



Jaarverslag 2018

ZEBRA Gasnetwerk B.V.



ZEBRA Gasnetwerk B.V.

Jaarverslag 2018

ZEBRA Gasnetwerk B.V.

Vastgesteld
16 april 2019



Bezoekadres
Ampèrestraat 1
4622 RE Bergen op Zoom

Correspondentieadres
Postbus 24
4600 AA Bergen op Zoom

Telefoon (0164) 21 09 51
Fax (0164) 21 09 54
j.slegers@zebragasnetwerk.nl
www.zebragasnetwerk.nl

Vormgeving
www.voicivormgeving.nl

Fotografie
www.zebragasnetwerk.nl

Inhoudsopgave

Profiel van de onderneming	5
Infrastructuur netwerk	6
Bestuur en management van de vennootschap	7
Bestuursverslag	8
Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders	13
Geconsolideerde jaarrekening 2018	15
Geconsolideerde balans per 31 december 2018	16
Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2018	17
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2018	18
Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	19
Toelichting op de geconsolideerde balans	21
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	24
Vennootschappelijke jaarrekening 2018	27
Vennootschappelijke balans per 31 december 2018	28
Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2018	29
Toelichting op de vennootschappelijke jaarrekening	30
Toelichting op de vennootschappelijke balans	32
Toelichting op de vennootschappelijke winst- en verliesrekening	36
Overige gegevens	37

Profiel van de onderneming

ZEBRA Gasnetwerk B.V. is - in het kader van de wijziging van de Gaswet van 22 juni 2000 - opgericht op 26 april 2001.

Haar activiteiten als netbeheerder zijn gericht op het transport van gas, de instandhouding, het beheer en de exploitatie van de tussen Sas van Gent en Klundert (gemeente Moerdijk) gelegen 28" (DN700) gastransportleiding.

Voor de uitvoering van deze activiteiten heeft ZEBRA Gasnetwerk B.V. een beheerovereenkomst gesloten met ZEBRA Pijpleiding V.O.F. In een nadere overeenkomst is bepaald dat ZEBRA Gasnetwerk B.V. is aangewezen als netbeheerder onder de voorwaarde dat ZEBRA Gasnetwerk B.V. de bestaande allocatie voor de transportrechten zal respecteren; de transportrechten zijn immers ondergebracht bij Energy Trading B.V. en DELTA Pipe B.V. voor 2/3e respectievelijk 1/3e deel. Het transport wordt uitgevoerd voor de zogenaamde shippers. De shippers zijn DOW Benelux B.V., RWE Supply & Trading GMBH (voorheen RWE Supply & Trading Netherlands B.V., Essent Energy Trading B.V. en EnTrade B.V.) en PZEM Pipe B.V. (voorheen DELTA Pipe B.V.).

In een nadere overeenkomst heeft ZEBRA Gasnetwerk B.V. contracten overgenomen van ZEBRA Pijpleiding V.O.F. Dit ter uitvoering van de eerder vermelde beheerovereenkomst.

Het eigendom van het gasnet binnen ZEBRA wordt geheel gehouden door EnTrade Pipe B.V. en ZEBRA Activa B.V. (voorheen DELTA Pipe B.V.), welke beide firmanten zijn in ZEBRA Pijpleiding V.O.F. Door verwerving van de aandelen van ZEBRA Activa B.V. en EnTrade Pipe B.V. houdt ZEBRA Gasnetwerk B.V. op indirecte wijze het eigendom van het gastransportnet.

Voor het onderhoud en beheer van aftak-/aansluitleidingen en gasontvangststations van DELTA Pipe B.V., Enduris B.V., Enexis B.V. en RWE Supply & Trading GmbH zijn met ZEBRA Gasnetwerk B.V. dienstverleningsovereenkomsten afgesloten.

Bestuur en management van de vennootschap

Aandeelhouders

De aandeelhouders zijn:

Enduris B.V.: belang 1/3^e deel

Enexis Netbeheer B.V. (voorheen Essent Netwerk B.V.): belang 2/3^e deel

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen bestaat uit:

Mevrouw A. van den Berg (voorzitter)

De heer ing. H.A. Bosch

De heer drs. F. Bijnen

De heer drs. L.C. Korteweg

De heer ir. H.J. Levelink

Secretaris

De heer mr. J.P. Eydemis

Directie

De heer mr. J.P.C.M. Slegers MPM

Bestuursverslag

Terugblik

Resultaat

Het geconsolideerde resultaat vóór belastingen over 2018 bedraagt positief € 3.850.000; over 2017 bedroeg dit resultaat negatief € 2.212.000.

Het geconsolideerde resultaat na belastingen over 2018 bedraagt positief € 2.892.000; over 2017 bedroeg dit resultaat negatief € 1.669.000.

Omzet en transport

In 2018 is in totaal 1.324.984.361 Nm³ hoogcalorisch (HC) gas ingenomen en getransporteerd; in 2017 bedroeg deze hoeveelheid 1.692.982.097 Nm³ gas.

Uitgedrukt als maximum uurwaarden per exitpoint, op basis van gelijktijdigheid, is in 2018 voor 468.230 Nm³ (35,17MJ/m³) getransporteerd, inclusief DOW bedraagt dit 590.167 Nm³ (35,17MJ/m³). In 2017 was dit volume 496.316 Nm³ (35,17MJ/m³), inclusief DOW bedraagt dit 571.347 Nm³ (35,17MJ/m³). De volumes exclusief DOW zijn te verrekenen met klanten.

Voor het onderhoud en beheer van aftak-/aansluitleidingen en gasontvangstations van PZEM Pipe B.V., Enduris B.V., Enexis Netbeheer B.V. en RWE Supply & Trading GMBH zijn met ZEBRA Gasnetwerk dienstverleningsovereenkomsten afgesloten.

In het afgelopen jaar hebben zich bij het gastransport geen calamiteiten of grote storingen voorgedaan.



Tarieven en andere regulatoire aspecten

Tarieven

Het door de ACM goedgekeurde capaciteitsafhankelijk tarief 2019 van ZEBRA voor het transport van gas bedraagt € 9,1297 jaar/m³/h en voor het vastrecht € 767,27 per jaar per aansluiting.

Het tarief 2018 voor het transport van gas bedraagt € 9,1628 jaar/m³/h en het vastrecht € 768,92 per aansluiting.

Financieel beheer netbeheerder

Op grond van het Besluit financieel beheer netbeheerder (BFBN) dient de netbeheerder aan de navolgende eisen te voldoen.

