

Distrigas

# Geconsolideerde jaarrekeningen



## INLEIDING

Rekening houdend met het belang van het eigen vermogen en de omzet van de moedermaatschappij binnen de geconsolideerde jaarrekening, zou de gedetailleerde publicatie van de statutaire jaarrekening en haar toelichtingen in deze brochure grotendeels een overlapping meebrengen van de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

Overeenkomstig de bepaling voorzien in artikel 105 van het wetboek der vennootschappen werd beslist om een ingekorte versie van de statutaire jaarrekening van de vennootschap DISTRIGAS N.V. voor te stellen.

De Commissaris heeft zonder voorbehoud een verslag uitgebracht over de statutaire jaarrekening van DISTRIGAS N.V.

Deze documenten werden neergelegd bij de Nationale Bank van België.

Ze zijn op aanvraag verkrijgbaar op het volgende adres :

DISTRIGAS N.V.  
Corporate & Marketing Communicatie  
Nijverheidsstraat 10  
1000 Brussel

# synthese van de geconsolideerde balans per 31 december 2002

(IN MILJOENEN EUR)

<b>ACTIVA</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Vaste activa	171,95	165,14
Vorderingen op lange termijn	148,88	165,43
Vorraden	181,50	190,81
Vorderingen op korte termijn	575,68	700,02
Beschikbaar	398,51	499,29
Overlopende rekeningen	14,66	16,08
<b>Totaal</b>	<b>1.491,18</b>	<b>1.736,77</b>

<b>PASSIVA</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Eigen vermogen	220,63	174,58
Belangen van derden	11,18	11,13
Voorzeningen	215,89	220,86
Schulden op lange termijn	114,53	165,84
Schulden op korte termijn	759,16	1.022,72
Overlopende rekeningen	169,79	141,64
<b>Totaal</b>	<b>1.491,18</b>	<b>1.736,77</b>

# synthese van de geconsolideerde balans per 31 december 2002



<b>RESULTATENREKENING</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Bedrijfsresultaten</b>		
Opbrengsten	3.606,41	1.759,92
Kosten	3.512,04	1.741,54
	<b>94,37</b>	<b>18,38</b>
<b>Financiële resultaten</b>		
Opbrengsten	21,72	18,84
Kosten	26,74	20,93
	<b>-5,02</b>	<b>-2,09</b>
<b>Uitzonderlijke resultaten</b>		
Opbrengsten	16,61	0,88
Kosten	0,00	0,09
	<b>16,61</b>	<b>0,79</b>
<b>Geconsolideerde brutowinst</b>	<b>105,96</b>	<b>17,08</b>
<b>Belastingen</b>	<b>-37,55</b>	<b>-7,97</b>
<b>Winst van de geconsolideerde ondernemingen</b>	<b>68,41</b>	<b>9,11</b>
<b>Resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast</b>	<b>2,06</b>	<b>1,05</b>
<b>Geconsolideerde winst</b>	<b>70,47</b>	<b>10,16</b>
<b>Aandeel van derden</b>	<b>2,86</b>	<b>1,41</b>
<b>Aandeel van de groep</b>	<b>67,61</b>	<b>8,75</b>

# geconsolideerde balans per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

## COMMENTAAR OVER DE ACTIVA

### 1. Immateriële vaste activa (42)

De immateriële vaste activa omvatten enkel informaticasoftware.

### 2. Materiële vaste activa (119.626)

De investeringen van het boekjaar bedragen 15.247 en omvatten de verwerving in mede-eigendom (schijf 2002) van een methaantanker in aanbouw.

De afschrijvingen van het boekjaar bedragen 18.881 en worden als volgt per juridische eenheid uitgesplitst : 424 voor Distrigas, 5.752 voor Finpipe en 12.705 voor Distrigas & C°.

De aanschaffingswaarden per 31/12/2002 bedragen bijgevolg 215.922 terwijl de geboekte afschrijvingsfondsen 96.296 bedragen.

### 3. Financiële vaste activa (52.283)

De financiële vaste activa worden als volgt uitgesplitst :

#### a Volgens de methode van vermogensmutatie geconsolideerde ondernemingen

ETAC B.V.	4.184
DISTRIGAS N.V.	1.859
	<b>6.043</b>

#### b Andere niet-geconsolideerde ondernemingen

I.Z.T. C.V.B.A.	63
CITENSY N.V.	218
INTERCONNECTOR UK Ltd	24.642
GASELEC & CO G.C.V.	124
GASELEC C.V.B.A.	15
RHODIGAZ S.A.S.	19
HUBERATOR N.V.	25
	<b>25.106</b>

B.T.W.-waarborg	<b>21.134</b>
	<b>52.283</b>

### 4. Vorderingen op meer dan 1 jaar (148.884)

Deze rubriek omvat het langlopende gedeelte van de vordering van dochteronderneming FINPIPE E.S.V. op de onderneming FLUXYS, in het kader van de huurverkoop van de VTN-leidingen.

### 5. Voorraden en bestellingen in uitvoering (181.499)

Deze rubriek, geboekt in Distrigas N.V., omvat de boekwaarde van de aardgasvoorraad (138.134), de gestorte vooruitbetalingen in het raam van een aankoop van Noors gas voor de bevoorrading van de elektriciteitscentrales vanaf 1997 (42.888) alsook de voorraad bunker C (477).

De boekwaarde van de aardgasvoorraad is gestegen met 37.936 in vergelijking met 31/12/2001 door de belangrijke stijging van de voorraadhoeveelheden (+47,2%); dit wordt echter gematigd door de daling met 17,39% van de gemiddelde eenheidsprijs van de voorraad met 17,39%.

Tenslotte is de gestorte vooruitbetaling in het raam van een aankoop van Noors gas voor de bevoorrading van de elektriciteitscentrales gedaald met 47.160 in vergelijking met 31/12/2001.

### 6. Vorderingen op ten hoogste één jaar (575.682)

De handelsvorderingen omvatten hoofdzakelijk de bedragen die verschuldigd zijn door de klanten van de groep voor aardgaslevering en andere diensten voor een totaalbedrag van 565.843, waarvan respectievelijk 18.507 ten opzichte van Finpipe E.S.V. en 2.990 ten opzichte van Distrigas & C°.

De daling van de rekening klanten is hoofdzakelijk toe te schrijven aan de daling van de aardgasprijzen in december 2002 in vergelijking met december 2001.

De overige vorderingen van de rubriek omvatten hoofdzakelijk Belgische en vreemde terug te vorderen belastingen en taksen.

### 7. Geldbeleggingen (361.609) en liquide middelen (36.897)

De beleggingen van Distrigas & C° (26.469), Finpipe (1.250) en Transfin (78) worden gevoegd bij die van Distrigas (333.812).

Het gaat hier hoofdzakelijk om kortetermijnbeleggingen, geplaatst aan de marktvoorwaarden.

De daling van 100.785 in vergelijking met 31/12/2001, stemt overeen met de regeling van de opgestelde afrekening in het kader van de splitsing tussen Distrigas en Fluxys. Deze afrekening werd aan Fluxys terugbetaald tijdens het eerste semester 2002 (-58.734).

Het logisch gevolg van deze betaling kan men terugvinden in de daling van de rubriek «Andere schulden» op de passiva van de balans.

### 8. Overlopende rekeningen (14.662)

Deze rubriek omvat hoofdzakelijk niet-ervallen in rekening gebrachte kosten voor 9.817 en verworven inkomsten voor 1.834.

