



## **Verslag afzonderlijke boekhouding verslagjaar 2014**

artikel 43 lid 9 Elektriciteitswet

artikel 32 lid 11 Gaswet

## Inhoudsopgave

1.	Inleiding .....	3
2.	Financieel verslag N.V. RENDO .....	4
2.1	Balans .....	4
2.2	Winst- en verliesrekening.....	5
2.3	Toelichting op verslag afzonderlijke boekhouding.....	6
2.4	Toelichting op de balans voor winstbestemming .....	8
2.5	Toelichting op de winst- en verliesrekening.....	10
3.	Overzicht afgesloten contracten .....	12

## 1. Inleiding

Naast het commerciële jaarverslag van N.V. RENDO (hierna: RENDO), dient RENDO op grond van artikel 43 Elektriciteitswet en artikel 32 Gaswet een verslag van de afzonderlijke boekhouding te publiceren. Met voorliggend verslag voldoet RENDO aan deze verplichting. Het verslag afzonderlijke boekhouding is naar de Autoriteit Consument & Markt (hierna: ACM) verzonden en tevens gepubliceerd op de website [www.rendo.nl](http://www.rendo.nl).

Het verslag afzonderlijke boekhouding is opgesteld aan de hand van de regulatorische gegevens die jaarlijks worden verstrekt aan de ACM inzake investeringen, kosten en opbrengsten. Deze regulatorische gegevens zijn vastgesteld conform de “Regulatorische Accountingregels 2014” (hierna: RAR 2014), ACM heeft deze standaard voor financiële verslaggevingsregels vastgesteld zodat binnen de sector uniforme waarderingsgrondslagen worden toegepast. Daar waar de RAR 2014 niet in voorziet, heeft RENDO Titel 9 Boek 2 BW toegepast.

Er is geen accountantscontrole toegepast op het verslag afzonderlijke boekhouding. De brongegevens zijn tevens gehanteerd voor het commerciële jaarverslag van N.V. RENDO en de CODATA-module Reguleringsdata 2014, beide zijn voorzien van een goedgekeurde accountantsverklaring.

De aan ACM verstrekte regulatorische gegevens vormen -tezamen met de gegevens van de andere netbeheerders- de input voor het model waarmee ACM de zogenaamde X-factor berekend, ofwel de efficiencykorting die voor een netbeheerder geldt. Met behulp van de X-factor wordt voor elke netbeheerder de jaarlijks toegestane inkomsten vastgesteld. Vanuit de toegestane inkomsten worden -met inachtneming van eventuele nacalculaties, CPI en Q-factor- met behulp van de vastgestelde rekenvolumes, de maximale tarieven vastgesteld.

### Segmentatie

Op de balans is de vaste activa gesegmenteerd naar de gereguleerde domeinen op basis van de vastgestelde Gestandaardiseerde ActivaWaarde (hierna: GAW). Vanaf 2013 is de vaste activa uitgebreid met de niet-gereguleerde activiteiten.

Op de winst- en verliesrekening zijn de baten en lasten gesegmenteerd naar de gereguleerde domeinen en spanningsniveau respectievelijk afnemerscategorie, onder meer conform de systematiek van de Tarievenscode Elektriciteit en Tarievenscode Gas. Vanaf 2013 is de winst- en verliesrekening uitgebreid met de baten en lasten van niet-gereguleerde activiteiten.

## 2. Financieel verslag N.V. RENDO

### 2.1 Balans

(bedragen x € 1000,-)

	Noot	2014	2013*
<b>Actief</b>			
<b>Vaste activa</b>	1	<b>209.916</b>	<b>213.090</b>
		<b>209.916</b>	<b>213.090</b>
<b>Vlottende activa</b>	2	-	-
		<b>209.916</b>	<b>213.090</b>
<b>Passief</b>			
<b>Eigen vermogen</b>			
Overige reserves	3	<b>153.780</b>	<b>164.875</b>
Voorzieningen	4	<b>1.066</b>	<b>1.046</b>
Langlopende schulden	5	<b>53.000</b>	<b>43.000</b>
Kortlopende schulden	6	<b>2.070</b>	<b>4.173</b>
		<b>209.916</b>	<b>213.094</b>

\* De cijfers van 2013 zijn gecorrigeerd ten opzichte van het verslag afzonderlijke boekhouding 2013 in verband met een aanpassing in de CODATA-module Reguleringsdata 2013.