Financiële criteria	realisatie 2018	realisatie 2017
a. het bedrijfsresultaat voor rente en belasting gedeeld door de bruto rentelasten bedraagt minimaal 1,7	5,8	-2,2
b. de som van de nettowinst uit gewone bedrijfsuitoefening, afschrijvingen, amortisatie, latente belastingen, overige kostenposten waarvoor geen kasgeld noodzakelijk is en bruto rentelasten gedeeld door de bruto rentelasten bedraagt ten minste 2,5	7,3	9,9
c. de som van de nettowinst uit gewone bedrijfsuitoefening, afschrijvingen, amortisatie, latente belastingen, overige kostenposten waarvoor geen kasgeld noodzakelijk is, gedeeld door de totale schuld bedraagt tenminste 0,11	0,49	0,51
d. de totale schuld gedeeld door de totale schuld en het eigen vermogen inclusief minderheidsbelangen en aandelen is maximaal 0,7	0,49	0,50

Ratio "a" voldeed in 2017 niet aan de norm.

Dit is gemeld aan de ACM.

In 2018 voldoet ZEBRA Gasnetwerk weer aan de gestelde ACM ratio's.

Treasurystatuut

In 2018 is zoals in voorgaande jaren, geld uitgeleend aan Enexis B.V. Deze geldlening is uitgezet tegen het Euribor rente tarief op afsluitingsdatum van de overeenkomst.

Codata informatieverzoeken

In de verslagperiode is voldaan aan de Codata informatieverzoeken van ACM met betrekking tot Kengetallen gasnetten, Kwaliteit dienstverlening en transport gas, Productiviteitsdata en Kostenvoet vreemd vermogen. Daarnaast is voldaan aan het informatie verzoek omtrent de ratio's en de jaarrekening 2018.

Personeel

De bedrijfsvoering bij ZEBRA Gasnetwerk wordt uitgevoerd door 9 Operators, 1 Technisch Specialist en 1 Manager Operations & Risk Management. Deze medewerkers zijn op basis van detachering vanuit ENEXIS B.V. en Enduris B.V. werkzaam.

Per 1 september is 1 Operator op eigen verzoek uit dienst gegaan en vanaf december is de vacature door een extern ingehuurd Operator ingevuld.

De Directeur wordt ingehuurd via Slegers Interim-Management & Advies.

Ter ondersteuning van het management is vanaf eind december een management assistente ingehuurd via Randstad.

Voor het leveren van ondersteunende diensten op het gebied van financiën, regulering, juridische- en HSE-zaken is met Enexis Netbeheer B.V. een dienstverleningsovereenkomst afgesloten.

Risico's

Onderstaand worden op basis van art2:391BW de voornaamste risico's van de onderneming beschreven. Voor ZEBRA Gasnetwerk B.V. geldt dat vanaf 1 september 2019 de bestaande transport- en capaciteitsovereenkomsten met de huidige shippers expireren. De daaruit voortvloeiende onzekerheden - vanaf 1 september 2019 - bestaan uit de dan opnieuw te contracteren capaciteiten en de dan geldende tarieven. Dit kan van invloed zijn op de waardering van de vaste activa van de vennootschap en de continuïteit van de vennootschap.

In 2017 is een bijzondere waardevermindering van circa € 5,2 miljoen ten laste van het resultaat 2017 gekomen.

De bevindingen vanuit de strategische verkenning van de directie alsmede vanuit het project Zon maken duidelijk dat de waardering van de ZEBRA pijpleiding heroverwogen is.

De uitgangspunten zijn gehanteerd vanuit het Ondernemingsplan 2019-2020 waarbij voor het transportvolume voor 2019 en 2020 is uitgegaan van 230.000 jaar/m³/h en vanaf 2021 van 165.500 jaar/m³/h.

Indien wordt gerekend met een 25% lager transportvolume dan heeft dit een negatief effect op het resultaat en vermogen van € 3,6 miljoen. Indien wordt gerekend met een hoger transportvolume dan heeft dit een positief effect op het resultaat en vermogen van € 3,6 miljoen.

Risicomanagement

Risicomanagement is een continu proces dat ten aanzien van de strategie, de financiën en de primaire doelstellingen van de onderneming risico's identificeert en beoordeelt. Hierbij worden ook op andere beleidsterreinen (business continuity, governance, compliancy, HSE, etc.) beleid en maatregelen ontwikkeld.

Opleiding

Bij ZEBRA staat veiligheid voorop. De kennis van medewerkers speelt daarbij een belangrijke factor. Het management van ZEBRA stimuleert de medewerkers daarom in het volgen van opleidingen en/of trainingen en stelt deze in sommige gevallen verplicht. In 2018 is het opleidingsplan herzien en op basis hiervan zijn de volgende opleidingen gevolgd en/of gestart:

- Herhalingstraining BHV;
- Vol VCA;
- Master Risicomanagement;
- Diverse in- en externe trainingen.

Kwaliteit, milieu en veiligheid

Het ZEBRA Managementsysteem (ZMS) is in 2018 door DEKRA geaudit op de normen ISO-NEN 9001:2015, ISO-NEN 14001:2015 en ISO-NEN 55001:2014. In de scope van de certificering staat de NEN 3655:2015 opgenomen, waarmee ZEBRA volledig compliant is met de laatste wet- en regelgeving.

Audits en inspecties

In 2018 hebben de volgende inspecties/audits plaatsgevonden:

- Inspectie Leefomgeving en Transport (ILT): inspectie of ZEBRA voldoet aan het Besluit externe veiligheid buisleidingen, met de focus op de werkwijze van “Management of Change”;
- Staatstoezicht op de Mijnen (SodM): inspectie “Kwaliteit voorvallen- en incidentenonderzoek; DEKRA: inspectie op de werking van Veiligheid, gezondheid en milieu Checklist Aannemers (VCA);
- Enduris B.V. en Enexis Netwerk B.V.: gezamenlijke audit op het uitvoeren van projecten.

De geconstateerde tekortkomingen respectievelijk bevindingen zijn verholpen.

Reguliere bedrijfsvoering

Zoals voorzien in het managementsysteem werden diverse inspectie- en onderhoudsactiviteiten uitgevoerd om zowel de leiding-, de tracé- en de stations integriteit te borgen.

Tijdens de diverse inspecties met betrekking tot een ongestoorde ligging is een aantal (graaf)activiteiten in de belemmerende strook waargenomen, welke niet zijn gemeld of niet volgens afspraak werden uitgevoerd. Als gevolg daarvan zijn door ZEBRA uiteenlopende acties in gang gezet, waaronder het per direct stilleggen van de werkzaamheden. Deze ongewilde gebeurtenissen zijn allen gemeld bij de daartoe aangewezen instanties.

In 2018 hebben zich geen incidenten voorgedaan, welke van invloed zijn geweest op de integriteit van het geëxploiteerde leidingsysteem.

Voor zowel de gasontvangstations als de afsluiterlocaties zijn de reguliere A-, B- en C-controles uitgevoerd en heeft er preventief en correctief onderhoud plaatsgevonden. Daarnaast zijn de CV-installaties aan de jaarlijkse periodieke inspecties (PI) onderworpen en is de werking van de odorisatie installaties regelmatig gecontroleerd.

