

## **Jaarverslag 2012**

van

Vordering op Enexis B.V., 's-Hertogenbosch

Statutaire vestigingsplaats: 's-Hertogenbosch  
Adres: Brabantlaan 1  
5216 TV 's-Hertogenbosch

## Inhoudsopgave

Algemeen	
Jaarverslag	1
Jaarrekening	
Balans per 31 december 2012	2
Winst-en-verliesrekening over 2012	4
Activiteiten van de vennootschap	5
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling	6
Toelichting op de balans	8
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	10
Overige gegevens	11

Totaal aantal pagina's in dit verslag: 11

## Algemeen

Wij bieden u hierbij aan het jaarverslag en de jaarrekening met de overige gegevens over 2012 van Vordering op Enexis B.V.

's-Hertogenbosch, ..... 2013

De directie,

H.Th.J. Spaan

P.P.M. van den Bercken

## Balans per 31 december 2012

(voor verwerking van het resultaat)

### A c t i v a

	2012		2011	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
Financiële vaste activa (1)		1.350.000.000		1.350.000.000
<b>Vlottende activa</b>				
Vorderingen (2)	17.237.500		470.916.250	
Liquide middelen	<u>147.642</u>		<u>1.290.674</u>	
		17.385.142		472.206.924
<b>Totaal activa</b>		<u><u>1.367.385.142</u></u>		<u><u>1.822.206.924</u></u>

	2012		2011	
	€	€	€	€
<b>Eigen vermogen (3)</b>				
Gestort en opgevraagd kapitaal	20.000		20.000	
Agio	80.000		80.000	
Verliessaldo	(2.125)		(7.855)	
Onverdeeld resultaat	(3.707)		5.730	
		94.168		97.875
<b>Langlopende schulden (4)</b>		1.350.000.000		1.350.000.000
<b>Kortlopende schulden (5)</b>		17.290.974		472.109.049
<b>Totaal passiva</b>		<u>1.367.385.142</u>		<u>1.822.206.924</u>

## Winst-en-verliesrekening over 2012

	2012		2011	
	€	€	€	€
Managementkosten	12.974		36.441	
Overige bedrijfskosten	319		2.389	
<b>Som der kosten</b>		13.293		38.830
<b>Bedrijfsresultaat</b>		(13.293)		(38.830)
<b>Financiële baten en lasten (6)</b>				
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	68.960.121		83.709.873	
Rentelasten en soortgelijke kosten	(68.950.535)		(83.665.313)	
		9.586		44.560
<b>Resultaat voor belastingen</b>		(3.707)		5.730
Belastingen		-		-
<b>Resultaat na belastingen</b>		(3.707)		5.730

## **Activiteiten van de vennootschap**

De belangrijkste activiteiten van de vennootschap zijn:

- het verkrijgen van de Bruglening;
- het beheren en administreren van de Back-to-Back leningen en Aandeelhoudersleningen;
- het uitvoeren van alle aan de Back-to-Back leningen en Aandeelhoudersleningen verbonden rechten en plichten;
- het ter leen verkrijgen van de Back-to-Back leningen,

en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

## **Grondslagen van waardering en resultaatbepaling**

### **Algemeen**

De vennootschap heeft de jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De rechtspersoon voldoet aan de voorwaarden van het kleine jaarrekeningregime als bedoeld in artikel 2:396 BW.

Het boekjaar 2012 is conform het kalenderjaar 2012.

Resultaat en vermogen zijn bepaald op basis van historische kosten.

### **Financiële vaste activa**

De vorderingen onder de financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### **Vorderingen**

Vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde onder aftrek van voorzieningen wegens oninbaarheid.

### **Liquide middelen**

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### **Belastingen**

De vennootschap is vrijgesteld voor de heffing van vennootschapsbelasting.

### **Schulden**

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders is bepaald.

### **Opbrengsten**

#### ***Rente***

Renteopbrengsten komen ten bate van het jaar waaraan zij zijn toe te rekenen.

### **Kosten**

#### ***Algemeen***

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

(Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en overigens wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.



## ***Rente***

Rentelasten komen ten laste van het jaar waarover zij verschuldigd worden.

## Toelichting op de balans

	2012	2011
	€	€
<b>Financiële vaste activa (1)</b>		
Dit betreffen de Aandeelhoudersleningen aan Enexis Holding N.V.:		
- Lening A, einddatum 30 september 2012, rente 3,27%	-	-
- Lening B, einddatum 30 september 2014, rente 4,1%	500.000.000	500.000.000
- Lening C, einddatum 30 september 2016, rente 4,65%	500.000.000	500.000.000
- Lening D, einddatum 30 september 2019, rente 7,2%	350.000.000	350.000.000
	<u>1.350.000.000</u>	<u>1.350.000.000</u>

Dit betreft de Bruglening aan Enexis Holding N.V. die door de (voormalige) aandeelhouders van Enexis B.V. is overgenomen.

Enexis Holding N.V. mag de Aandeelhoudersleningen (met uitzondering van Aandeelhouderslening D) in de periode gelegen tussen 1 jaar voor de relevante einddatum en de relevante einddatum te allen tijde geheel of ten dele, met inachtneming van aflossingskosten, aflossen, tenminste met € 10.000.000 en vervolgens in veelvoud van € 1.000.000.

