

brabant **Water**

Ministerie van I&M
Mevrouw drs. M.H. Schultz van Haegen
Postbus 20901
2500 EX 'S-GRAVENHAGE

Brabant Water N.V.

Telefoon 073 683 88 88

Fax 073 683 89 99

Internet www.brabantwater.nl

Kindersite www.dulkinbrabantwater.nl

Postadres Postbus 1068
5200 BC 's-Hertogenbosch

Bezoekadres Magistratenlaan 200
5223 MA 's-Hertogenbosch

Geachte mevrouw Schultz van Haegen,

Hierbij sturen wij u ons bedrijfsverslag 2011 inclusief de door Deloitte Accountants BV afgegeven goedkeurende verklaring.

Hebt u vragen?

Hebt u nog vragen? Neemt u dan contact op met de heer N.J.L. van der Kaay, hoofd Financiën, ICT en Logistiek. Het telefoonnummer is 073 683 70 01. U kunt ook e-mailen: niek.van.der.kaay@brabantwater.nl.

Hochachtend,

G. J. van Nuland
Algemeen Directeur

Datum
21 november 2012
Onderwerp
Toezending
bedrijfsverslag 2011
Ons kenmerk
121121/waerm1/232278

Bijlage(n) 1

Handelsregister
18005077

Behandeld door G. J. van Nuland

Direct telefoonnummer 073 683 79 00 Direct faxnummer 073 683 89 99 E-mail gj.van.nuland@brabantwater.nl

□

BEDRIJFSVERSLAG 2011

Brabant Water

Drinkwaterbedrijf: Brabant Water
 Contactpersoon

Scope: publieke activiteiten drinkwater
 Definities en uitgangspunten: Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012
 Goedkeuring: via accountant
 Frequentie: jaarlijks
 Timing: voor 1 oktober van jaar t
 Hoe aanleveren: per bedrijf aan te leveren aan Minister voor Infrastructuur & Milieu
 Looptijd aan te leveren informatie: 1 januari tot en met 31 december van jaar t-1
 Wet: Drinkwaterwet, artikel 12; lid 2

1.) Opbrengsten en kosten drinkwateractiviteiten (min €)		2011
1a	Opbrengsten drinkwateractiviteiten	€ 193,59
1b	Operationele kosten	€ 102,54
1c	Afschrijvingen	€ 20,90
1d	Belastingen	€ 37,90
1e	Bedrijfsresultaat	€ 33,05
1f	overige financiële lasten en baten	€ -3,91
1g	Gerealiseerde vermogenskosten	€ 36,96
1h	kosten vreemd vermogen	€ 4,14
1i	Netto winst	€ 32,82

2.) WACC-informatie (min €)		2011
2a	Balanstotaal per 1 januari (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	€ 704,40
2b	Balanstotaal per 31 december (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	€ 737,19
2c	Gemiddeld balanstotaal (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	€ 720,80
2d	Toegestane vermogenskostenvoet	6,00%
2e	Vermogenskosten o.b.v. de door de Minister vastgestelde vermogenskostenvoet	€ 43,25
2f	Buitenlandse activiteiten 1% regeling (cf DWBesluit art. 8 lid 2 en 3)	€ 0,20
2g	Correctie bedrijfsresultaat 1-2	
2h	Toegestane vermogenskosten	€ 43,05

3	Verschil tussen toegestane en gerealiseerde vermogenskosten (2h minus 1g)	€ 6,09
---	---	--------

Toelichting:

In aanvulling op de bepalingen in de Invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven wordt voor de toegepaste grondslagen van waardering en resultaatbepaling verwezen naar de Jaarrekening 2011 van Brabant Water N.V. die zijn opgenomen op bb. 41 tot en met 44 van de Jaarrekening van Brabant Water N.V.

Voor het balanstotaal per 1 januari en 31 december 2011 (cf DWRegeling artikel 6 lid 2) is het balanstotaal volgens de gecontroleerde jaarrekeningen. Teneinde te komen tot een drinkwaterbalans zijn de volgende posten geëlimineerd uit de balans:

- Uit de post materieel vast actief: de boekwaarde van het waterproductiebedrijf Zevenbergen (i.v.m. volledige toerekening aan Industriewaterlevering), 85% van de boekwaarde van het waterproductiebedrijf Schijff (i.v.m. de engros-levering aan Evides), de KWO-installaties die verantwoord zijn onder de activa in aanbouw en onderdelen van de post niet aan de bedrijfsuitoefening dienstbare activa. Er hebben geen andere correcties plaatsgevonden op het materieel vast actief, die zijn gewaardeerd tegen historische kosten met passivering van de van derden ontvangen bijdragen conform paragraaf 2.2. van Bijlage 1 Toelichting Financieel Model van het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2011.