Geconstateerd kan worden dat er zich in 2018 geen dusdanige afwijkingen hebben voorgedaan die direct van invloed zijn op de integriteit van de leiding. Dit is een indicatie dat de getroffen beheersmaatregelen toereikend zijn en de beheerde leidingen alsmede de aangesloten equipments voldoen aan de gestelde eisen.

Evaluatie projecten 2018

Gedurende de periode 2018 is door de aandeelhouders onderzocht of de ZEBRA-leiding alsmede de leidingen van de aangesloten netbeheerders konden worden overgedragen aan GTS. Dit onderzoek is eind 2018 afgerond, met vooralsnog geen resultaat.

Het project ZON is hiermee voor deze optie afgerond.

Om te kijken of in gevallen van calamiteit de controlekamer van ZEBRA elders kan functioneren is een uitwijktest gehouden. Deze test is succesvol verlopen. Wel is een aantal verbeterpunten gedefinieerd die in 2018 nog zijn gerealiseerd.

Verwachtingen 2019

Bedrijfsvoering

Ten aanzien van de bedrijfsvoering heeft ZEBRA de volgende doelstellingen:

- behalen van de ISO-27001 certificering in de periode 2019;
- het verder uitvoeren van het onderzoek naar de samenhang van ICT systemen ter voorbereiding op de aanpassing voor het programma Nominatie, Allocatie en Reconciliatie.
- studie naar de mogelijke effecten op ZEBRA veroorzaakt door de landelijke ontwikkelingen van vermindering van de aardgaswinning in Groningen en het bericht van het ministerie van EZ om grote bedrijven over te laten schakelen op het gebruik van HC gas.

Algemeen

De diverse activiteiten en beoordelingen (waaronder uit de toestandsrapportage) leiden tot de volgende aanbevelingen:

- houden van een vervolg oefening uitwijklocatie;
- houden van een calamiteiten oefening;
- onderzoek naar optimalisatie met betrekking tot de registratie van de diverse onderhoudsresultaten;
- update risicoanalyses volgens vastgestelde interval.

Resultaten

Het resultaat na belastingen 2018 is positief € 2.892.276,-.

Voor 2019 wordt eveneens een positief resultaat verwacht.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

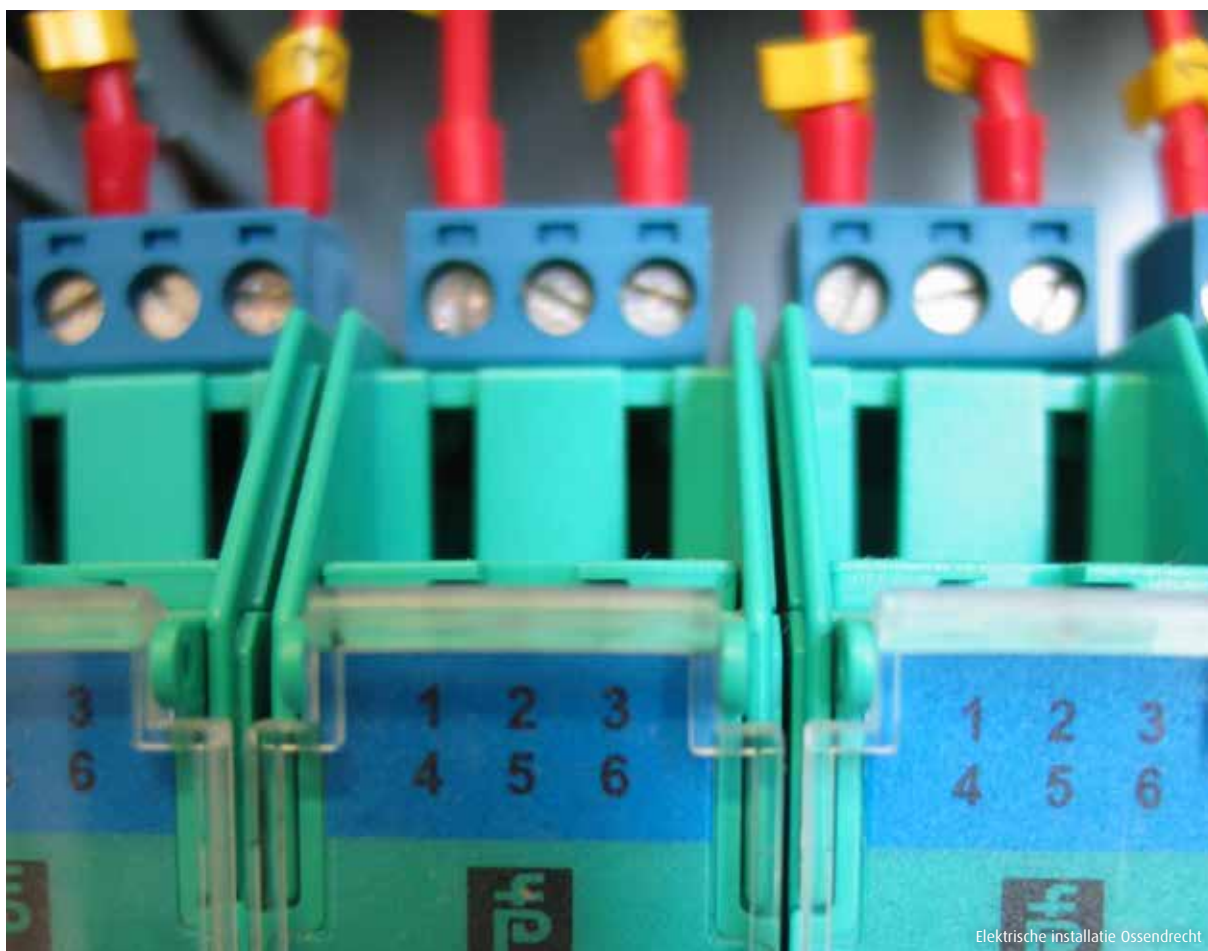
Bergen op Zoom, 16 april 2019

Ter voldoening aan het bepaalde in artikel 18 lid 2 van de statuten bieden wij hierbij de jaarrekening over het jaar 2018 aan.

De jaarrekening is gecontroleerd door Ernst & Young Accountants.

Wij adviseren u de hierbij aangeboden jaarrekening vast te stellen.