Lening D is onder bepaalde voorwaarden converteerbaar in eigen vermogen van Enexis Holding B.V.

Lening A is ontvangen in 2012 € 450.000.000.

	2012	2011
	€	€
<b>Vorderingen (2)</b>		
Lening A Enexis Holding N.V., 3,27%	-	450.000.000
Rente vierde kwartaal lening A	-	3.678.750
Rente vierde kwartaal lening B	5.125.000	5.125.000
Rente vierde kwartaal lening C	5.812.500	5.812.500
Rente vierde kwartaal lening D	6.300.000	6.300.000
	<u>17.237.500</u>	<u>470.916.250</u>

## Eigen vermogen (3)

### Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 100.000, verdeeld in 10.000.000 gewone aandelen, elk groot € 0,01 nominaal. Geplaatst en volgestort zijn 2.000.000 aandelen (€ 20.000).

Op 24 juli 2009 is de storting op de aandelen verricht in geld.

**Agio**

Dit betreft het bedrag dat bij oprichting van de vennootschap op 24 juli 2009 gestort is boven het gestort en opgevraagd kapitaal.

**Verliessaldo**

Conform de resultaatbestemming 2011 is het resultaat na belastingen over 2011 ad € 5.730 winst in mindering gebracht op het verliessaldo.

**Onverdeeld resultaat**

Dit betreft het resultaat boekjaar.

2012	2011
€	€

**Langlopende schulden (4)**

Dit betreffen de Back-to-Back leningen:

- Enexis lening A, einddatum 30 september 2012, rente 3,27%	-	-
- Enexis lening B, einddatum 30 september 2014, rente 4,1%	500.000.000	500.000.000
- Enexis lening C, einddatum 30 september 2016, rente 4,65%	500.000.000	500.000.000
- Enexis lening D, einddatum 30 september 2019, rente 7,2%	350.000.000	350.000.000
	<u>1.350.000.000</u>	<u>1.350.000.000</u>

De leningen (met uitzondering van Enexis lening D) mogen in de periode gelegen tussen één jaar voor de relevante einddatum en de relevante datum te allen tijde geheel of ten dele, met inachtneming van aflossingskosten, afgelost worden, tenminste met € 10.000.000 en vervolgens in veelvoud van € 1.000.000.

Lening D is onder bepaalde voorwaarden converteerbaar in eigen vermogen.

Lening A is afgelost in 2012 € 450.000.000.

2012	2011
€	€

**Kortlopende schulden (5)**

Lening A Back-to-Back	-	450.000.000
Rente leningen o/g vierde kwartaal	17.237.500	20.916.250
Nog te betalen aandeelhouders	-	1.166.424
Rekening-courant Verkoop Vennootschap B.V.	7.974	24.887
Rekening-courant Claim Staat Vennootschap B.V.	44.674	-
Crediteuren	626	1.488
Rente en bankkosten	200	-
	<u>17.290.974</u>	<u>472.109.049</u>

## Toelichting op de winst-en-verliesrekening

### Personeelsbestand

In 2012 waren er geen personeelsleden in dienst van de vennootschap (2011: 0).

	2012	2011
	€	€

### Financiële baten en lasten (6)

#### ***Rentebaten en soortgelijke opbrengsten***

Rente leningen u/g	68.950.000	83.665.000
Rente banken	10.121	6.512
Rente rekening-courant Verkoop Vennootschap B.V.	-	38.361
	<u>68.960.121</u>	<u>83.709.873</u>

#### ***Rentelasten en soortgelijke kosten***

Rente leningen o/g	68.950.000	83.665.000
Rente en bankkosten	535	313
	<u>68.950.535</u>	<u>83.665.313</u>

## **Overige gegevens**

### **Statutaire winstbestemmingsregeling**

De winstbestemming vindt plaats overeenkomstig artikel 25 van de statuten:

- 1 De in een boekjaar behaalde winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
- 2 Winstuitkeringen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
- 3 Winstuitkering geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 4 De algemene vergadering kan besluiten tot een tussentijdse winstuitkering, mits met inachtneming van het daartoe in de wet bepaalde.
- 5 De algemene vergadering kan, met inachtneming van het dienaangaande in lid 2 bepaalde, besluiten tot uitkeringen ten laste van een reserve.
- 6 De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren.

### **Voorstel resultaatbestemming 2012**

Voorgesteld wordt het resultaat over 2012 ad € 3.707 verlies toe te voegen aan het verliessaldo.

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Aandeelhouders van Vordering op Enexis B.V.

### Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2012 van Vordering op Enexis B.V. te 's-Hertogenbosch gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2012 en de winst-en-verliesrekening over 2012 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

#### *Verantwoordelijkheid van het bestuur*

Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

#### *Verantwoordelijkheid van de accountant*

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

*Oordeel*

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Vordering op Enexis B.V. per 31 december 2012 en van het resultaat over 2012 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Eindhoven, 10 april 2013

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. G.J. Verwoert RA