# geconsolideerde balans per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

<b>ACTIVA</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Vershil</b>
<b>VASTE ACTIVA</b>	<b>171.951</b>	<b>165.142</b>	<b>6.809</b>
<b>I. Oprichtingskosten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Immateriële vaste activa</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>42</b>
<b>III. Positieve consolidatieverschillen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Materiële vaste activa</b>	<b>119.626</b>	<b>123.260</b>	<b>-3.634</b>
A. Terreinen en gebouwen	562	608	-46
B. Installaties, machines en uitrusting	72.232	78.362	-6.130
C. Meubilair en rollend materieel	0	0	0
D. Leasing en soortgelijke rechten	0	0	0
E. Overige materiële vaste activa	0	0	0
F. Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	46.832	44.290	2.542
<b>V. Financiële vaste activa</b>	<b>52.283</b>	<b>41.882</b>	<b>10.401</b>
A. Ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast	6.043	6.043	0
1. Deelnemingen	6.043	6.043	0
B. Andere ondernemingen	46.240	35.839	10.401
1. Deelnemingen, aandelen en deelbewijzen	25.106	25.106	0
2. Vorderingen	21.134	10.733	10.401
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>	<b>1.319.233</b>	<b>1.571.624</b>	<b>-252.391</b>
<b>VI. Vorderingen op meer dan één jaar</b>	<b>148.884</b>	<b>165.427</b>	<b>-16.543</b>
A. Handelsvorderingen	148.884	165.427	-16.543
B. Overige vorderingen	0	0	0
<b>VII. Voorraden en bestellingen in uitvoering</b>	<b>181.499</b>	<b>190.810</b>	<b>-9.311</b>
A. Voorraden	181.499	190.810	-9.311
1. Grond- en hulpstoffen	477	0	477
4. Handelsgoederen	138.134	100.762	37.372
6. Vooruitbetalingen	42.888	90.048	-47.160
B. Bestellingen in uitvoering	0	0	0
<b>VIII. Vorderingen op ten hoogste één jaar</b>	<b>575.682</b>	<b>700.021</b>	<b>-124.339</b>
A. Handelsvorderingen	565.844	680.805	-114.961
B. Overige vorderingen	9.838	19.216	-9.378
<b>IX. Geldbeleggingen</b>	<b>361.609</b>	<b>498.957</b>	<b>-137.348</b>
B. Overige beleggingen	361.609	498.957	-137.348
<b>X. Liquide middelen</b>	<b>36.897</b>	<b>334</b>	<b>36.563</b>
<b>XI. Overlopende rekeningen</b>	<b>14.662</b>	<b>16.075</b>	<b>-1.413</b>
	<b>1.491.184</b>	<b>1.736.766</b>	<b>-245.582</b>

# geconsolideerde balans per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

## COMMENTAAR OVER DE PASSIVA

### 1. Eigen vermogen (220.632)

Het eigen vermogen van de groep bedraagt 220.632 in 2002, wat een stijging betekent van 46.049 in vergelijking met het vorige boekjaar, waar men het geheel terugvindt in de geconsolideerde reserves.

### 2. Geconsolideerde reserves (152.868)

Op 31/12/2002 bedroeg het totaal van de geconsolideerde reserves 152.868. Dit is een stijging van 46.049 in vergelijking met 31/12/2001.

Deze bedragen zijn als volgt samengesteld :

JURIDISCHE ENTITEIT	2002	2001	VERSCHIL
DISTRIGAS	90.863	73.764	+17.099
TRANSFIN	55	60	-5
DISTRIGAS & C°	57.801	28.846	+28.955
ETAC	4.149	4.149	0
<b>TOTAAL</b>	<b>152.868</b>	<b>106.819</b>	<b>+46.049</b>

### 3. Belangen van derden (11.183)

Dit omvat de minderheidsbelangen in Finpipe (11.066), in Transfin (3) en in Distrigas & C° (114) tegenover respectievelijk 11.066,3 en 57 op 31/12/2001.

### 4. Voorzieningen voor risico's en kosten (215.893)

Het betreft hoofdzakelijk voorzieningen die op de passiefzijde van de balans van Distrigas n.v. zijn geboekt. Deze voorzieningen werden gevormd met het oog op de maatregelen die de federale overheid in het kader van de openstelling van de gasmarkt heeft genomen, alsook ter dekking van de risico's die met de uitvoering van contracten en bestellingen verband houden.

Het vastgestelde verschil in deze rubriek, in vergelijking met 31/12/2001, bedraagt - 4.963.

### 5. Schulden op meer dan één jaar (114.532)

Naast de ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen, die binnen Distrigas n.v. zijn geboekt (7.488), omvat deze rubriek ook de financiële schulden op meer dan één jaar van de dochterondernemingen FINPIPE E.S.V. (94.332) en DISTRIGAS & C° (22.097).

Op 31/12/2001 bedroeg deze rubriek 165.839.

Het verschil van 51.307 komt hoofdzakelijk overeen met de overdracht van het gedeelte van de voorschotten (40.560) naar rubriek IX.A. «Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen» en van de financiële schulden van FINPIPE (9.232) die terug te betalen zijn in 2003.

### 6. Financiële schulden (112.930)

Deze rubriek omvat hoofdzakelijk de leasingschuld van Finpipe tegenover haar leners voor een bedrag van 112.706. Dit is een daling van 15.226 in vergelijking met 31/12/2001.

### 7. Handelsschulden (513.641)

Deze rubriek omvat hoofdzakelijk de ontvangen of te ontvangen facturen voor de levering van gas die geboekt werden in Distrigas n.v. (499.992), een daling van 194.664 in vergelijking met 31/12/2001.

Dit wordt vooral toegeschreven aan de daling van de gasprijzen in december 2002 in vergelijking met december 2001.

### 8. Overige schulden (24.981)

Deze rubriek bestaat volledig uit bedragen die binnen in de rekeningen van Distrigas n.v. zijn geboekt.

Het verschil van 42.075 in vergelijking met 31/12/2001 komt voornamelijk door de stijging van de rubriek «aan de aandeelhouders uit te keren dividenden», die voortvloeien uit de bestemming van het resultaat (+16.948). Deze wordt verminderd met de betaling aan Fluxys van de afrekening opgesteld in het kader van de gedeeltelijke splitsing (-58.464) (zie eveneens commentaar activa, punt VII).

### 9. Overlopende rekeningen (169.787)

Deze rubriek omvat hoofdzakelijk bedragen die binnen Distrigas n.v. zijn geboekt.