ZEBRA Gasnetwerk B.V.
mr. J.P.C.M. Slegers MPM
Directeur





OK
MITSUBISHI SAP70780

11 y 04 23 10

Geconsolideerde jaarrekening 2018

Foto links: Pigrun Sabic 2017

Geconsolideerde balans (vóór voorstel winstverdeling)

(bedragen in € 1.000)

	31 - 12 - 2018		31 - 12 - 2017	
Activa				
Vaste activa				
- immateriële vaste activa	12		26	
- materiële vaste activa	11.734		13.818	
		11.746		13.844
Financiële vaste activa				
- belastinglatentie		359		486
Vlottende activa				
vorderingen				
- handelsdebiteuren	518		593	
- geldleningen u/g	12.000		12.000	
- belastingen	-		-	
- overige vorderingen	21-		131	
		12.497		12.724
liquide middelen		8.164		5.142
Totaal activa		32.766		32.196
Passiva				
Eigen Vermogen				
- gestort kapitaal	21		21	
- agio reserve	12.270		12.270	
- overige reserve	2.867		4.536	
- resultaat boekjaar	2.892		1.669-	
		18.051		15.158
Voorzieningen				
- groot onderhoud		320		280
Langlopende schulden				
- langlopende verplichtingen	-		13.339	
		-		13.339
Kortlopende schulden				
- leveranciers	324		365	
- belastingen	245		228	
- overige schulden	13.826		2.826	
		14.395		3.419
Totaal passiva		32.766		32.196

Geconsolideerde winst- en verliesrekening

(bedragen in € 1.000)

	2018	2017
Bedrijfsopbrengsten		
Omzet transportvergoedingen gas	8.017	7.996
Overige bedrijfsopbrengsten	1.884	1.696
Totaal bedrijfsopbrengsten	9.901	9.692
Bedrijfskosten		
Kosten uitbesteed werk, materialen en overige externe kosten	3.113	3.011
Afschrijvingen vaste activa	2.098	2.914
Overige waardevermindering vaste activa	-	5.238
Overige bedrijfskosten	51	47
Totaal bedrijfskosten	5.262	11.210
Bedrijfsresultaat	4.639	1.518-
Financiële baten en lasten	788-	694-
Resultaat voor belastingen	3.851	2.212-
Vennootschapsbelasting	958	543-
Resultaat na belastingen	2.892	1.669-

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(bedragen in € 1.000)

	2018	2017
Bedrijfsresultaat na belastingen	3.681	-975
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	2.098	8.152
Mutatie voorziening	40	40
Mutaties in operationeel werkkapitaal	11.330	-197
Betaald dividend	0	-2.056
Financiële baten en lasten	-788	-694
Kasstroom uit bedrijfs- en operationele activiteiten	16.361	4.270
Investerings in materiële en immateriële vaste activa	0	0
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	0	0
Kasstroom voor financieringsactiviteiten	16.361	4.270
Mutatie langlopende schulden	-13.339	-3.458
Geldleningen Enexis BV en DELTA NV	0	0
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-13.339	-3.458
Kasstroom doorlopende activiteiten	3.022	812
Netto liquide middelen per 1 januari	5.142	4.330
Netto liquide middelen einde boekjaar	8.164	5.142

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

Algemeen

De geconsolideerde jaarrekening omvat de financiële gegevens van ZEBRA Gasnetwerk B.V. en haar dochtervennootschappen. Deze 100%-dochtervennootschappen zijn EnTrade Pipe B.V. en ZEBRA Activa B.V. - die per 1 juli 2008 door aankoop werden verworven van respectievelijk Enexis B.V.(voorheen Essent Netwerk B.V.) en DELTA Pipe B.V. - en ZEBRA Pijpleiding V.O.F.

EnTrade Pipe B.V. en ZEBRA Activa B.V. hebben gezamenlijk een 100%-belang in ZEBRA Pijpleiding V.O.F.

Bij de verkrijging per 1 juli 2008 van EnTrade Pipe B.V. en ZEBRA Activa B.V. zijn de activa en passiva van de overgenomen vennootschappen tegen reële waarde gewaardeerd en verwerkt, waarbij tevens een belastinglatentie is gevormd voor de waarderingsverschillen.

Door de forse commerciële afwaardering in 2017, die fiscaal niet wordt geaccepteerd, ontstaat een tijdelijk verschil tussen commerciële en fiscale waardering.

Uitgangspunt is dat dit verschil zich in de toekomst gaat realiseren en verrekend kan worden. Voor dit verschil is een latente belastingvordering nominaal gevormd.

De financiële gegevens van EnTrade Pipe B.V., ZEBRA Activa B.V. en de financiële gegevens van hun (100%) belang in ZEBRA Pijpleiding V.O.F. zijn meegenomen in de consolidatie vanaf het moment van verkrijging van overheersende zeggenschap door ZEBRA Gasnetwerk B.V., zijnde 1 juli 2008.

Grondslagen voor waardering

Vaste activa

De vaste activa worden gewaardeerd op basis van de verkrijgingsprijs, verminderd met de over deze waarde berekende afschrijvingen dan wel lagere marktwaarde. Afschrijvingen vinden plaats volgens het lineaire systeem (zie voor de afschrijvingstermijnen de toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening).

Voor de toetsing van de lagere marktwaarde is de DCF methode gehanteerd.

Financiële vaste activa

De belastinglatentie heeft betrekking op het verschil tussen de fiscale waardering en de commerciële waardering van de ZEBRA Pijpleiding almede de toegestane faciliteit van vervroegde afschrijving op nieuwe bedrijfsmiddelen. Deze post is nominaal verantwoord.

In het boekjaar is rekening gehouden met een vrijval van de latentie als gevolg van de toekomstige verlaging van de vennootschapsbelasting.

Deze post is nominaal verantwoord.

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, voor zover nodig rekeninghoudend met mogelijke oninbaarheid.

Voorzieningen

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Rentedragende verplichtingen

De rentedragende verplichtingen zijn gewaardeerd tegen de netto contante waarde van de toekomstige rente- en aflossingsverplichtingen.

Overige activa en passiva

Alle overige posten in de balans worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Grondslagen van resultaatbepaling

Omzet transportvergoedingen

De transportvergoedingen zijn op grond van de Overeenkomst van Samenwerking berekend aan DELTA Pipe B.V. en RWE Supply & Trading GmbH op basis van overeengekomen capaciteit en tarief.

Overige bedrijfsopbrengsten

De vergoeding aan DOW Benelux B.V. is gebaseerd op de gesloten overeenkomst.

Op basis van gesloten dienstverleningsovereenkomsten wordt aan de netbeheerders een vergoeding in rekening gebracht voor het beheer en onderhoud van het aftakleidingennet en gasontvangststations. Verder is opgenomen de opbrengst van de overige dienstverlening aan derden.

Kosten ter beschikkingstelling gastransportleiding

Voor het ter beschikking stellen van de gastransportleiding wordt door ZEBRA Pijpleiding V.O.F. op basis van de Beheerovereenkomst een vergoeding in rekening gebracht.

Overige bedrijfskosten

Deze post betreft de bijdrage aan brancheverenigingen en de beloning van de leden van de Raad van Commissarissen.

Vennootschapsbelasting

De vennootschap is belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. De berekening van de vennootschapsbelasting is gebaseerd op de geldende tariefstructuur, zijnde 20,0% over de eerste € 200.000 en 25,0% over het resterende fiscale resultaat.

Bij de berekening van het fiscaal resultaat is rekening gehouden met de door de Belastingdienst geboden faciliteiten.

