

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan Brabant Water N.V.

VERKLARING OVER HET BEDRIJFSVERSLAG DRINKWATERWATERBEDRIJVEN 2018

Ons oordeel

Wij hebben het bijgevoegde - door ons ter identificatie gewaarmerkte - "Bedrijfsverslag", bestaande uit twee tabellen en bijbehorende toelichting (hierna: Bedrijfsverslag) met betrekking tot het boekjaar 2018 van Brabant Water N.V. te 's-Hertogenbosch gecontroleerd.

Naar ons oordeel is het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018 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 Toetsingskader drinkwatertarieven 2018 en de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven december 2018.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden, de grondslagen zoals vastgelegd in het Toetsingskader drinkwatertarieven 2018 en de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven december 2018. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van het Bedrijfsverslag".

Wij zijn onafhankelijk van Brabant Water N.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (VIO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Benadrukking van de basis voor financiële verslaggeving en beperking in gebruik en verspreidingskring

Het Bedrijfsverslag is opgesteld voor de minister voor Infrastructuur & Milieu met als doel Brabant Water N.V. in staat te stellen te voldoen aan de Drinkwaterwet. Hierdoor is het Bedrijfsverslag mogelijk niet geschikt voor andere doeleinden. Onze controleverklaring is derhalve uitsluitend bestemd voor Brabant Water N.V. en de minister voor Infrastructuur & Milieu en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor het Bedrijfsverslag

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van het Bedrijfsverslag, in overeenstemming met het Toetsingskader drinkwatertarieven 2018 en de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven december 2018. Het bestuur 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.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de organisatie.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van het Bedrijfsverslag

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van het Bedrijfsverslag nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, de eisen gesteld in het kader van de Drinkwaterwet, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat het Bedrijfsverslag afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de organisatie.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor het opstellen van het Bedrijfsverslag en de toelichtingen die daarover in het Bedrijfsverslag staan.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van het Bedrijfsverslag en de daarin opgenomen toelichtingen.
- Het evalueren of het Bedrijfsverslag de onderliggende transacties en gebeurtenissen zonder materiële afwijkingen weergeeft.

Deloitte.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Eindhoven, 20 september 2019

Deloitte Accountants B.V.

Paraaf voor identificatiedoeleinden:

 drs. J.B. Zuidema RA

BEDRIJFSVERSLAG JAAR t-1

Drinkwaterbedrijf: Brabant Water
 Contactpersoon: Henk de Boer
 Telefoonnummer: 073-6837101
 Email: henk.de.boer@brabantwater.nl

Scope: wettelijke activiteiten drinkwater
 Definities en uitgangspunten: Toetsingskader drinkwateractiviteiten 2018, Audit- en invulinstructie bedrijfsverslag drinkwaterbedrijven (doc. 2018), bijlage 1
 Goedkeuring: via accountant
 Frequentie: jaarlijks
 Timing: voor 1 oktober van jaar t
 Hoe aanleveren: per bedrijf aan te leveren aan de ILT, gericht aan de Minister van Infrastructuur & Waterstaat
 Looptijd aan te leveren informatie: 1 januari tot en met 31 december van jaar t-1
 Wet: Drinkwaterwet; artikel 12; lid 2

	Jaar t-1					Toets 1% buitenland- activiteiten	Opmerkingen
	Wettelijke drinkwater activiteiten	Overige wettelijke activiteiten	Niet-wettelijke activiteiten	Buitenland- activiteiten	Totaal jaarrekening		
1.) Opbrengsten en kosten (mln €)							
1a Opbrengsten	174,90	-	19,28	0,21	194,38		
1b Operationele kosten	109,33	-	17,14	0,43	126,90		
1c Afschrijvingen	33,42	-	0,15	-	33,57		
1d Belastingen	3,67	-	-	-	3,67		
1e Bedrijfsresultaat	28,47	-	1,99	(0,22)	30,24		
1f overige financiële lasten en baten	0,77	-	0,96	-	1,73	-0,1%	
1g Correctie bedrijfsresultaat (t-3)	-	-	-	-	-		
1h Gerealiseerde vermogenskosten	29,25	-	2,95	(0,22)	31,97		
1i kosten vreemd vermogen	5,16	-	-	-	5,16		
1j VPB	-	-	0,04	-	0,04		
1k Netto winst	24,09	-	2,90	(0,22)	26,77		

	Jaar t-1					Opmerkingen
	Wettelijke drinkwater activiteiten	Overige wettelijke activiteiten	Niet-wettelijke activiteiten	Buitenland- activiteiten	Totaal jaarrekening	
2.) WACC-informatie (mln €)						
2a Balanstotaal per 1 januari	974,33	-	28,71	-	1.003,04	
2b Balanstotaal per 31 december	1.017,04	-	28,21	-	1.045,24	
2c Gemiddeld balanstotaal	995,68	-	28,46	-	1.024,14	
2d Gerealiseerd rendement	2,94%	0	10,36%	0	3,12%	
2e Toegestane vermogenskostenvoet (WACC)	3,40%					
2f Toegestane vermogenskosten (o.b.v. wettelijk vastgestelde WACC)	33,85					
3 Verschil tussen toegestane en gerealiseerde vermogenskosten	4,61					

Toelichting:

In aanvulling op de bepalingen in de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven (december 2018) wordt voor de toegepaste grondslagen van waardering en resultaatbepaling verwezen naar de jaarrekening 2018 van Brabant Water N.V., die zijn opgenomen op blz. 34 tot en met 38 van deze jaarrekening.

Voor het balanstotaal per 1 januari en 31 december 2018 (cf DWRegeling artikel 6 lid 2) is het balanstotaal volgens de gecontroleerde jaarrekeningen 2017 en 2018 als uitgangspunt genomen.

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) en 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 A Toelichting Financieel Model van het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2015.

- 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 Reststoffenunie. De overige deelnemingen betreffen deelnemingen in drinkwatergerelateerde bedrijven en zijn dientengevolge niet geëlimineerd.

- uit de post debiteuren het bedrag dat betrekking heeft op het meeliften op de waternota door gemeenten en waterschappen.

- de post liquide middelen

Uit het resultaat is verwijderd: het resultaat deelnemingen voorzover zij 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, voorzover het niet-geëlimineerde posten betreft.

*s-Hertogenbosch, 20-9-2019

G. J. van Nuland, algemeen directeur