# geconsolideerde balans per 31 december 2002



<b>PASSIVA</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Vershil</b>
<b>EIGEN VERMOGEN VAN DE GROEP</b>	<b>220.632</b>	<b>174.583</b>	<b>46.049</b>
<b>I. Kapitaal</b>	<b>66.228</b>	<b>66.228</b>	<b>0</b>
<b>II. Uitgiftepremies</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>0</b>
<b>III. Herwaarderingsmeerwaarden</b>	<b>1.494</b>	<b>1.494</b>	<b>0</b>
<b>IV. Geconsolideerde reserves</b>	<b>152.868</b>	<b>106.819</b>	<b>46.049</b>
<b>V. Negatieve consolidatieverschillen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. Omrekeningsverschillen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. Kapitaalsubsidies</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BELANGEN VAN DERDEN</b>	<b>11.182</b>	<b>11.126</b>	<b>56</b>
<b>VIII. Belangen van derden</b>	<b>11.182</b>	<b>11.126</b>	<b>56</b>
<b>VOORZIENINGEN, UITGESTELDE BELASTINGEN EN BELASTINGLATENTIES</b>	<b>215.893</b>	<b>220.857</b>	<b>-4.964</b>
<b>IX. A. Voorzieningen voor risico's en kosten</b>	<b>215.893</b>	<b>220.857</b>	<b>-4.964</b>
3. Grote herstellings- en onderhoudswerken	0	0	0
4. Overige risico's en kosten	215.893	220.857	-4.964
<b>SCHULDEN</b>	<b>1.043.477</b>	<b>1.330.200</b>	<b>-286.723</b>
<b>X. Schulden op meer dan één jaar</b>	<b>114.532</b>	<b>165.839</b>	<b>-51.307</b>
A. Financiële schulden	107.044	117.791	-10.747
3. Leasingschulden en soortgelijke schulden	0	0	0
4. Kredietinstellingen	56.031	60.954	-4.923
5. Overige leningen	51.013	56.837	-5.824
C. Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	7.488	48.048	-40.560
<b>XI. Schulden op ten hoogste één jaar</b>	<b>759.158</b>	<b>1.022.722</b>	<b>-263.564</b>
A. Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	44.632	51.232	-6.600
B. Financiële schulden	112.930	128.169	-15.239
1. Kredietinstellingen	224	237	-13
2. Overige leningen	112.706	127.932	-15.226
C. Handelsschulden	513.641	704.781	-191.140
1. Leveranciers	513.641	704.781	-191.140
E. Schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	62.974	71.483	-8.509
1. Belastingen	61.441	71.483	-10.042
2. Bezoldigingen en sociale lasten	1.533	0	1.533
F. Overige schulden	24.981	67.057	-42.076
<b>XII. Overlopende rekeningen</b>	<b>169.787</b>	<b>141.639</b>	<b>28.148</b>
	<b>1.491.184</b>	<b>1.736.766</b>	<b>-245.582</b>

# geconsolideerde resultatenrekening per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

## COMMENTAAR OVER DE RESULTATENREKENING

Rekening houdend met het feit dat de rekeningen afgesloten op 31/12/2001 enkel resultaten van het tweede semester bevatten van 2001 en gezien de seizoensgebonden activiteiten van Distrigas n.v. is het wenselijk geen commentaar te verschaffen over het verschil tussen 2002-2001 zodat de lezer geen foutieve conclusies neemt op basis van onvolledige informatie.

### 1. Omzet (3.605.908)

Zie commentaren in jaarverslag, «Synthese van de geconsolideerde resultatenrekening».

### 2. Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen (3.364.518)

Deze rubriek omvat volledig de bedragen die binnen Distrigas n.v. zijn geboekt.

Naast de aankoop van aardgas, omvat deze rubriek ook de kosten met betrekking tot toegang van derden tot het transportnetwerk (229.034), de opslag (38.857) en de LNG-terminal in Zeebrugge (57.000), die gefactureerd worden door Fluxys en door Fluxys LNG (eigenaar van de LNG-terminal sinds 01/07/2002), alsook de transport- en opslagkosten in het buitenland (12.959).

### 3. Diensten en diverse goederen (138.836)

Deze uitgaven worden hoofdzakelijk als volgt uitgesplitst :

Rechtstreekse aankopen voor bedrijfsuitoefening	548
Huur en huurlasten	2.068
Consulting, studies, outsourcing, service level agreement	5.440
Vergoedingen voor het gebruik van opslag en installaties van derden	36.281
Verzekeringen	14.098
Financiële tussenkomsten ten voordele van de klant	17.572
Overige kosten	1.418
Vergoedingen voor het gebruik van het transitnetwerk	58.039
<b>TOTAAL</b>	<b>135.464</b>

### 4. Waardeverminderingen op voorraden en handelsvorderingen (-14.662)

De bewegingen tijdens het boekjaar zijn als volgt samengesteld :

- toevoegingen voorraad : 564
- toevoegingen en handelsvorderingen : 199
- terugnemingen en handelsvorderingen : 15.426.

### 5. Opbrengsten uit financiële vaste activa (4.343)

Deze rubriek omvat de inning van de dividenden op deelnemingen in Interconnector (UK).

Voor de bedrijfs- financiële en uitzonderlijke resultaten : zie eveneens commentaar in het jaarverslag.

# geconsolideerde resultatenrekening per 31 december 2002



<b>RESULTATENREKENING</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Vershil</b>
<b>I. Bedrijfsopbrengsten</b>	<b>3.606.409</b>	<b>1.759.923</b>	<b>1.846.486</b>
A. Omzet	3.605.908	1.759.856	1.846.052
B. Wijziging in de voorraad goederen in bewerking en gereed product en in de bestellingen in uitvoering	0	0	0
C. Geproduceerde vaste activa	0	0	0
D. Andere bedrijfsopbrengsten	501	67	434
<b>II. Bedrijfskosten</b>	<b>3.512.043</b>	<b>1.741.545</b>	<b>1.770.498</b>
A. Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	3.364.518	1.580.314	1.784.204
1. Inkopen	3.402.932	1.645.747	1.757.185
2. Wijziging in de voorraad	-38.414	-65.433	27.019
B. Diensten en diverse goederen	138.836	79.900	58.936
C. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	8.927	0	8.927
D. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	18.891	10.063	8.828
E. Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen	-14.662	8.936	-23.598
F. Voorzieningen voor risico's en kosten	-4.964	62.295	-67.259
G. Andere bedrijfskosten	497	37	460
<b>III. Bedrijfswinst</b>	<b>94.366</b>	<b>18.378</b>	<b>75.988</b>
<b>IV. Financiële opbrengsten</b>	<b>21.726</b>	<b>18.846</b>	<b>2.880</b>
A. Opbrengsten uit financiële vaste activa	4.343	0	4.343
B. Opbrengsten uit vlottende activa	14.901	11.285	3.616
C. Andere financiële opbrengsten	2.482	7.561	-5.079
<b>V. Financiële kosten</b>	<b>26.745</b>	<b>20.933</b>	<b>5.812</b>
A. Kosten van schulden	14.014	17.157	-3.143
C. Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan bedoeld onder II.E.	3.183	0	3.183
D. Andere financiële kosten	9.548	3.776	5.772
<b>Financieel resultaat</b>	<b>-5.019</b>	<b>-2.087</b>	<b>-2.932</b>
<b>VI. Winst uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting van de geconsolideerde ondernemingen</b>	<b>89.347</b>	<b>16.291</b>	<b>73.056</b>
<b>VII. Uitzonderlijke opbrengsten</b>	<b>16.606</b>	<b>876</b>	<b>15.730</b>
C. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	0	0	0
D. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	0	0	0
E. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	0	876	-876
F. Andere uitzonderlijke opbrengsten	16.606	0	16.606

