>Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven voor de werknemers ten laste van de werkgever</b> |          |          |
| Aantal betrokken werknemers                                                                                                               | 25       | 11       |
| Aantal gevolgde opleidingsuren                                                                                                            | 441      | 214      |
| Nettokosten voor de onderneming                                                                                                           | 40.449 € | 22.415 € |
| <b>Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever</b>                                                    |          |          |
| Aantal betrokken werknemers                                                                                                               | 0        | 0        |
| Aantal gevolgde opleidingsuren                                                                                                            | 0        | 0        |
| Nettokosten voor de onderneming                                                                                                           | 0 €      | 0 €      |

# Verslag van de commissaris en verklaring van de verantwoordelijke personen

## Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Fluxys NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris van Fluxys NV (de “Vennootschap”) en van de dochterondernemingen (samen de “Groep”). Dit verslag omvat ons oordeel over de geconsolideerde balans op 31 december 2021, de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat, het geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen, het geconsolideerd kasstroomoverzicht van het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de “Geconsolideerde Jaarrekening”) en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden als commissaris benoemd door de algemene vergadering op 14 mei 2019, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Geconsolideerde Jaarrekening afgesloten op 31 december 2021. We hebben de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening van de Groep uitgevoerd gedurende 3 opeenvolgende boekjaren.

## Verslag over de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening

### Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Geconsolideerde Jaarrekening van Fluxys NV, die de geconsolideerde balans op

31 december 2021 omvat, alsook de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat, het mutatieoverzicht van het geconsolideerd eigen vermogen, het geconsolideerd kasstroomoverzicht over het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een geconsolideerd balanstotaal van € 8.042,3 miljoen en waarvan de geconsolideerde resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 247,1 miljoen.

Naar ons oordeel geeft de Geconsolideerde Jaarrekening een getrouw beeld van het geconsolideerde eigen vermogen en van de geconsolideerde financiële positie van de Groep op 31 december 2021, alsook van de geconsolideerde resultaten en de geconsolideerde kasstromen voor het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals goedgekeurd door de Europese Unie ("IFRS") en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.

### Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing ("ISAs"). Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening" van ons verslag.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

### Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met IFRS en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor een systeem van interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de Geconsolideerde Jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

In het kader van de opstelling van de Geconsolideerde Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling

tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

### Onze verantwoordelijkheden voor de controle over de Geconsolideerde Jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de Geconsolideerde Jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISAs is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van de Geconsolideerde Jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de Geconsolideerde Jaarrekening in België na. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap en van de Groep, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap en van de Groep ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISAs, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de Geconsolideerde Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van het systeem van interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van het systeem van interne beheersing van de Vennootschap en van de Groep;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het

bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;

- het concluderen van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap en de Groep om de continuïteit te handhaven. Als we besluiten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de Geconsolideerde Jaarrekening of, indien deze toelichtingen inadequaaf zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot op de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Vennootschap of van de Groep niet langer gehandhaafd kan worden;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Geconsolideerde Jaarrekening, en of deze Geconsolideerde Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het bestuursorgaan, onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die we identificeren gedurende onze controle.

Omdat we de eindverantwoordelijkheid voor ons oordeel dragen, zijn we ook verantwoordelijk voor het organiseren, het toezicht en het uitvoeren van de controle van de dochterondernemingen van de Groep. In die zin hebben wij de aard en omvang van de controleprocedures voor deze entiteiten van de Groep bepaald.

## Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

### Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport.

### Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISAs, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, de andere informatie opgenomen in het jaarrapport te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

### Aspecten betreffende het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en andere informatie opgenomen in het jaarrapport

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening overeen met de Geconsolideerde Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikel 3:32 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Geconsolideerde Jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Geconsolideerde Jaarrekening en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, zijnde:

- Financiële situatie: geconsolideerde kerncijfers
- Hoofdstuk 'Wettelijk en regulerend kader'

een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Geconsolideerde Jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de Geconsolideerde Jaarrekening.

Diegem, 1 april 2022

EY Bedrijfsrevisoren BV  
Commissaris  
Vertegenwoordigd door

Marnix Van Dooren \*  
Partner  
\* Handelend in naam van een BV

Wim Van Gasse \*  
Partner

22WVG0080

Verklaring van de verantwoordelijke personen

Verklaring over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021

Hierbij verklaren wij dat, voor zover ons bekend:

- de financiële staten van Fluxys, opgesteld conform de geldende boekhoudnormen, een getrouw beeld geven van het patrimonium, de financiële situatie en de resultaten van de onderneming en de ondernemingen die in de consolidatie zijn opgenomen;
- het jaarverslag een getrouwe uiteenzetting bevat over de evolutie van de zaken, de resultaten en de situatie van de onderneming en de ondernemingen die in de consolidatie zijn opgenomen, evenals een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waaraan ze worden blootgesteld.