Toelichting op de geconsolideerde balans

(bedragen in € 1.000)

Vaste activa

- Immateriële vaste activa

Dit betreft computersoftware ten behoeve van de besturing en bewaking van het gastransportproces en de ontwikkelkosten van het Pipeline Integrity Management Systeem (PIMS).

Overzicht immateriële vaste activa	2018	2017
Aanschafwaarde per 1 januari	893	893
Investeringen	0	0
Totaal aanschafwaarde per 31 december	893	893
Afschrijvingen per 1 januari	867	846
Afschrijvingen ten laste van het resultaat	14	21
Totaal afschrijvingen per 31 december	881	867
Boekwaarde per 31 december	12	26

- Materiële vaste activa

Het EHD-gasnet betreft de extra hoge druk transportleiding tussen Zelzate en Moerdijk. De overige activa bestaan uit computer hardware ten behoeve van de besturing en bewaking van het gastransportproces, meet- en telecommunicatieapparatuur, gereedschappen en inrichting van het kantoor, van de werkplaats en bedrijfsauto's.

Overzicht materiële vaste activa	2018		
	EHD-gasnet	Ov. activa	Totaal
Aanschafwaarde per 1 januari	67.121	701	67.822
Investeringen	0	0	0
Desinvesteringen	0	0	0
Aanschafwaarde per 31 december	67.121	701	67.822
Afschrijvingen per 1 januari	53.386	618	54.004
Afschrijvingen ten laste van het resultaat	2.042	42	2.084
Overige waardevermindering	0		0
Afschrijvingen per 31 december	55.428	660	56.088
Boekwaarde per 1 januari	13.735	83	13.818
Boekwaarde per 31 december	11.693	41	11.734



Financiële vaste activa

De belastinglatentie heeft betrekking op een tijdelijk verschil tussen het commerciële resultaat en het resultaat op fiscale grondslagen als gevolg van de door de Belastingdienst toegestane faciliteit van vervroegde afschrijving op nieuwe bedrijfsmiddelen bij ZEBRA Gasnetwerk.

Door de commerciële afwaardering van de ZEBRA Pijpleiding in 2017, die fiscaal niet door de Belastingdienst wordt geaccepteerd, ontstaat een tijdelijk verschil tussen de commerciële en fiscale waardering.

Uitgangspunt is dat dit verschil zich in de toekomst gaat realiseren en verrekend kan worden. Voor dit verschil is een latente belastingvordering nominaal gevormd.

- belastinglatentie

Het verloop is als volgt:

	2018	2017
Saldo per 1 januari	486	-893
Bij: vordering ivm afwaardering activa	0	527
Af: Vrijval via het resultaat	-73	-852
Af: Vrijval agv toekomstige VPB verlaging	-55	
Saldo per 31 december	359	486

Vlottende activa

De vorderingen Handelsdebiteuren alsmede de overige vorderingen bestaan uit de gefactureerde voorschot vergoedingen van de dienstverleningsovereenkomsten, de afrekeningen hiervoor en de onder handen werken positie van de werken voor derden 2018.

De vordering geldleningen u/g betreft de rentedragende geldleningen aan Enexis B.V. Hiervoor zijn geen zekerheden verkregen. Het gemiddeld rentepercentage Euribor over deze leningen u/g in 2018 was negatief. Daarom is gerekend met een rentepercentage van 0% (1-maands Euribor in 2018 was 0,0%).

Liquide middelen

De liquide middelen zijn tegoeden in rekening-courant bij de Rabobank, deze staan ter vrije beschikking.

Eigen vermogen

Voor de toelichting op het eigen vermogen verwijzen we naar het vennootschappelijke deel van de jaarrekening.

Voorzieningen

- voorziening groot onderhoud

Deze voorziening is gevormd voor het piggen van de gastransportleiding. De voorziening heeft een langlopend karakter.

Langlopende schulden

- langlopende verplichting

Dit betreft de rentedragende langlopende schuld aan de shippers en de toekomstige rente- en aflossingsverplichtingen uit hoofde van de zogenaamde Vergoeding kosten dubbeltelling. De amortisatie betreft de kosten die eenmalig, voor de resterende looptijd, zijn verwerkt als gevolg van de waardevermindering van de gastransportleiding.

De langlopende lening aan de shippers zal per september 2019 worden terugbetaald.

De schuld is derhalve als kortlopend verantwoord.

Het verloop is als volgt:

	2018	2017
Saldo per 1 januari	15.681	18.247
Af: Aflossing	2.342	2.342
Af: Amortisatie	0	223
Subtotaal	13.339	15.681
Af: Aflossingsverplichting, vervallende binnen 1 jaar	13.339	2.342
Totaal	0	13.339

Kortlopende schulden

De schulden kunnen als volgt worden gespecificeerd:

- leveranciers

	31-12-18	31-12-17
Leveranciers	324	365

- belastingen

	31-12-18	31-12-17
Omzetbelasting	141	116
Vennootschapsbelasting	104	112
Totaal	245	228

- overige schulden

	31-12-18	31-12-17
Nog te ontvangen facturen	487	484
Langlopende verplichting, vervallende binnen 1 jaar	13.339	2.342
Totaal	13.826	2.826

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

(bedragen in € 1.000)

Voor een toelichting op de winst- en verliesrekening wordt tevens verwezen naar de grondslagen van resultaatbepaling.

Kosten uitbesteed werk, materialen en overige externe kosten

Deze kosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2018	2017
Materialen	91	100
Uitbesteed werk	1.504	1.378
Kosten gedetacheerd en ingeleend personeel	1.114	1.145
Overige externe kosten	405	388
Totaal	3.113	3.011

De kosten uitbesteed werk stijgen ten gevolge van projectwerkzaamheden verleggen gasaansluiting EPZ en de afwikkeling van pigrun betreffende de aftakleiding SABIC.

De kosten gedetacheerd en ingeleend personeel vallen lager uit omdat een operator met ingang van september uit dienst is gegaan. De vacature is medio december vervuld door een externe medewerker. Alle medewerkers van ZEBRA Gasnetwerk B.V. zijn werkzaam op basis van detachering.

Afschrijvingen vaste activa

Afschrijvingen vinden plaats volgens het lineaire systeem.

Het EHD-gastransportnet wordt afgeschreven in 25 jaar.

De ethernetverbindingen telemetrie worden afgeschreven in 15 jaar.

De computersoftware ten behoeve van de besturing en bewaking van het gastransport-proces en de ontwikkelkosten van het Pipeline Integrity Management Systeem (PIMS) worden afgeschreven in 5 jaar.

De computerhardware ten behoeve van de besturing en bewaking van het gastransport-proces, meet- en telecommunicatieapparatuur, gereedschappen en de inrichting van de bedrijfsauto's wordt afgeschreven in 5 jaar. De afschrijvingstermijn van de T-split is 4 jaar.

De inrichting en inventaris van het (gehuurde) kantoor met werkplaats wordt afgeschreven in 10 jaar.