# geconsolideerde resultatenrekening per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

<b>RESULTATENREKENING</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Vershil</b>
<b>VIII. Uitzonderlijke kosten</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>-87</b>
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	0	0	0
D. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	0	0	0
E. Minderwaarden bij de realisatie van vaste activa	0	0	0
F. Andere uitzonderlijke kosten	0	87	-87
<b>Uitzonderlijk resultaat</b>	<b>16.606</b>	<b>789</b>	<b>15.817</b>
<b>IX. Winst van het boekjaar vóór belasting van de geconsolideerde ondernemingen</b>	<b>105.953</b>	<b>17.080</b>	<b>88.873</b>
<b>XI. Belastingen op het resultaat</b>	<b>37.546</b>	<b>7.972</b>	<b>29.574</b>
A. Belastingen	37.546	7.972	29.574
B. Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen	0	0	0
<b>XII. Winst van de geconsolideerde ondernemingen</b>	<b>68.407</b>	<b>9.108</b>	<b>59.299</b>
<b>XIII. Aandeel in het resultaat van de ondernemingen waarop vermogensmutatie is toegepast</b>	<b>2.062</b>	<b>1.049</b>	<b>1.013</b>
<b>XIV. Geconsolideerde winst</b>	<b>70.469</b>	<b>10.157</b>	<b>60.312</b>
A. Aandeel van derden in het resultaat	2.863	1.406	1.457
B. Aandeel van de groep in het resultaat	67.606	8.751	58.855

# geconsolideerde resultatenrekening per 31 december 2002



<b>RESULTAATVERWERKING</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>
<b>Totaal resultaat van het boekjaar</b>	<b>70.469</b>	<b>10.157</b>
Winst groep	67.606	8.751
Winst derden	2.863	1.406
<b>Toevoeging aan de reserves</b>	<b>46.049</b>	<b>4.142</b>
<b>Door Distrigas uit te keren winst</b>	<b>21.557</b>	<b>4.609</b>
Vergoeding van het kapitaal	21.557	4.609
<b>Verwerking van het aan derden toekomend resultaat</b>	<b>2.863</b>	<b>1.406</b>

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002

## I. CONSOLIDATIECRITERIA

De geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld conform de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001.

Ze zijn opgemaakt in duizenden EUR.

In 2002 omvat de consolidatiekring de ondernemingen DISTRIGAS, FINPIPE, DISTRIGAS & C°, TRANSFIN, ETAC en DISTRI RE. Overeenkomstig het principe van het getrouw beeld werd op ETAC de methode van vermogensmutatie toegepast om de economische belangen van de groep zo goed mogelijk weer te geven, terwijl DISTRI RE volgens de methode van vermogensmutatie werd geconsolideerd omdat haar activiteiten zeer verschillend zijn van die van de DISTRIGAS groep.

De ondernemingen CITENSY N.V., GASELEC C.V.B.A., GASELEC & CO G.C.V., I.Z.T. C.V.B.A., en RHODIGAZ S.A.S., werden niet geconsolideerd aangezien DISTRIGAS er geen controle over heeft. De vermogensmutatie werd evenmin toegepast wegens hun geringe relatieve belang.

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002



## II. a. INTEGRAAL GECONSOLIDEERDE ONDERNEMINGEN

NAAM	ZETEL	Nationaal B.T.W. N°	Aandeel in het kapitaal
FINPIPE E.S.V.	Nijverheidsstraat 10 - 1000 Brussel	444.889.015	56,000887 %
DISTRIGAS & C° C.V.A.	Nijverheidsstraat 10 - 1000 Brussel	464.255.658	99,804 %
TRANSFIN N.V.	Nijverheidsstraat 10 - 1000 Brussel	464.236.654	99,80 %

## b. ONDERNEMINGEN DIE UIT DE CONSOLIDATIE WERDEN GEWEERD BIJ TOEPASSING VAN ART. 107.1° GEZIEN HUN VERWAARLOOSBARE BELANG

Nihil

## III. EVENREDIG GECONSOLIDEERDE ONDERNEMINGEN

Nihil

## IV. a. ONDERNEMINGEN WAAROP VERMOGENSMUTATIE IS TOEGEPAST

NAAM	ZETEL	Nationaal B.T.W. N°	Aandeel in het kapitaal
DISTRIRE S.A.	avenue de la Gare 65 - L-1611 Luxembourg	-	100,00 %
ETAC B.V.	F. Roeskestraat 123 - 1077 EE Amsterdam	NL 8072.38.491.B 01	75,00 %

## b. ONDERNEMINGEN DIE UIT DE CONSOLIDATIE WERDEN GEWEERD BIJ TOEPASSING VAN ART. 107.1° GEZIEN HUN VERWAARLOOSBARE BELANG

NAAM	ZETEL	Nationaal B.T.W. N°	Aandeel in het kapitaal
CITENSY N.V.	Palmerstonlaan 4 - 1000 Brussel	446.602.945	33,333 %
GASELEC C.V.B.A.	Nijverheidsstraat 10 - 1000 Brussel	453.524.092	49,920 %
GASELEC & Co G.C.V.	Nijverheidsstraat 10 - 1000 Brussel	453.477.671	99,900 %
I.Z.T. C.V.B.A.	Nijverheidsstraat 10 - 1000 Brussel	454.318.009	51,000 %
RHODIGAZ S.A.S.	quai Alphonse Le Gallo 26 - F92512 Boulogne-Billancourt France	-	50,000 %

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002

## VI. WAARDERINGSREGELS

### 1. INVENTARIS

#### Algemene regels

De actiefbestanddelen worden gewaardeerd tegen hun aanschaffingswaarde of hun kostprijs en worden tegen diezelfde waarden in de balans opgenomen, onder aftrek van de desbetreffende afschrijvingen en waardeverminderingen. De ingebrachte elementen worden gevaloriseerd tegen de bedongen waarde van de inbrengen. Ze bevatten geen belastingen en kosten met betrekking tot de inbreng; indien ze niet volledig ten laste worden gebracht van de resultatenrekening van het boekjaar in de loop waarvan de inbreng is verricht, worden ze opgenomen onder de rubriek «Oprichtingskosten».

De materiële of financiële vaste activa kunnen aan een herwaardering worden onderworpen indien hun waarde, bepaald in functie van hun nut voor de onderneming, een vaststaand en duurzaam overschot vertoont ten opzichte van hun boekwaarde. Deze vaste activa worden enkel geherwaardeerd voorzover de herwaardering kan worden verantwoord door de rentabiliteit van de activiteit van de onderneming of door het betrokken gedeelte van haar activiteiten.

#### **Tegoeden, rechten, schulden en andere verplichtingen in vreemde valuta**

##### Boeking bij het afsluiten van de verrichting

De rekeningen die een vordering of schuld in vreemde valuta uitdrukken, worden gevaloriseerd tegen de koers van de dag waarop de verrichting plaatsheeft. Indien de koersschommeling echter geen invloed heeft op het verloop van de verrichting, zal een standaardkoers kunnen worden gekozen of een gemiddelde koers die periodiek wordt bepaald.

#### **Schatting op het einde van het boekjaar**

Op het einde van het boekjaar, en conform het advies van de Commissie voor Boekhoudkundige Normen (bulletin nr. 20 van december 1987, secties VII A en B), worden de monetaire activa en passivaposten, evenals de rechten en verplichtingen, tegen de slotkoers van het boekjaar gewaardeerd. Deze herwaardering doet omrekeningsverschillen ontstaan die per munteenheid worden samengevat.

Behalve wanneer zij het onderwerp uitmaken van een specifieke dekking worden de negatieve verschillen per munteenheid in het resultaat opgenomen terwijl de positieve verschillen worden uitgesteld.

#### **Oprichtingskosten**

De oprichtingskosten worden slechts op het actief geboekt voorzover ze niet ten laste worden genomen gedurende het boekjaar waarin ze werden besteed.