Brussel, 30 maart 2022

Christian Leclercq  
Chief Financial Officer

Pascal De Buck  
Gedelegeerd bestuurder en  
Chief Executive Officer

# Verklarende woordenlijst

## Relevantie van de gepubliceerde financiële ratio's (zie 'Krachtlijnen financiële situatie', p. 26)

De Fluxys 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 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 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 bedrijfs-activiteiten, waaraan het resultaat van ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode en de dividenden ontvangen van niet-geconso-lideerde 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 vermogensmutatiemethode 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 en verleende garanties), na aftrek van de regulatoire verplichtingen, de langlopende leningen verbonden aan schulden, 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.

Tot 2020 waren de garanties die verleend waren voor de financiering van TAP vóór voltooiing opgenomen in de netto financiële schuld, gezien de aard van het project en de risico's die ermee gepaard gaan. Aangezien de financiële voltooiing van het project op 31 maart 2021 plaatsvond, werden de door de aandeelhouders verleende garanties

vervangen door een mechanisme van aandeelhouderssteun, evenredig aan het aandeel in TAP en de restwaarde van de leningen, dat alleen in geval van buitengewone gebeurtenissen in werking kan worden gesteld. Bijgevolg vindt Fluxys het niet langer relevant om dit nieuwe steunmechanisme op te nemen in de berekening van de netto financiële schuld, hoewel het de operationele activiteiten van TAP voortdurend zal opvolgen.

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 regulator concept dat overeenkomt met de basis van gereguleerde activa waarop het regulator rendement wordt toegekend, zoals gereguleerd door de CREG (of buitenlandse regulatoren).

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.

| Geconsolideerde winst- en verliesrekening<br>Fluxys NV in duizenden euro's  | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Toelichting |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Winst (verlies) uit voortgezette<br>bedrijfsactiviteiten                    | 320.280    | 299.759    | 4           |
| Afschrijvingen                                                              | 409.392    | 402.659    | 4.3.5       |
| Voorzieningen                                                               | 4.938      | 16.382     | 4.3.5       |
| Waardeverminderingen                                                        | 645        | -396       | 4.3.5       |
| Resultaat van ondernemingen opgenomen<br>volgens de vermogensmutatiemethode | 74.278     | 21.124     | 4.6         |
| Dividenden van niet-geconsolideerde<br>ondernemingen                        | 0          | 0          | 4.4.2       |
| EBITDA in duizenden euro's                                                  | 809.533    | 739.528    |             |

| Geconsolideerde winst- en verliesrekening<br>Fluxys NV in duizenden euro's  | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Toelichting |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Winst (verlies) uit voortgezette<br>bedrijfsactiviteiten                    | 320.280    | 299.759    | 4           |
| Resultaat van ondernemingen opgenomen<br>volgens de vermogensmutatiemethode | 74.278     | 21.124     | 4.6         |
| Dividenden van niet-geconsolideerde<br>ondernemingen                        | 0          | 0          | 4.4.2       |
| EBIT in duizenden euro's                                                    | 394.558    | 320.883    |             |

| Geconsolideerde winst- en verliesrekening<br>Fluxys NV in duizenden euro's | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Toelichting |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Financiële opbrengsten uit<br>leaseovereenkomsten                          | 1.112      | 182        | 4.4         |
| Rente op beleggingsinstrumenten,<br>geldmiddelen, kasequivalenten          | 5.748      | 5.856      | 4.4         |
| Andere interesten                                                          | 646        | 406        | 4.4         |
| Rentelasten op schulden                                                    | -58.736    | -62.100    | 4.5         |
| Rentelasten op leaseschulden                                               | -7.253     | -7.880     | 4.5         |
| Interesten op regulatoire activa en passiva                                | 1.692      | 2.194      |             |
| Netto financieringskosten in duizenden euro's                              | -56.791    | -61.342    |             |

| Geconsolideerde winst- en verliesrekening<br>Fluxys NV in duizenden euro's | 31.12.2021     | 31.12.2020     | Toelichting |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Rentelasten op schulden                                                    | -58.736        | -62.100        | 4.5         |
| Rentelasten op leaseschulden                                               | -7.253         | -7.880         | 4.5         |
| Interesten op regulatoire passiva                                          | 1.936          | 2.257          |             |
| <b>Interestlasten in duizenden euro's</b>                                  | <b>-64.053</b> | <b>-67.723</b> |             |