Overige bedrijfskosten

Deze post betreft de bijdrage aan brancheverenigingen en de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen.



Bezoldiging van (ex-)bestuurders en (ex-)commissarissen Bestuurders

De bezoldiging van de bestuurder, die in het boekjaar ten laste van de vennootschappen zijn gekomen, bedraagt € 97 (2017: € 95) en bestaat uit de kosten van Slegers Interim-Management & Advies aan ZEBRA Pijpleiding V.O.F. (€ 38) en aan ZEBRA Gasnetwerk B.V. (€ 59) voor de werkzaamheden van de directeur mr. J.P.C.M. Slegers MPM.

Commissarissen

De bezoldiging van huidige en gewezen commissarissen die in het boekjaar ten laste van de vennootschap zijn gekomen bedragen € 32 (2017: € 31).

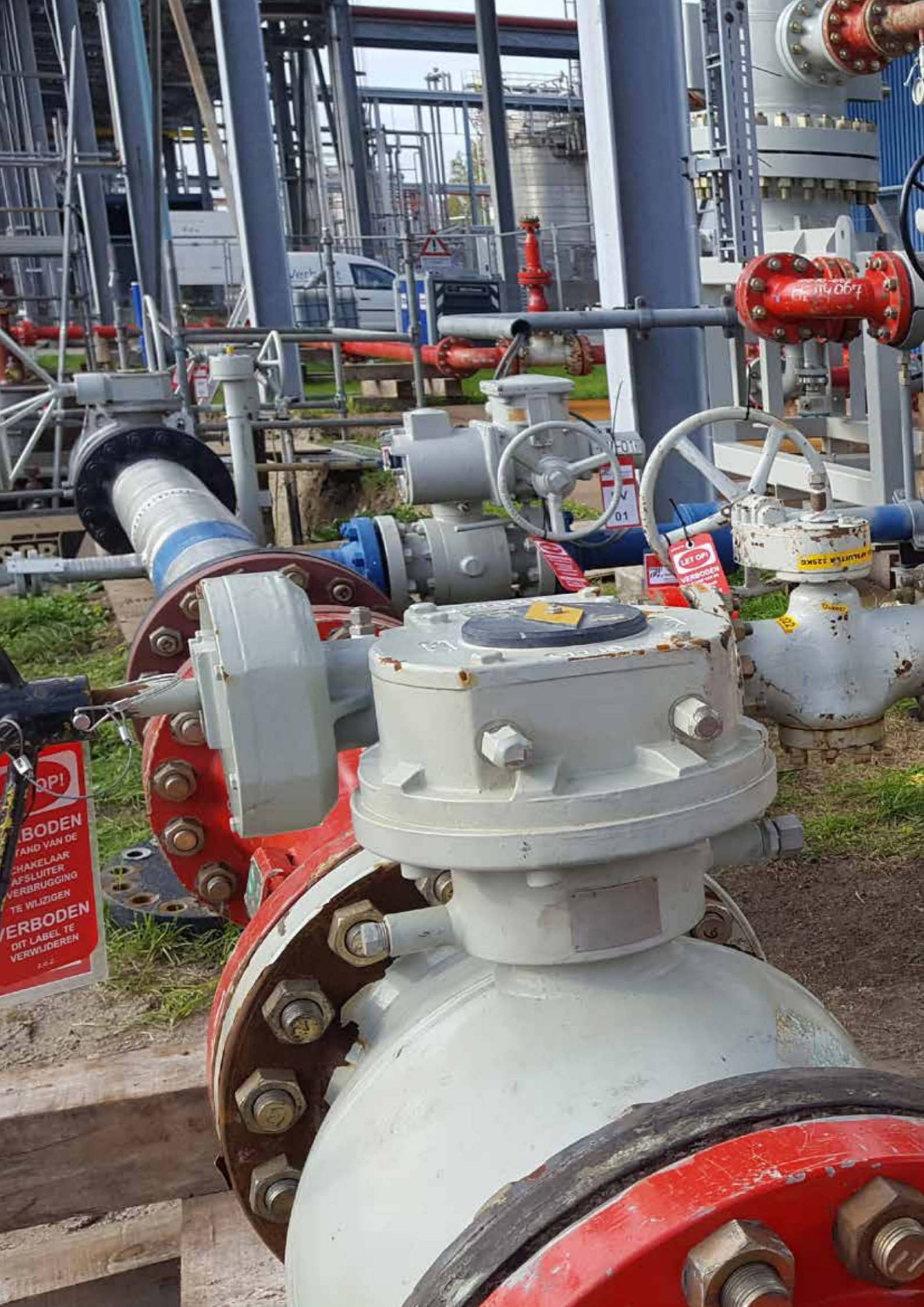
Het verschil is in 2017 uitbetaald door Enexis B.V.

De bezoldiging per individuele commissaris is als volgt gespecificeerd:

	2018	2017
Mevrouw A. van den Berg (voorzitter)	7,5	7,5
De heer ing. H.A. Bosch	6,0	6,0
De heer drs F. Bijnen	6,0	6,0
De heer drs. L.C. Korteweg	6,0	6,0
De heer ir. H.J. Levelink	6,0	5,5
Totaal	31.5	31.0

Financiële baten en lasten

	2018	2017
Rentebaten	10	10
Rentelasten langlopende rentedragende verplichting	798	704
Totale financiële lasten	788	694



Vennootschappelijke jaarrekening 2018

Foto links: Pigrun Sabic 2017

Vennootschappelijke balans (vóór voorstel winstverdeling)

(bedragen in € 1.000)

	31 - 12 - 2018		31 - 12 - 2017	
Activa				
Vaste activa				
- immateriële vaste activa	12		26	
- materiële vaste activa	187		244	
		199		270
Financiële vaste activa				
- deelnemingen		-		-
Vlottende activa				
vorderingen				
- handelsdebiteuren	518		711	
- geldleningen	12.000		12.000	
- belastingen	-		-	
- rekening-courant dochterbedrijven	25		138	
- overige vorderingen	21		13	
		12.522		12.862
liquide middelen		7.312		4.285
Totaal activa		20.033		17.417
Passiva				
Eigen Vermogen				
- gestort kapitaal	21		21	
- agio reserve	12.270		12.270	
- overige reserve	2.867		4.536	
- resultaat boekjaar	2.892		1.669	
		18.050		15.158
Voorziening groot onderhoud		320		280
Voorziening deelneming		1.032		1.396
Belastinglatentie		29		41
Kortlopende schulden				
- leveranciers	319		33	
- rekening-courant dochterbedrijven	-		-	
- belastingen	232		219	
- overige schulden	50		290	
		601		542
Totaal passiva		20.033		17.417

Vennootschappelijke winst- en verliesrekening

(bedragen in € 1.000)

	2018	2017
Bedrijfsopbrengsten		
Omzet transportvergoedingen gas	8.017	7.996
Overige bedrijfsopbrengsten	1.884	1.696
Totaal bedrijfsopbrengsten	9.901	9.692
Bedrijfskosten		
Kosten ter beschikkingstelling gastransportleiding	3.387	3.556
Kosten uitbesteed werk, materialen en overige externe kosten	3.050	2.948
Afschrijvingen vaste activa	71	94
Overige bedrijfskosten	51	47
Totaal bedrijfskosten	6.559	6.645
Bedrijfsresultaat	3.342	3.048
Resultaat deelnemingen	363	3.971-
Financiële baten en lasten	9	9
Resultaat voor belastingen	3.715	915-
Vennootschapsbelasting	823	754
Resultaat na belastingen	2.892	1.669-

Toelichting op de vennootschappelijke jaarrekening

Algemeen

Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.