## 2.2 Winst- en verliesrekening

(bedragen x € 1000,-)

	Noot	2014	2013*
Netto omzet	7	32.081	35.245
Inkoop energie	8	2.797	2.599
<b>Brutomarge</b>		<b>29.284</b>	<b>32.645</b>
Directe kosten	9	4.936	5.275
Indirecte kosten	10	5.357	3.694
Afschrijvingen	11	13.240	13.034
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>23.533</b>	<b>22.003</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>5.751</b>	<b>10.642</b>
<b>Vermogenskosten</b>	12	<b>7.630</b>	<b>13.130</b>

Het onderhanden werk, de geactiveerde productie en de vermogenskosten zijn onderdeel van de commerciële bedrijfskosten, deze kosten zijn conform de RAR 2014 geen onderdeel van de OPEX. De kosten die overblijven vormen de basis voor de gereguleerde OPEX.

\* De cijfers van 2013 zijn gecorrigeerd ten opzichte van het verslag afzonderlijke boekhouding 2013 in verband met een aanpassing in de CODATA-module Reguleringsdata 2013.

## 2.3 Toelichting op verslag afzonderlijke boekhouding

### Algemeen

In het verslag afzonderlijke boekhouding zijn de benamingen toegepast die in de bedrijfstak gebruikelijk zijn.

### Activiteiten

De activiteiten van RENDO bestaan voornamelijk uit aan het energienetwerk gerelateerde werkzaamheden zoals aanleg en beheer van elektriciteits- en aardgasdistributienetten.

### Groepsverhoudingen

N.V. RENDO maakt deel uit van een groep rechtspersonen met N.V. RENDO Holding aan het hoofd. De volgende groepsmaatschappijen behoren tot N.V. RENDO Holding:

RENDO Beheer B.V.

N.V. RENDO

RENDO Duurzaam B.V.

NDEA B.V.

LDEB Holding B.V.

### Algemene grondslagen voor de opstelling van het verslag afzonderlijke boekhouding

Het verslag afzonderlijke boekhouding is opgesteld op basis van regulatorische gegevens met in achtneming van de RAR 2014. Daar waar de RAR 2014 niet in voorziet is Titel 9 Boek 2 BW toegepast.

### Omrekening van vreemde valuta's

Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta's gedurende de verslagperiode worden in het verslag afzonderlijke boekhouding verwerkt tegen de koers die geldt op de datum van de transactie. De uit de omrekening per balansdatum voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

### Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

#### Vaste activa

De GAW is gewaardeerd tegen de geïndexeerde waarde verminderd met de cumulatieve geïndexeerde afschrijvingen en -indien van toepassing- met bijzondere waardeverminderingen. Ontvangen bijdragen inzake investeringen worden hierop in mindering gebracht. De vaste activa van de overige activiteiten is nominaal weergegeven.

#### Algemeen

Kosten voor periodiek groot onderhoud worden ten laste gebracht van het resultaat op het moment dat deze zich voordoet.

#### Voorzieningen

Er vindt conform RAR geen vorming van de voorziening dubieuze debiteuren plaats.

**Langlopende schulden**

Opgenomen rentedragende leningen en schulden worden gewaardeerd op de geamortiseerde kostprijs, welke hier gelijk zijn aan de nominale waarde.

**Grondslagen resultaatbepaling****Algemeen**

Tenzij anders wordt vermeld, hebben de verantwoorde baten en lasten betrekking op het verslagjaar.