#### **Immateriële vaste activa**

Andere dan van derden verworven immateriële vaste activa worden slechts tegen kostprijs op het actief geboekt voor zover die niet hoger is dan een voorzichtige raming van de gebruikswaarde of van het toekomstig rendement van deze vaste activa voor de onderneming.

#### **Materiële vaste activa**

Het klein materiaal, de verbruiksgoederen en de hulpstoffen die bestendig worden hernieuwd en waarvan de aanschaffingswaarde te verwaarlozen is in verhouding tot het balanstotaal, mogen op het actief worden opgenomen voor een vast bedrag indien de hoeveelheid, de waarde en de samenstelling ervan niet aanmerkelijk veranderen van het ene boekjaar tot het andere. In dit geval wordt de prijs voor de hernieuwing van deze bestanddelen onder de bedrijfskosten opgenomen.

De gebruiksrechten betreffende materiële vaste activa waarover de onderneming beschikt op grond van leasing of gelijkaardige overeenkomsten, worden onder de activa opgenomen voor het gedeelte van de volgens de overeenkomst te storten termijnen, dat strekt tot de wedersamenstelling van de kapitaalwaarde van het goed waarop de overeenkomst betrekking heeft.

#### **Financiële vaste activa**

Voor de deelnemingen en de aandelen die in de rubriek «Financiële vaste activa» zijn opgenomen, wordt tot waardevermindering overgegaan in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding verantwoord door de toestand, de rentabiliteit of de vooruitzichten van de vennootschap waarin de deelneming of de aandelen worden aangehouden.

Op de vorderingen en vastrentende effecten die in de financiële vaste activa zijn opgenomen, worden waardeverminderingen toegepast indien hun terugbetaling op de vervaldag geheel of gedeeltelijk onzeker of twijfelachtig is geworden.



De bijkomstige kosten met betrekking tot de aanschaffing van financiële vaste activa worden te laste genomen in de resultatenrekening van het boekjaar waarin ze werden aangegaan.

### ***Vorderingen op meer dan één jaar***

Op de vorderingen op meer dan één jaar worden waardeverminderingen toegepast indien hun terugbetaling op de vervaldag geheel of gedeeltelijk onzeker of twijfelachtig is geworden.

### ***Vorraden***

#### **GASVOORRADEN**

De gasvoorraden worden bijgehouden volgens de LIFO-methode, d.w.z. laatst in/eerst uit. Het binnenkomen van aardgas in voorraad wordt gevaloriseerd tegen de gemiddelde maandelijkse kostprijs van de aankopen bestemd voor de «G».

#### **VOORRADEN VERBRUIKSGOEDEREN EN HULPSTOFFEN**

De verbruiksgoederen en de hulpstoffen worden geïnventariseerd door toepassing van de methode van de gewogen gemiddelde prijzen. Voor bepaalde goederen kunnen de prijzen van ieder element of groep elementen, die geklasseerd zijn per jaar van aanschaffing, worden geïndividualiseerd.

Deze voorraden mogen, binnen de toegelaten grenzen van de administratie van Directe Belastingen en in functie van het type gestockeerd goed, het voorwerp uitmaken van waardeverminderingen.

#### **BESTELLINGEN IN UITVOERING**

De werken in uitvoering voor derden worden gevaloriseerd op basis van hun kostprijs, de bijbehorende onrechtstreekse kosten inbegrepen. Wat sommige belangrijke werken betreft, kan deze kostprijs evenwel de financiële lasten omvatten met betrekking tot het ontleende kapitaal ter financiering van de werken.

#### **WAARDEVERMINDERINGEN**

Indien nodig worden waardeverminderingen geboekt, hetzij om rekening te houden met de marktwaarde, hetzij met de risico's inherent aan de aard van de betrokken producten of van de gevoerde activiteit.

### ***Vorderingen op ten hoogste één jaar - Geldbeleggingen - Liquide middelen***

Voor de bestanddelen bedoeld in deze rubrieken worden waardeverminderingen geboekt indien hun realisatiewaarde op de balansdatum lager ligt dan hun aanschaffingswaarde.

Er worden aanvullende waardeverminderingen geboekt, hetzij om rekening te houden met de evolutie van hun realisatie- of marktwaarde, hetzij met de risico's inherent aan de aard van de betrokken producten of van de gevoerde activiteit.

## **2. GASAANKOPEN**

De kostprijs van de gasaankopen wordt berekend bij toepassing van de aanbevelingen van het Controlecomité voor de Elektriciteit en het Gas inzake de opstelling van de parameter «G».

### ***Opties op deviezen, aangekocht ter dekking van gasaankopen***

De opties op deviezen, aangekocht met het oog op een risicodekking van het koersverschil bij een toekomstige verhandeling, worden tegen hun aanschaffingswaarde in de rubriek «Geldbeleggingen» geboekt. Zij kennen slechts een waardevermindering indien de toekomstige transactie niet gerealiseerd zal worden of zeer onwaarschijnlijk is. Bij elke afsluiting zal het mogelijke resultaat van de toekomstige verhandeling geschat worden en bij een verwacht verlies wordt dit gedekt door het boeken van een voorziening.

## **3. AFSCHRIJVINGEN**

De afschrijvingen worden als volgt toegepast :

### ***Oprichtingskosten***

Voor de oprichtingskosten worden passende afschrijvingen geboekt per jaarlijkse schijven van tenminste twintig percent van de werkelijk uitgegeven bedragen; de afschrijving van de uitgiftekosten en van de agio's op leningen mag echter gespreid worden over de looptijd van de leningen.

### ***Immateriële vaste activa***

Voor de immateriële vaste activa met een beperkte gebruiksduur wordt overgegaan tot een afschrijvingsplan, gespreid naargelang de gebruiksduur of het waarschijnlijke gebruik. De informaticasoftware wordt afgeschreven tegen 20%. Voor de immateriële vaste activa waarvan de gebruiksduur niet is beperkt, wordt slechts tot waardeverminderingen overgegaan in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding.

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002

## **Materiële vaste activa**

Voor de materiële vaste activa met een beperkte gebruiksduur wordt overgegaan tot een afschrijvingsplan, gespreid naargelang de gebruiksduur of het waarschijnlijke gebruik.

Voor deze activa wordt overgegaan tot aanvullende of uitzonderlijke afschrijvingen wanneer, ingevolge hun technische ontarding of wegens de wijziging van economische of technologische omstandigheden, hun boekhoudkundige waarde hoger is dan hun gebruikswaarde voor de onderneming.

Voor de buiten gebruik gestelde of niet meer duurzaam tot de activiteit van de onderneming bijdragende materiële vaste activa, wordt in voorkomend geval tot een uitzonderlijke afschrijving overgegaan om rekening te houden met de waarschijnlijke realisatiewaarde ervan.

Voor de immateriële vaste activa waarvan de gebruiksduur niet is beperkt, wordt slechts tot waardeverminderingen overgegaan in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding.

## **Afschrijvingsmethodes**

### **a.1. Lineaire afschrijving**

De meest courante afschrijvingspercentages zijn :

- 3 % op administratieve gebouwen;
- 5 % op industriële gebouwen;
- 20 % op gereedschap, voertuigen en meubilair;
- 25 % op informaticamaterieel;
- 33,33 % op de prototypes.

## **4. ONTWAARDINGEN EN VOORZIENINGEN**

Er wordt rekening gehouden met de voorziene risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen ontstaan tijdens het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft of tijdens voorgaande boekjaren.