| Geconsolideerde winst- en verliesrekening Fluxys NV in duizenden euro's                   | 31.12.2021     | 31.12.2020     | Toelichting                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|
| Winst (verlies) uit voortgezette bedrijfsactiviteiten                                     | 320.280        | 299.759        | 4                                     |
| Bedrijfsopbrengsten – Bewegingen van de regulatoire activa en passiva                     | -67.342        | -68.937        | 4                                     |
| Afschrijvingen                                                                            | 409.392        | 402.659        | 4.3.5                                 |
| Voorzieningen                                                                             | 4.938          | 16.382         | 4.3.5                                 |
| Waardeverminderingen                                                                      | 645            | -396           | 4.3.5                                 |
| Ontvangsten met betrekking tot ondernemingen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode | 55.529         | 3.650          | E - geconsolideerd kasstroomoverzicht |
| Dividenden van niet-geconsolideerde ondernemingen                                         | 0              | 0              | 4.4.2                                 |
| Netto financieringskosten                                                                 | -56.791        | -61.342        |                                       |
| Verschuldigde belastingen                                                                 | -67.773        | -69.738        | 4.7                                   |
| <b>FFO in duizenden euro's</b>                                                            | <b>598.878</b> | <b>522.037</b> |                                       |

| Geconsolideerde winst- en verliesrekening<br>Fluxys NV in duizenden euro's | 31.12.2021     | 31.12.2020     | Toelichting                           |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|
| FFO                                                                        | 598.878        | 522.037        |                                       |
| Uitgekeerde dividenden                                                     | -195.582       | -170.677       | E - geconsolideerd kasstroomoverzicht |
| <b>RCF</b>                                                                 | <b>403.296</b> | <b>351.360</b> |                                       |

| Geconsolideerde balans Fluxys NV in duizenden euro's | 31.12.2021       | 31.12.2020 herwerkt | Toelichting |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------------|-------------|
| Langlopende rentedragende verplichtingen             | 1.794.780        | 2.573.920           | 5.14        |
| Kortlopende rentedragende verplichtingen             | 950.452          | 269.308             | 5.14        |
| Verleende garanties                                  | 0                | 702.269             | 7.7         |
| Langlopende leningen                                 | -57.782          | -73.326             | 5.7         |
| Termijnbeleggingen (75%)                             | -53.932          | -72.230             | 5.11        |
| Geldmiddelen en kasequivalenten (75%)                | -236.609         | -165.439            | 5.11        |
| Overige financiële activa (75%)                      | -63.974          | -80.517             | 5.6.2       |
| <b>Netto financiële schuld in duizenden euro's</b>   | <b>2.332.935</b> | <b>3.153.985</b>    |             |

| Geconsolideerde balans Fluxys NV in<br>miljoenen euro's         | 31.12.2021     | 31.12.2020<br>herwerkt | Toelichting |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|-------------|
| Vervoer                                                         | 2.925,9        | 2.935,0                |             |
| Vervoer - Fluxys Belgium                                        | 2.047,5        | 2.086,9                |             |
| Vervoer - Fluxys TENP                                           | 6,9            | 3,0                    |             |
| Vervoer – TENP                                                  | 292,7          | 282,0                  |             |
| Vervoer - Fluxys Deutschland                                    | 578,8          | 563,1                  |             |
| Opslag                                                          | 228,8          | 235,6                  |             |
| LNG-terminalling                                                | 303,0          | 302,7                  |             |
| <b>RAB (in miljoenen euro's)</b>                                | <b>3.457,8</b> | <b>3.473,2</b>         |             |
| Andere investeringen in materiële vaste<br>activa buiten de RAB | 2.885,3        | 2.924,0                |             |
| <b>Uitgebreide RAB (in miljoenen euro's)</b>                    | <b>6.343,1</b> | <b>6.397,2</b>         |             |

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.

**Vragen over financiële of  
boekhoudkundige gegevens**

**Geert Hermans**

+32 2 282 75 66 – [geert.hermans@fluxys.com](mailto:geert.hermans@fluxys.com)

**Perscontacten**

**Laurent Remy**

+32 2 282 74 50 – [laurent.remy@fluxys.com](mailto:laurent.remy@fluxys.com)

**Ontwerp en realisatie**

[www.chriscom.eu](http://www.chriscom.eu)

**Fotografie**

David Samyn, Will Anderson (Badger Productions),  
Patrick Henderyckx, Wim Robberechts, Dries Van den  
Brande, DESFA, Dunkerque LNG – HappyDay, DNV  
Spadeadam test facility, EUGAL, Hanseatic Energy  
Hub, Titan LNG, TAP

**Fluxys**

Kunstlaan 31 – 1040 Brussel

+32 2 282 72 11 – [fluxys.com](http://fluxys.com)

BTW BE 0827.783.746 – RPM Brussel

D/2022/12.604/1

**Verantwoordelijke uitgever**

Erik Vennekens

Kunstlaan 31 – 1040 Brussel

Deze publicatie is ook verkrijgbaar in het Frans  
en het Engels. Wilt u een exemplaar ontvangen,  
neem dan contact op met het departement  
Communicatie: [communication@fluxys.com](mailto:communication@fluxys.com)



<https://be.linkedin.com/company/fluxys>



@FluxysGroup



shaping together  
a bright energy  
future