**Netto omzet**

Onder netto omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar verleende (niet-) gereguleerde diensten. Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato waarin de diensten zijn verricht. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

## 2.4 Toelichting op de balans voor winstbestemming

### Noot 1) Vaste activa (bedragen x € 1.000,-)

	Gas Transport	Gas Aansluitingen	Gas Meetdienst	Elektra Transport	Elektra Aansluitingen	Elektra Meetdienst	Overige Activiteiten *	Totaal
Waarde per 1 januari 2014	160.516	12.830	1.814	29.562	6.249	800	1.198	212.970
CPI (indexering)	4.493	359	41	828	175	18	-	5.913
Investerings	2.148	388	396	1.171	12	158	0	4.273
Afschrijvingen	8.831	573	250	2.875	551	102	58	13.240
Waarde per 31 december 2014	158.326	13.004	2.001	28.686	5.885	874	1.140	209.916

\*De vaste activa 'overige activiteiten' is in tegenstelling tot de gereguleerde activiteiten nominaal weergegeven.

### Noot 2) Vlottende activa\*\* (bedragen x € 1.000,-)

	2014	2013
Stand per 1 januari	-	548
Mutaties	-	(548)
Saldo per 31 december	-	-

### Noot 3) Eigen vermogen (bedragen x € 1.000,-)

	2014	2013
Saldo per 31 december	153.780	164.875

### Noot 4) Voorzieningen (bedragen x € 1.000,-)

Voorziening Dubieuze debiteuren	2014	2013
Saldo per 1 januari	898	885
Toevoegingen	-	81
	898	965
Onttrekkingen	19	67
Saldo per 31 december	879	898



<b>Voorziening Personeelsbeloningen</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo per 1 januari	148	159
Toevoegingen	12	7
	160	166
Onttrekkingen	(16)	(37)
Niet gereguleerd	43	18
Saldo per 31 december	187	148
Saldo voorzieningen per 31 december	1.066	1.046

De voorzieningen zijn overwegend langlopend van aard.

#### **Noot 5) Langlopende schulden** (bedragen x € 1.000,-)

<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Stand per 1 januari	43.000	43.000
Toevoegingen	10.000	-
Saldo per 31 december	53.000	43.000
Aflossingen	-	-
Aflossingsverplichting volgend boekjaar	-	-
Balans langlopende schulden	53.000	43.000

#### **Noot 6) Kortlopende schulden\*\*** (bedragen x € 1.000,-)

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Stand per 1 januari	4.173	-
Aflossingsverplichting	-	-
	4.173	-
Overige mutaties	2.103	(4.173)
Saldo per 31 december	2.070	4.173

\*\* ACM veronderstelt dat de vlottende activa en kortlopende schulden aan elkaar gelijk zijn. Omdat de praktijk afwijkt van het veronderstelde, wordt in het verslag afzonderlijke boekhouding de vlottende activa en kortlopende schulden gesaldeerd. Afhankelijk van de uitkomst (positief of negatief) wordt het resultaat opgenomen als vlottende activa of kortlopende schulden. Het betreffen hier o.a. de posten voorraden, onderhanden projecten, vorderingen, liquide middelen, handelscrediteuren, overlopende passiva etc.

## 2.5 Toelichting op de winst- en verliesrekening

### Noot 7) Netto omzet (bedragen x € 1.000,-)

	Totaal	Gas Transport	Gas Aansluiting	Gas Meetdienst	Elektra Transport	Elektra Aansluiting	Elektra Meetdienst	Overige Activiteiten
Kleinverbruik en Profiel grootverbruik		14.807	2.010	2.187				
Grootverbruik telemetrie		891	15					
Laagspanning					6.334	1.056	882	
Middenspanning					3.239	146		
Overige activiteiten								514
	<b>32.081</b>	<b>15.698</b>	<b>2.025</b>	<b>2.187</b>	<b>9.573</b>	<b>1.203</b>	<b>882</b>	<b>514</b>

Met uitzondering van de overige activiteiten betreft het de omzet van de transportdienst, de periodieke aansluitvergoeding en kleinverbruik meettarieven inclusief overige opbrengsten zoals opgegeven in de CODATA-module Reguleringsdata 2014.