Er wordt rekening gehouden met de kosten en de opbrengsten die betrekking hebben op het boekjaar of op voorgaande boekjaren, ongeacht de dag waarop deze kosten en opbrengsten worden betaald of geïnd, behalve indien de effectieve inning van deze opbrengsten onzeker is.

Er worden voorzieningen gevormd ter dekking van :

- a. de kosten van grote herstellings- of onderhoudswerken en van verplaatsingen van leidingen;
- b. de verlies- of kostenrisico's die voor de onderneming voortvloeien uit persoonlijke of zakelijke zekerheden, verstrekt tot waarborg van schulden of verbintenissen van derden, uit verbintenissen tot aan- of verkoop van vaste activa, uit de uitvoering van gedane of ontvangen bestellingen, uit termijnposities en -overeenkomsten in deviezen, termijnposities en -overeenkomsten op goederen, uit technische waarborgen verbonden aan reeds door de onderneming verrichte verkopen of diensten, uit hangende geschillen.

## **5. BELASTINGEN**

De fiscale last van het boekjaar wordt bepaald op de afsluitingsdatum in functie van de geraamde belastingen, rekening houdend met de gedane voorafbetalingen en de verrekenbare voorheffingen.

## **6. HERWERKINGEN EN WEGLATINGEN**

Door binnen de groep eenvormige waarderingsregels toe te passen, kunnen de rekeningen van de geconsolideerde ondernemingen zonder betekenisvolle herwerkingen worden voorgesteld.

## **7. AFSLUITINGSDATUM**

De geconsolideerde rekeningen worden per 31 december vastgelegd, datum van afsluiting van de moedermaatschappij. Indien de afsluitingsdatum van een dochteronderneming tussen 30 september en 31 december begrepen is, zal haar jaarrekening als zodanig worden gebruikt. Indien de afsluitingsdatum vroeger dan 30 september valt, zal ten behoeve van de consolidatie een tussentijdse situatie per 31 december worden opgemaakt.

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

## VII. STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN

Nihil

## VIII. STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Kosten van onderzoek en ontwikkeling	Concessies, octrooien, licenties, enz.	Goodwill	Vooruit- betalingen	Totaal
<b>A. Aanschaffingswaarde</b>					
Per einde van het vorige boekjaar	0	0	0	0	0
Mutaties tijdens het boekjaar					
aanschaffingen, met inbegrip					
van de geproduceerde vaste activa	0	52	0	0	52
overdrachten en buitengebruikstellingen	0	0	0	0	0
interne overboekingen	0	0	0	0	0
kringschommelingen	0	0	0	0	0
Per einde van het boekjaar	0	52	0	0	52
<b>C. Afschrijvingen en waardeverminderingen</b>					
Per einde van het vorige boekjaar	0	0	0	0	0
Mutaties tijdens het boekjaar					
geboekte	0	10	0	0	10
teruggenomen	0	0	0	0	0
verworven van derden	0	0	0	0	0
afgeboekte	0	0	0	0	0
interne overboekingen	0	0	0	0	0
kringschommelingen	0	0	0	0	0
Per einde van het boekjaar	0	10	0	0	10
<b>D. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42</b>

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

## IX. STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Terreinen, gebouwen en woonhuizen	Installaties en machines	Meubilair, rollend materieel en uitrusting	Leasing & soortgelijke rechten	Overige	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	Totaal
<b>A. Aanschaffingswaarde</b>							
Per einde van het vorige boekjaar	1.029	135.278	0	0	0	64.368	200.675
Mutaties tijdens het boekjaar							
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	0	0	0	0	0	15.247	15.247
Overdrachten en buitengebruikstellingen	0	0	0	0	0	0	0
Interne overboekingen	0	0	0	0	0	0	0
Kringschommelingen	0	0	0	0	0	0	0
Per einde van het boekjaar	1.029	135.278	0	0	0	79.615	215.922
<b>C. Afschrijvingen en waardeverminderingen</b>							
Per einde van het vorige boekjaar	420	56.917	0	0	0	20.078	77.415
Mutaties tijdens het boekjaar							
Geboekte	46	6.130	0	0	0	12.705	18.881
Teruggenomen	0	0	0	0	0	0	0
Verworven van derden	0	0	0	0	0	0	0
Afgeboekte	0	0	0	0	0	0	0
Interne overboekingen	0	0	0	0	0	0	0
Kringschommelingen	0	0	0	0	0	0	0
Per einde van het boekjaar	466	63.047	0	0	0	32.783	96.296
<b>D. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b>							
	<b>563</b>	<b>72.231</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46.832</b>	<b>119.626</b>

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

X. STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA	A. Ondernemingen waarop vermogensmutatie wordt toegepast	B. Andere ondernemingen
<b>1. Deelnemingen, aandelen en deelbewijzen</b>		
a. Aanschaffingswaarde		
Per einde van het vorige boekjaar	2.513	25.203
Mutaties tijdens het boekjaar		
Aanschaffingen	-	-
Overdrachten en buitengebruikstellingen	-	-
Kringschommelingen	-	-
Per einde van het boekjaar	2.513	25.203
b. Meerwaarden		
Per einde van het vorige boekjaar	-	1.494
Mutaties tijdens het boekjaar		
Kringschommelingen	-	-
Per einde van het boekjaar	-	1.494
c. Waardeverminderingen		
Per einde van het vorige boekjaar	-	-
Per einde van het boekjaar	-	-
d. Niet-opgevraagde bedragen		
Per einde van het vorige boekjaar	620	1.591
Mutaties tijdens het boekjaar		
Kringschommelingen	-	-
Per einde van het boekjaar	620	1.591
e. Schommelingen eigen vermogen		
Per einde van het vorige boekjaar	4.149	
Mutaties tijdens het boekjaar		
Kringschommelingen	-	
Vermogensmutatie	-	
Per einde van het boekjaar	4.149	
<b>Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b>		
<b>gecumuleerde waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>	<b>6.042</b>	<b>25.106</b>
<b>2. Vorderingen</b>		
Nettoboekwaarde per einde van het vorige boekjaar		10.733
Mutaties tijdens het boekjaar		
Toevoegingen		11.457
Terugbetalingen		- 1.056
Teruggenomen waardeverminderingen		-
Overige		-
<b>Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar</b>		<b>21.134</b>
<b>Gecumuleerde waardeverminderingen per einde van het boekjaar</b>		<b>0</b>

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

## XI. STAAT VAN DE RESERVES EN VAN HET OVERGEDRAGEN RESULTAAT

<b>Netto boekwaarde per einde van het vorige boekjaar</b>	<b>106.818</b>
<b>Mutaties tijdens het boekjaar :</b>	
Toegewezen reserves in het kader van de splitsing	-
Geproduceerd resultaat	67.606
Bestemming van het resultaat : dividenden	-21.557
<b>Waarde per einde van het boekjaar</b>	<b>152.867</b>

## XII. STAAT VAN DE CONSOLIDATIEVERSCHILLEN

Nihil

## XIII. STAAT VAN DE SCHULDEN

Uitsplitsing van de resterende waarde	minder dan 1 jaar	van 1 tot 5 jaar	meer dan 5 jaar
<b>A. Schulden met een oorspronkelijke looptijd van meer dan één jaar</b>			
A. Financiële schulden			
2. Niet-achtergestelde obligatieleningen	0	0	0
3. Leasingschulden	0	0	0
4. Kredietinstellingen	3.409	38.988	17.043
5. Andere leningen	5.823	29.118	21.895
<b>Totaal</b>	<b>9.232</b>	<b>68.106</b>	<b>38.938</b>
C. Ontvangen vooruitbetalingen	35.400	7.488	0
D. Andere schulden	0	0	0
<b>Totaal</b>	<b>44.632</b>	<b>75.594</b>	<b>38.938</b>
<b>B. Schulden of gedeelte van de schulden gewaarborgd door : Belgische overheidsinstellingen en zakelijke zekerheden</b>			
Nihil			