Ter voldoening aan de Gaswet artikel 32 lid 7 (vermelding overeenkomsten met verwante bedrijven met een omzet > € 4,5 mln.) wordt vermeld dat op basis van de Beheerovereenkomst door ZEBRA Pijpleiding V.O.F. een vergoeding voor het ter beschikking stellen van de gastransportleiding in rekening wordt gebracht aan ZEBRA Gasnetwerk B.V.

Grondslagen voor waardering

Vaste activa

De vaste activa worden gewaardeerd op basis van de verkrijgingsprijs, verminderd met de over deze waarde berekende afschrijvingen. Afschrijvingen vinden plaats volgens het lineaire systeem.

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, voor zover nodig rekeninghoudend met mogelijke oninbaarheid.

Overige activa en passiva

Alle overige posten in de balans worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Voorziening deelnemingen

Betreft een voorziening voor negatieve deelnemingen.

Grondslagen van resultaatbepaling

Omzet transportvergoedingen

De transportvergoedingen worden op grond van de Overeenkomst van Samenwerking berekend aan DELTA Pipe B.V. en RWE Supply & Trading GMBH op basis van de overeengekomen capaciteit. Het transporttarief is conform het tariefvoorstel, ingediend bij en goedgekeurd door de ACM.

Overige bedrijfsopbrengsten

De vergoeding aan DOW Benelux B.V. is gebaseerd op de gesloten overeenkomst.

Op basis van dienstverleningsovereenkomsten wordt aan de netbeheerders een vergoeding in rekening gebracht voor het beheer en onderhoud van het aftakleidingennet en gasontvangstations.

Verder is opgenomen de opbrengst van de overige dienstverlening aan derden.



Kosten ter beschikkingstelling gastransportleiding

Voor het ter beschikking stellen van de gastransportleiding wordt door ZEBRA Pijpleiding V.O.F. op basis van de Beheerovereenkomst een vergoeding in rekening gebracht.

Overige bedrijfskosten

Deze post betreft de bijdrage aan brancheverenigingen en de beloning van de leden van de Raad van Commissarissen.

Vennootschapsbelasting

De vennootschap is belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. De berekening van de vennootschapsbelasting is gebaseerd op de geldende tariefstructuur, zijnde 20,0% over de eerste € 200.000 en 25,0% over het resterend fiscale resultaat.

Daarnaast is bij de berekening van het fiscaal resultaat rekening gehouden met de door de Belastingdienst geboden faciliteiten.

Toelichting op de vennootschappelijke balans

(bedragen in € 1.000)

Immateriële vaste activa

Voor de toelichting op de immateriële vaste activa verwijzen we naar het geconsolideerde deel van de jaarrekening.

Materiële vaste activa

Dit betreft computer hardware ten behoeve van de besturing en bewaking van het gastransportproces, meet- en telecommunicatieapparatuur, gereedschappen en inrichting van het kantoor, van de werkplaats en van de bedrijfsauto's.

Overzicht materiële vaste activa	31-12-18	31-12-17
Aanschafwaarde per 1 januari	973	973
Investerings	0	0
Desinvesteringen	0	0
Totaal aanschafwaarde per 31 december	973	973
Afschrijvingen per 1 januari	730	657
Afschrijvingen ten laste van het resultaat	56	73
Desinvesteringen	0	0
Totaal afschrijvingen per 31 december	786	730
Boekwaarde per 31 december	187	243

Financiële vast activa

- deelnemingen

In 2017 is de waarde van de deelneming negatief geworden. Derhalve heeft ZEBRA Gasnetwerk een voorziening gevormd voor het negatieve eigen vermogen.

Overzicht deelnemingen

	31-12-18	31-12-17
Saldo per 1 januari	0	2.787
Winstuitkering conform aandeelhoudersbesluit	0	-211
Toevoeging resultaat aan voorziening deelnemingen	-364	0
Resultaat deelnemingen	364	-2.576
Saldo per 31 december	0	0

Vlottende activa

- handelsdebiteuren

De vorderingen Handelsdebiteuren bestaan uit de gefactureerde voorschot vergoedingen van de dienstverleningsovereenkomsten, de afrekeningen hiervoor en de onder handen werken positie van de werken voor derden 2018.

- geldleningen

Deze post betreft de rentedragende geldleningen aan Enexis B.V. Hiervoor zijn geen zekerheden verkregen. Het gemiddeld rentepercentage Euribor over deze leningen u/g in 2018 was negatief. Daarom is gerekend met een rentepercentage van 0%.

- overige vorderingen

Deze post betreft onderhanden werken en afrekeningen eind 2018.

Liquide middelen

De liquide middelen betreft het tegoed in rekening-courant bij Rabobank, deze staan ter vrije beschikking.

Eigen vermogen

- aandelenkapitaal

Het maatschappelijke aandelenkapitaal bedraagt € 100.000, verdeeld in 100 aandelen van € 1.000.

Het gestorte kapitaal bedraagt € 21.000, welke als volgt is verdeeld:

	31-12-18	31-12-17
Enexis B.V.	14	14
Enduris B.V.	7	7
Totaal	21	21

- agioreserve

Met als uitgangspunt van een vermogensverhouding van 30% eigen vermogen en 70% vreemd vermogen conform het Handhavingsplan Groepsfinanciering Netbedrijven heeft per 1 juli 2008 een agiostorting plaatsgevonden van € 12.270.000.

- overige reserve

	2018	2017
Saldo per 1 januari	4.536	4.536
Bij: Winstbestemming resultaat vorig boekjaar	-1.669	2.056
Af: Uitkering slotdividend	0	2.056
Saldo per 31 december	2.867	4.536



Voorzieningen

- voorziening groot onderhoud

Deze voorziening is gevormd voor het piggan van de gastransportleiding. De voorziening heeft een langlopend karakter en is gevormd voor het negatieve eigen vermogen van de deelneming.

- voorziening deelneming

Het resultaat deelnemingen is op de voorziening afgeboekt.