- Uit de post financieel vast actief: de deelneming in en vorderingen op groepsmaatschappijen (deze zijn immers werkzaam buiten het terrein van de drinkwaterlevering), de deelneming in Waterwinningsbedrijf Brabantse Biesbosch en de deelneming in de Reststoffenuit. De overige deelnemingen betreft deelnemingen in drinkwatergerelateerde bedrijven en zijn dienstengevolge niet geëlimineerd. Verdere correcties zijn niet toegepast, ook niet voor de uitgezette gelden, aangezien de geactiveerde obligaties en deposito's zullen worden aangewend ter financiering van de overnamesom van de Tilburgsche Waterleidingmaatschappij, waarvan de activa reeds zijn overgenomen, maar de overnamesom in een langlopende gerechtelijke procedure wordt vastgesteld. De uitgezette middelen hebben derhalve betrekking op de drinkwateractiviteiten.

- Uit de post debiteuren het bedrag dat betrekking heeft op het meeliften op de watertota door gemeenten en waterschappen.
 De post liquide middelen.

Uit het resultaat is verwijderd: het resultaat deelnemingen voor zover dat betrekking heeft op de geëlimineerde posten. Uiteraard zijn de opbrengsten uit hoofde van de uitgezette middelen opgenomen (via de post overige financiële baten en lasten) in de gerealiseerde vermogenskosten aangezien deze betrekking hebben op drinkwateractiviteiten, voor zover het niet-geëlimineerde posten betreft.

De Bosch, 16-11-2012

G.J. van Nuland

Voor identificatiedoeleinden.
 Behorend bij controleverklaring
 d.d. 20 NOV 2012

Aan de directie van
Brabant Water N.V.
Postbus 1068
5200 BC 's HERTOGENBOSCH

Datum
20 november 2012

Behandeld door
D. Leus RA

Ons kenmerk
20121134/mdr

Onderwerp
Controleverklaring bedrijfsverslag 2011

Uw kenmerk

Geachte directie,

Hierbij doen wij u toekomen onze controleverklaring bij het – door ons ter identificatie
gewaarmerkte – bedrijfsverslag 2011 van Brabant Water N.V.

Het bedrijfsverslag 2011 en onze controleverklaring zijn bestemd voor de Minister voor
Infrastructuur & Milieu voor het toezicht in het kader van de Drinkwaterwet

Hoogachtend,

Deloitte Accountants B.V.

Drs. W. Veldhuis RA

Bijlagen: Eén controleverklaring en een gewaarmerkt bedrijfsverslag 2011 in enkelvoud.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de directie van Brabant Water N.V. te 's-Hertogenbosch

Wij hebben het bijgevoegde, door ons voor identificatiedoeleinden gestempelde, "Bedrijfsverslag", bestaande uit 2 tabellen en bijbehorende toelichting (hierna: Bedrijfsverslag) over het boekjaar 2011 van Brabant Water N.V. te 's-Hertogenbosch gecontroleerd.

Verantwoordelijkheid van de directie

De directie van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opstellen van het Bedrijfsverslag, in overeenstemming met het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012 en de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven, versie 8 (hierna: de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven). De directie is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opstellen van het Bedrijfsverslag 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 dit Bedrijfsverslag. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden en de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven. 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 het Bedrijfsverslag geen afwijking van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in het Bedrijfsverslag. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat het Bedrijfsverslag 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 het Bedrijfsverslag door de vennootschap, 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 de directie van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van het Bedrijfsverslag.

Wij hebben bij onze controle de aanwijzingen in acht genomen die zijn gegeven in de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven en het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012, zoals benoemd in hoofdstuk 5 van de Drinkwaterwet.

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 is het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2011 van Brabant Water N.V. te 's-Hertogenbosch, in alle van materieel belang zijnde aspecten, opgemaakt in overeenstemming met de grondslagen zoals vastgelegd in het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012 en de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven.

Basis voor financiële verslaggeving en beperking in gebruik en verspreidingskring

Dit Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2011 van Brabant Water N.V. te 's-Hertogenbosch en onze controleverklaring daarbij zijn uitsluitend geschikt voor gebruik door de Minister voor Infrastructuur & Milieu voor het toezicht in het kader van de Drinkwaterwet en kunnen derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt. De controleverklaring (of delen daarvan) mag daarom, zonder onze uitdrukkelijke schriftelijke toestemming vooraf, niet in welke vorm dan ook aan derden ter beschikking worden gesteld. Wij aanvaarden derhalve geen aansprakelijkheid jegens derde partijen die inzage krijgen in deze verklaring of deze verklaring in handen krijgen. Dit doet geen afbreuk aan ons oordeel.

Breda, 20 november 2012

Deloitte Accountants B.V.

Drs. W. Veldhuis RA