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

## XIV. RESULTATEN

Per 31/12/2002

<b>A. Netto-omzet</b>	
Gasverkopen	3.459.509
Finpipe	21.360
Distrigas & C°	113.032
Andere prestaties en diverse opbrengsten	12.007
<b>Totaal</b>	<b>3.605.908</b>

  

<b>B. Personeel en personeelskosten</b>	
1. Kwantitatieve gegevens :	
Gemiddeld aantal werknemers tijdens het boekjaar	<b>75,7</b>
- Directiepersoneel	37,3
- Bedienden	38,4
- Arbeiders	0,0
- Andere	0,0
2. Gegevens over de kosten :	
- Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	5.937
- Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	1.919
- Werkgeversbijdragen voor bovenwettelijke verzekeringen	80
- Andere personeelskosten	120
- Pensioenen	871
<b>Totaal</b>	<b>8.927</b>

  

<b>D. Belastingen op het resultaat</b>	
1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar :	<b>37.546</b>
a) Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	39.563
b) Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	- 2.017
c) Geraamde belastingsupplementen (opgenomen in de passiva)	0
2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren :	0
a) Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	0

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

## XV. NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

### A. 5. Termijnverrichtingen

- Gasaankoop- en vervoercontracten :	
Op gecumuleerde basis kunnen de «take or pay» verplichtingen van Distrigas, behalve deze overgenomen door de elektriciteitsproducenten, worden geschat op 18,3 miljard EUR op basis van de huidige gemiddelde aankoopprijs.	
- Aanvullende contracten op korte termijn	
Gasaankopen	138.833
Gasverkopen	186.858
- Op termijn gekochte deviezen	0
- Op termijn verkochte deviezen	108.248
- Risicodekking voor wijziging rentevoet	352.628

### C. Hangende geschillen en andere verplichtingen

- Geschillen	
Verhaal tegenover derden: gasactiviteit	159
- Door derden gestelde waarborgen voor rekening van de onderneming	
Huurwaarborgen	345
Andere gestelde waarborgen	461
- Ontvangen waarborgen	
Gasactiviteit	
Bankborgstellingen	700
Andere activiteiten	
Bankborgstellingen	25.323
- Ontvangen verbintenissen	
- Gegeven verbintenissen	
Verbindenissen ten gunste van DISTRI RE	9.916
Andere gegeven verbintenissen	PM

### D. Door de onderneming niet-gebruikte kredieten 71.265

### E. Aanvullend pensioenstelsel

- a) Beschrijving van de stelsels :
- Stelsel van het type «te bereiken doel» :  
Het kaderpersoneel dat werd aangeworven voor 01.05.1999 en het statutair personeel hebben recht op een kapitaal dat in geval van volledige loopbaan overeenstemt met een rente die 75 % van de laatste jaarlijkse wedde bedraagt, min het bedrag van een theoretisch wettelijk pensioen. In geval van onvolledige loopbaan wordt een minderingscoëfficiënt toegepast.
  - Stelsel van het type «vaste premies» :  
Het kaderpersoneel dat werd aangeworven sinds 01.05.1999 heeft recht op een kapitaal dat is opgebouwd uit de persoonlijke premies en de werkgeverspremies, waarvan het bedrag vier keer hoger ligt dan dat van de persoonlijke premies.
  - In geval van overlijden voor de pensionering, voorzien beide stelsels kapitalen ten voordele van de overlevende echtgenoot/echtgenote en wezenrentes.
- b) Maatregelen die door de onderneming werden getroffen om de kosten te dekken :  
Om voornoemde kapitalen en rentes te waarborgen, stort de maatschappij de werkgeversbijdragen en de persoonlijke bijdragen aan volgende organismen : Pensiobel Oud v.z.w., Pensiobel sector v.z.w., Elgabel v.z.w., Powerbel v.z.w., Enerbel v.z.w. en Contassur n.v.

# geconsolideerde toelichting per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

## XVI. BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN

WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT (niet in de consolidatie inbegrepen)

	A. Verbonden ondernemingen		B. Ondernemingen met deelnemingsverhouding	
	Per 31/12/2002	Per 31/12/2001	Per 31/12/2002	Per 31/12/2001
<b>1. Financiële vaste activa</b>				
- Deelnemingen	88	88	25.018	25.018
- Vorderingen	0	0	0	0
<b>2. Vorderingen</b>				
- Op ten hoogste één jaar	6	10	0	57
<b>3. Geldbeleggingen</b>				
- Vorderingen	151.778	367.770	0	0
<b>4. Schulden</b>				
- Op ten hoogste één jaar	112.706	131.874	562	615
<b>7. Financiële resultaten</b>				
Opbrengsten uit financiële vaste activa	0	0	4.343	0
Opbrengsten uit vlottende activa	12.739	6.939	0	0
Kosten van schulden	4.239	5.583	0	0

## XVII. BESTUURDERS

2.a. Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen aan de bestuurders toegekend

90

# verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2002

## GERICHT TOT DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP

Aan de Aandeelhouders,

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen brengen wij U verslag uit over de uitvoering van de controleopdracht die ons werd toevertrouwd.

Wij hebben de controle uitgevoerd van de geconsolideerde jaarrekening, opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van de vennootschap, over het boekjaar afgesloten op 31 december 2002, met een balanstotaal van EUR 1.491.184 (000) en waarvan de resultatenrekening afsluit met een geconsolideerde winst van het boekjaar van EUR 70.469 (000). Wij hebben eveneens de controle van het geconsolideerd jaarverslag uitgevoerd.

### **Verklaring zonder voorbehoud over de geconsolideerde jaarrekening**

Onze controles werden verricht overeenkomstig de normen van het Instituut der Bedrijfsrevisoren. Deze beroepsnormen eisen dat onze controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de geconsolideerde jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat, rekening houdend met de Belgische wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.

Overeenkomstig deze normen hebben wij rekening gehouden met de administratieve en boekhoudkundige organisatie van het geconsolideerd geheel, alsook met de procedures van interne controle. Wij hebben de voor onze controles vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen. Wij hebben op basis van steekproeven de verantwoording onderzocht van de bedragen opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. Wij hebben de waarderingsregels, de consolidatiegrondslagen, de betekenisvolle boekhoudkundige ramingen die de onderneming maakte en de voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening in haar geheel beoordeeld. Wij zijn van mening dat deze werkzaamheden een redelijke basis vormen voor het uitbrengen van ons oordeel.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2002 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van het geconsolideerd geheel in overeenstemming met de in België toepasselijke wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften, en wordt een passende verantwoording gegeven in de toelichting.

# verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2002



## **Bijkomende verklaringen (en inlichtingen)**

Wij vullen ons verslag aan met de volgende bijkomende verklaring die niet van aard is om de draagwijdte van onze verklaring over de jaarrekening te wijzigen :

- Het geconsolideerde jaarverslag bevat de door het Wetboek van Vennootschappen vereiste gegevens en stemt overeen met de geconsolideerde jaarrekening.

Antwerpen, 1 april 2003

**De Commissaris,**

**DELOITTE & TOUCHE**  
**Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA**  
**Vertegenwoordigd door Jos VLAMINCKX**

Distrigas

# Niet-geconsolideerde jaarrekeningen



# resultatenrekening van Distrigas N.V. per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

<b>ACTIVA</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Vershil</b>
<b>VASTE ACTIVA</b>	<b>43.495</b>	<b>33.476</b>	<b>10.019</b>
Immateriële vaste activa	42	0	42
Materiële vaste activa	2.967	3.391	-424
Financiële vaste activa	40.486	30.085	10.401
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>	<b>1.123.645</b>	<b>1.385.573</b>	<b>-261.928</b>
Vorraden en bestellingen in uitvoering	181.500	190.811	-9.311
Vorderingen op ten hoogste één jaar	559.867	685.135	-125.268
Geldbeleggingen	333.812	496.146	-162.334
Liquide middelen	36.815	319	36.496
Overlopende rekeningen	11.651	13.162	-1.511
	<b>1.167.140</b>	<b>1.419.049</b>	<b>-251.909</b>

<b>PASSIVA</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Vershil</b>
<b>EIGEN VERMOGEN</b>	<b>158.626</b>	<b>141.527</b>	<b>17.099</b>
Kapitaal	66.228	66.228	0
Uitgiftepremies	41	41	0
Herwaarderingsmeerwaarden	1.494	1.494	0
Reserves	89.233	72.233	17.000
Overgedragen winst	1.630	1.531	99
<b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b>	<b>210.893</b>	<b>215.857</b>	<b>-4.964</b>
<b>SCHULDEN</b>	<b>797.621</b>	<b>1.061.665</b>	<b>-264.044</b>
Schulden op meer dan één jaar	7.488	48.049	-40.561
Schulden op ten hoogste één jaar	622.287	872.878	-250.591
Overlopende rekeningen	167.846	140.738	27.108
	<b>1.167.140</b>	<b>1.419.049</b>	<b>-251.909</b>

# resultatenrekening van Distrigas n.v. per 31 december 2002



<b>RESULTATENREKENING</b>	<b>31/12/2002</b>	<b>31/12/2001</b>	<b>Vershil</b>
Bedrijfsopbrengsten	3.472.005	1.694.028	1.777.977
Bedrijfskosten	3.438.021	1.693.707	1.744.314
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>33.984</b>	<b>321</b>	<b>33.663</b>
Financiële opbrengsten	23.801	19.405	4.396
Financiële kosten	15.825	9.346	6.479
<b>Financieel resultaat</b>	<b>7.976</b>	<b>10.059</b>	<b>-2.083</b>
<b>Winst uit de gewone bedrijfsuitoefening, vóór belasting</b>	<b>41.960</b>	<b>10.380</b>	<b>31.580</b>
Uitzonderlijke opbrengsten	16.607	0	16.607
Uitzonderlijke kosten	0	88	-88
<b>Uitzonderlijk resultaat</b>	<b>16.607</b>	<b>-88</b>	<b>16.695</b>
<b>Winst van het boekjaar vóór belasting</b>	<b>-19.911</b>	<b>-4.152</b>	<b>-15.759</b>
<b>Winst van het boekjaar</b>	<b>38.656</b>	<b>6.140</b>	<b>32.516</b>
<b>Te bestemmen winst van het boekjaar</b>	<b>38.656</b>	<b>6.140</b>	<b>32.516</b>

# resultatenrekening van Distrigas N.V. per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

## RESULTAATVERWERKING

	31/12/2002	31/12/2001	Vershil
A. Te bestemmen winstsaldo	40.187	6.140	34.047
1. Te bestemmen winst van het boekjaar	38.656	6.140	32.516
2. Overgedragen winst van het vorige boekjaar	1.531	0	1.531
B. Onttrekking aan het eigen vermogen	0	0	0
2. Aan de reserves	0	0	0
C. Toevoeging aan het eigen vermogen	17.000	0	17.000
2. Aan de wettelijke reserve	0	0	0
3. Aan de overige reserves	17.000	0	17.000
D. Over te dragen resultaat	1.630	1.531	99
1. Over te dragen winst	1.630	1.531	99
F. Uit te keren winst	21.557	4.609	16.948
1. Vergoeding van het kapitaal	21.557	4.609	16.948

Indien de hierboven vermelde verdeling wordt aanvaard, en rekening houdend met de fiscale voorschriften, kan het netto dividend worden vastgesteld op 23,01 EUR tegenover 4,92 EUR voor het boekjaar 2001.

# aanvullende inlichtingen over Distrigas N.V. per 31 december 2002



STAAT VAN HET KAPITAAL	31/12/2002	31/12/2001	Vershil
<b>A.1. Geplaatst kapitaal</b>			
Per einde van het vorige boekjaar	66.228	0	66.228
Wijzigingen tijdens het boekjaar	0	66.228	-66.228
Per einde van het boekjaar	66.228	66.228	0
<b>A.2. Samenstelling van het kapitaal</b>			
Aandelen op naam	621.977	621.996	-19
Aandelen aan toonder	80.659	80.640	19

## G. Aandeelhoudersstructuur

Aangever	Datum van de kennisgeving	Type aandeel	Aantal opgegeven stemrechten	%
Tractebel N.V. [verbonden met G.M.B.]*	12/12/2001	A & D	270.194	38,45
Distrihold N.V. [verbonden met Tractebel]*	12/12/2001	A	117.696	16,75
Publigas*	12/12/2001	B	116.812	16,62
Belgian Shell N.V.*	12/12/2001	C	117.106	16,67
			621.808	88,49

\*in overleg handelend

# aanvullende inlichtingen over Distrigas n.v. per 31 december 2002

(IN DUIZENDEN EUR)

BELASTINGEN	31/12/2002	31/12/2001	Vershil
<b>A. Uitsplitsing van de rubriek 670/3</b>			
1. Belastingen op het resultaat van het boekjaar	19.911	4.152	15.759
a) Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	21.695	4.431	17.264
b) Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	-1.784	-279	-1.505
2. Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren			
a) Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen			
<b>B. Verschillen tussen de winst vóór belastingen en de geraamde belastbare winst</b>			
Winst vóór belasting	58.567	10.292	48.275
Fiscale gegevens :	-9.625	43	-9.668
- <i>Definitief belaste inkomsten</i>	-2.063	0	-2.063
- <i>Verworpen uitgaven</i>	777	43	734
- <i>Vrijgestelde winst volgens overeenkomst</i>	-8.339	0	-8.339
<b>Totaal</b>	<b>48.942</b>	<b>10.335</b>	<b>38.607</b>

**Hoofdzetel**

Distrigas n.v.  
Nijverheidsstraat 10  
B-1000 Brussel  
Tel.: +32 (0)2 557 31 01  
Fax: +32 (0)2 557 31 02  
BTW: BE 476.201.605  
HRB 654 126  
D/2003/8732/1

**Verantwoordelijke uitgever:** Thierry Rotsart

Dit jaarverslag is ook verkrijgbaar in het Frans en het Engels. Wilt u een exemplaar ontvangen, neem dan contact op met Annelies Van Keymeulen:  
Tel.: +32 (0)2 557 30 91  
Fax: +32 (0)2 557 31 02  
e-mail: [annelies.vankeymeulen@distri.be](mailto:annelies.vankeymeulen@distri.be)