	31-12-18	31-12-17
Saldo per 1 januari	1.396	0
Resultaat deelnemingen	-364	1.396
Saldo per 31 december	1.032	1.396

Belastinglatentie

Deze belastinglatentie heeft betrekking op:

- een tijdelijk verschil tussen het commerciële resultaat en het resultaat op fiscale grondslagen als gevolg van de door de Belastingdienst toegestane faciliteit van vervroegde afschrijving op nieuwe bedrijfsmiddelen. Hierbij is rekening gehouden met de toekomstige verlaging van de vennootschapsbelasting.

Als gevolg van de toekomstige verlaging van de vennootschapsbelasting is in 2018 is de latentie aangepast.

Kortlopende schulden

- leveranciers

In het saldo zijn de dvo kosten voor de inleen van de operators en de administratieve ondersteuning van Enexis Personeel B.V. opgenomen over het vierde kwartaal 2018:

	31-12-18	31-12-17
Leveranciers	319	33

- belastingen

	31-12-18	31-12-17
Omzetbelasting	141	116
Vennootschapsbelasting	91	103
Totaal	232	219

- overige schulden

	31-12-18	31-12-17
Te verwachten facturen	50	291
Afrekeningen aftakleidingen en gossen	0	0
Totaal	50	291

Niet in de balans opgenomen regelingen

ZEBRA Gasnetwerk B.V. vormt tezamen met ZEBRA Activa B.V. te Bergen op Zoom, EnTrade Pipe B.V. te Bergen op Zoom en ZEBRA Pijpleiding V.O.F. een fiscale eenheid voor de omzetbelasting. Uit dien hoofde is de vennootschap aansprakelijk voor de hieruit voortvloeiende schulden.

ZEBRA Gasnetwerk B.V. vormt tezamen met ZEBRA Activa B.V. te Bergen op Zoom en EnTrade Pipe B.V. te Bergen op Zoom een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en is in die hoedanigheid hoofdelijk aansprakelijk voor de verplichtingen die opgenomen zijn door de entiteiten.

De inspecteur van de belastingdienst heeft op 27 juli 2018 ingestemd met de vorming van de fiscale eenheid.

Alle te betalen of verrekenen bedragen aan vennootschapsbelasting zullen met ZEBRA Gasnetwerk B.V. worden verrekend.

DOW Benelux B.V. heeft met de betaling van een investeringsbijdrage eind 1998 het economisch eigendom verworven (voor onbepaalde tijd) van 26% van de transportcapaciteit van de Zebra Pijpleiding. Op 4 september 1998 is in de "Transfer of beneficial ownership of building rights" overeengekomen dat DOW jaarlijks een vergoeding voor de onderhoudskosten betaald.

Gebeurtenissen na balansdatum

Geen gebeurtenissen.

Voorstel tot winstbestemming

De winst- en verliesrekening sluit met een positief saldo van € 2.892.276.

De directie stelt voor gezien de ontwikkelingen van project ZON vooralsnog géén winst uit te keren aan de aandeelhouders maar deze toe te voegen aan de algemene reserve.

Het voorstel tot winstbestemming is niet in de jaarrekening verwerkt.

Voor een toelichting op de vennootschappelijke winst- en verliesrekening wordt tevens verwezen naar de grondslagen van resultaatbepaling.

Toelichting op de vennootschappelijke winst- en verlies rekening

(bedragen in € 1.000)

Kosten uitbesteed werk, materialen en overige externe kosten

	2018	2017
Materialen	91	100
Uitbesteed werk	1.448	1.322
Kosten gedetacheerd en ingeleend personeel	1.114	1.145
Accountantskosten	36	28
Overige externe kosten	361	352
Totaal	3.050	2.947

De kosten uitbesteed werk stijgen ten gevolge van projectwerkzaamheden verleggen gasaansluiting EPZ en de afwikkeling van pigrun betreffende de aftakleiding SABIC.

De kosten gedetacheerd en ingeleend personeel vallen lager uit omdat een operator met ingang van september uit dienst is gegaan. De vacature is medio december vervuld door een externe medewerker.

Alle medewerkers van ZEBRA Gasnetwerk B.V. zijn werkzaam op basis van detachering.

Afschrijvingen vaste activa

Afschrijvingen vinden plaats volgens het lineaire systeem.

Het EHD-gastransportnet wordt afgeschreven in 25 jaar.

De ethernetverbindingen telemetrie worden afgeschreven in 15 jaar.

De computersoftware ten behoeve van de besturing en bewaking van het gastransport-proces en de ontwikkelingskosten van het Pipeline Integrity Management Systeem (PIMS) worden afgeschreven in 5 jaar.

De computerhardware ten behoeve van de besturing en bewaking van het gastransport-proces, meet- en telecommunicatieapparatuur, gereedschappen en de inrichting van de bedrijfsauto's worden afgeschreven in 5 jaar.

De afschrijvingstermijn van de T-split is 4 jaar.

De inrichting en inventaris van het nieuwe (gehuurde) kantoor met werkplaats wordt afgeschreven in 10 jaar.

Overige bedrijfskosten

Deze post betreft de bijdrage aan brancheverenigingen en de bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen en bedraagt € 31.500,-.

Resultaat deelnemingen

De positieve resultaten deelnemingen 2018 bedragen bij ZEBRA Activa B.V. € 239k (2017: - € 482k) en bij Entrade Pipe B.V. € 125k (2017: - € 950k).

	31-12-18	31-12-17
Opbrengst deelneming Entrade Pipe BV	239	-2.642
Opbrengst deelneming Zebra Activa BV	125	-1.329
	364	-3.971

Financiële baten en lasten

Hieronder zijn verantwoord de rentebaten van de bankrekening, de rentebaten van de geldleningen aan Enexis B.V. en Enduris B.V. en overige rentebaten en -lasten.

Overige gegevens

Statutaire bepalingen met betrekking tot de winstbestemming

Artikel 20, lid 2

De winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering.

Artikel 20, lid 3

De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moet worden aangehouden.

Artikel 21, lid 1

Uitkeringen ten laste van de reserve als bedoeld in artikel 20 en dividenden zijn opeisbaar vier weken na vaststelling, tenzij de Algemene Vergadering daartoe op voorstel van de directie een andere datum bepaalt.

Artikel 21, lid 3

Onverminderd het bepaalde in artikel 20 lid 3, wordt, indien de Algemene Vergadering op voorstel van de directie dat bepaalt, uit de winst over het lopende boekjaar een interim-dividend uitgekeerd.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de raad van commissarissen en de aandeelhouders van ZEBRA Gasnetwerk B.V.

Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen jaarrekening 2018

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2018 van ZEBRA Gasnetwerk B.V. te Bergen op Zoom gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarrapport opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van ZEBRA Gasnetwerk B.V. op 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2018;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2018;
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening.

Wij zijn onafhankelijk van ZEBRA Gasnetwerk B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Verklaring over de in het jaarrapport opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het jaarverslag van de directie;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Eindhoven, 16 april 2019

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. P.A.E. Dirks RA

