



Vitens N.V.
T.a.v. de heer E. Westerveld
Postbus 1205
8001 BE ZWOLLE

20 september 2019

Referentie: CFQZ2RFJW7QQ-1469138385-14

Betreft: controleverklaring bij het bedrijfsverslag Vitens 2018

Geachte heer Westerveld,

Hierbij ontvangt u onze controleverklaring en het bijbehorende, door ons gewaarmerkte bedrijfsverslag 2018 van Vitens N.V.

Wij zijn graag bereid een nadere toelichting te geven.

Hoogachtend,
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

A.L. Koops-Aukes RA
partner

Bijlagen

*PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Amsterdam, Postbus 90357,
1006 BJ Amsterdam
T: 088 792 00 20, F: 088 792 96 40, www.pwc.nl*

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie van Vitens N.V.

Verklaring over het bedrijfsverslag 2018

Ons oordeel

Naar ons oordeel, is het bedrijfsverslag 2018 van Vitens N.V., in alle van materieel belang zijnde aspecten, opgesteld in overeenstemming met de grondslagen zoals vastgelegd in het Financieel Model Benchmark 2018 en de Invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven 2018.

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben het bijgevoegde, door ons voor identificatiedoeleinden gestempelde, "Bedrijfsverslag", bestaande uit twee tabellen en bijbehorende toelichting (hierna: bedrijfsverslag) met betrekking tot het boekjaar 2018 van Vitens N.V. te Zwolle, gecontroleerd.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de grondslagen zoals vastgelegd in het Financieel Model Benchmark 2018 en de Invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven 2018.

Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van het bedrijfsverslag'.

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

Onafhankelijkheid

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

CFQZ2RFJW7QQ-1469138385-14

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Thomas R. Malthusstraat 5, 1066 JR Amsterdam, Postbus 90357, 1006 BJ Amsterdam

T: 088 792 00 20, F: 088 792 96 40, www.pwc.nl

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers