

Alternatieve Prestatiemaatstaven

Halfjaarlijkse financieel verslag 2020



Financiële termen of alternatieve prestatie maatstaven

Het Halfjaarlijks Financieel Verslag bevat bepaalde financiële prestatie maatstaven, die niet zijn gedefinieerd door IFRS, maar die door het management worden gebruikt om de **financiële en operationele prestaties van de Groep** te beoordelen. De belangrijkste alternatieve prestatie maatstaven die door de Groep worden gebruikt, worden in dit document toegelicht en/of afgestemd op onze IFRS-standaarden (geconsolideerde jaarrekening). Link naar website: <https://www.elia.be/en/publications>

De volgende alternatieve prestatie maatstaven die in het jaarverslag worden gebruikt, worden in deze bijlage toegelicht:

- Capex (Capital Expenditures)
- EBIT
- EBITDA
- Eigen vermogen toe te rekenen aan de eigenaars van de vennootschap
- Vrije kasstroom
- Nettofinancieringslasten
- Netto financiële schuld
- Gereguleerd actief (Regulated Asset Base – RAB)

CAPEX (Capital Expenditure)

CAPEX (Capital Expenditure) = Aankoop (materiële en immateriële activa) min de opbrengst van de verkoop van dergelijke items. Investeringsuitgaven, of CAPEX, zijn investeringen die door de Groep worden gerealiseerd voor de aankoop, de upgrade en het onderhoud van fysieke activa (zoals materiële vaste activa, gebouwen, industriële installaties, technologie of apparatuur) en immateriële activa. CAPEX is een belangrijke maatstaf voor de Groep omdat het een impact heeft op de Regulated Asset Base (RAB) die als basis dient voor de gereguleerde vergoeding.

EBIT

EBIT (Earnings Before Interest and Taxes) = resultaat uit bedrijfsactiviteiten, dat wordt gebruikt voor de operationele prestaties van de Groep. De EBIT wordt berekend als de totale opbrengsten verminderd met de kosten van grondstoffen, hulpstoffen en goederen voor de wederverkoop, diensten en andere goederen, personeelskosten en pensioenen, afschrijvingen, waardeverminderingen en bijzondere waardeverminderingen plus veranderingen in voorzieningen en andere bedrijfskosten en vermeerderd met het aandeel van de investeringen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode.

(in miljoen €) – periode eindigend per 30 juni	2020
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	116.7
Aandeel in resultaat van investeringen opgenomen volgens vermogensmutatiemethode (na belastingen)	2.9
EBIT	119.6

EBITDA

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisations) = resultaat uit bedrijfsactiviteiten plus afschrijvingen, waardeverminderingen en bijzondere waardeverminderingen plus veranderingen in voorzieningen plus aandeel in de winst van investeringen opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode. EBITDA wordt gebruikt als maatstaf voor de operationele prestaties van de Groep, waarbij het effect van afschrijvingen, waardeverminderingen en wijzigingen in voorzieningen van de Groep wordt geëxtrapoleerd. De EBITDA is exclusief de kosten van kapitaalinvesteringen zoals materiële vaste activa.

(in miljoen €) – periode eindigend per 30 juni	2020
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	116.7
Plus:	
Afschrijvingen en waardeverminderingen	92.5
Wijziging in voorzieningen	0.0
Aandeel in resultaat van investeringen opgenomen volgens vermogensmutatiemethode (na belastingen)	2.9
EBITDA	212.1

Eigen vermogen toe te rekenen aan de eigenaars van de vennootschap

Eigen vermogen toe te rekenen aan gewone aandeelhouders en houders van hybride effecten, maar exclusief minderheidsbelangen.

(in miljoen €) – periode eindigend per	30 juni 2020	31 december 2019
Eigen vermogen	2,225.6	2.198,1
Min:		
Minderheidsbelang	0.0	0.0
Eigen vermogen toe te rekenen aan de eigenaars van de vennootschap	2,225.6	2.198,1

Vrije kasstroom

Vrije kasstroom = Kasstromen uit operationele activiteiten min kasstromen uit investeringsactiviteiten. De vrije kasstroom geeft een indicatie van de door de Groep gegenereerde kasstromen.

(in miljoen €) – periode eindigend per	30 juni 2020		
	Elia Transmission	Niet-gereguleerde activiteiten & NemoLink	Elia Transmission Belgium Group
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	49,9	(1,9)	48,0
Min:			
Nettokasstroom gebruikt bij investeringsactiviteiten	145,0	0,0	145,0
Vrije kasstroom	(95,1)	(1,9)	(97,0)

(in miljoen €) – periode eindigend per	31 december 2019		
	Elia Transmission	Niet-gereguleerde activiteiten & NemoLink	Elia Transmission Belgium Group
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	0,0	0,0	0,0
Min:			
Nettokasstroom gebruikt bij investeringsactiviteiten	0,0	0,0	0,0
Vrije kasstroom	0,0	0,0	0,0

Nettofinancieringslasten

Vertegenwoordigt het netto financieel resultaat (financieringskosten minus financieringsbaten) van de onderneming.

Netto financiële schuld

Netto financiële schuld = langlopende en kortlopende rentedragende leningen (incl. leaseverplichting onder IFRS 16) min geldmiddelen en kasequivalenten. De netto financiële schuld is een indicator van het bedrag aan rentedragende schulden van de Groep dat zou overblijven als er direct beschikbare geldmiddelen of kasinstrumenten zouden worden gebruikt om bestaande schulden af te lossen.

(in miljoen €)	30 juni 2020			31 december 2019		
	Elia Transmission	Niet-gereguleerde activiteiten & NemoLink	Elia Transmission Belgium Group	Elia Transmission	Niet-gereguleerde activiteiten & NemoLink	Elia Transmission Belgium Group
Langlopende verplichtingen:						
Leningen en overige langlopende financieringsverplichtingen	3.434,6	199,4	3.634,0	2.505,8	198,8	2.704,6
Plus:						
Kortlopende verplichtingen:						

Leningen en overige financieringsverplichtingen	37,5	0,3	37,8	578,5	14,5	593,0
Min:						
Vlottende activa:						
Geldmiddelen en kasequivalenten	348,2	(16,8)	331,4	59,5	(17,5)	42,0
Netto financiële schuld	3.123,9	216,5	3.340,4	3.024,8	230,8	3.255,6

Gereguleerd actief (Regulated Asset Base – RAB)

Gereguleerd actief (RAB) is een reguleringsconcept en een belangrijke drijfveer om het rendement op het geïnvesteerde kapitaal in de TNB via regelgevende kaders te bepalen. Het RAB wordt als volgt bepaald: RAB_i (initiële RAB bepaald door de toezichthouder op een bepaald moment) en evolueert met nieuwe investeringen, afschrijvingen, desinvesteringen en veranderingen in het werkkapitaal op jaarbasis, gebruik makend van lokale boekhoudwetgeving die van toepassing zijn in de regelgevende kaders. In België werd een bepaald bedrag aan herwaarderingsmeerwaare (i.e. goodwill) in rekening genomen, die elk jaar evolueert in functie van uitboekingen en/of afschrijvingen.