### Noot 8) Inkoop energie (o.a. netverliezen) (bedragen x € 1.000,-)

	Totaal	Elektra Transport
<b>Inkoop transport bij regionale netbeheerder(s)</b>		
Laagspanning		1.101
Middenspanning		1.186
	<b>2.287</b>	<b>2.287</b>
<b>Inkoop energie en vermogen</b>		
Laagspanning		422
Middenspanning		88
	<b>510</b>	<b>510</b>
	<b>2.797</b>	

Inkoop energie vindt plaats op totaalniveau en is voor het verslag afzonderlijke boekhouding toegerekend aan de netvlakken.

Het besluit op basis waarvan de netbeheerders per 1 januari 2015 verantwoordelijk worden voor de netverliezen gas is vernietigd. De verantwoordelijkheid ligt hierdoor nog niet bij de netbeheerders.

### Noot 9) Directe kosten (bedragen x € 1.000,-)

	Totaal	Gas Transport	Gas Aansluiting	Gas Meetdienst	Elektra Transport	Elektra Aansluiting	Elektra Meetdienst	Overige Activiteiten
Kleinverbruik en Profiel grootverbruik		1.655	682	637				
Grootverbruik telemetrie		211	0					
Laagspanning					816	220	243	
Middenspanning					309	18		
Overige activiteiten								145
	<b>4.936</b>	<b>1.866</b>	<b>683</b>	<b>637</b>	<b>1.124</b>	<b>238</b>	<b>243</b>	<b>145</b>

De directe kosten zijn rechtstreeks geboekt op exploitatieprojecten.

### Noot 10) Indirecte kosten (bedragen x € 1.000,-)

	Totaal	Gas	Gas	Gas	Elektra	Elektra	Elektra	Overige
		Transport	Aansluiting	Meetdienst	Transport	Aansluiting	Meetdienst	Activiteiten
Kleinverbruik en Profiel grootverbruik		1.668	609	388				
Grootverbruik telemetrie		38	0					
Laagspanning					1.750	228	208	
Middenspanning					407	26		
Overige activiteiten								35
	<b>5.357</b>	<b>1.707</b>	<b>610</b>	<b>388</b>	<b>2.156</b>	<b>254</b>	<b>208</b>	<b>35</b>

De indirecte kosten zijn de resultaten van de kostenplaatsen en op basis van kostenallocatie verdeeld over de verschillende disciplines en netvlakken.

De indirecte kosten Gas Transport en Elektra Transport zijn inclusief een boete van ACM van 1,59 miljoen voor een tweetal overtredingen, RENDO heeft bezwaar gemaakt tegen dit besluit.

### Noot 11) Afschrijvingen op vaste activa (bedragen x € 1.000,-)

	Totaal	Gas	Gas	Gas	Elektra	Elektra	Elektra	Overige
		Transport	Aansluiting	Meetdienst	Transport	Aansluiting	Meetdienst	Activiteiten
Kleinverbruik en Profiel grootverbruik		7.488	571	250				
Grootverbruik telemetrie		1.342	1					
Laagspanning					2.253	550	102	
Middenspanning					622	1		
Overige activiteiten								58
	<b>13.240</b>	<b>8.831</b>	<b>573</b>	<b>250</b>	<b>2.875</b>	<b>551</b>	<b>102</b>	<b>58</b>

De afschrijvingen van de gereguleerde activiteiten zijn bepaald conform de RAR 2014. De afschrijvingen van de overige activiteiten zijn bepaald op basis van commerciële afschrijvingstermijnen.

### Noot 12) Veronderstelde vermogenskosten

Vermogenskosten zijn een vergoeding voor de verschaffers van zowel vreemd vermogen (rente) als eigen vermogen (winst). De veronderstelde vermogenskosten worden berekend door de GAW te vermenigvuldigen met de WACC. De WACC is het door ACM vastgestelde redelijk rendement. Voor de transport- en aansluitdienst is de reële WACC vastgesteld op 3,6%. Aangezien voor de meetdienst de WACC voor 2014 achteraf wordt vastgesteld is de aanname gedaan dat deze gelijk is aan de WACC voor de transport- en aansluitdienst.

De vermogenskosten van de overige activiteiten zijn berekend middels toepassing van een nominale WACC van 10%.

### **3. Overzicht afgesloten contracten**

RENDO heeft geen contracten met een contractwaarde groter dan € 4.500.000,- afgesloten.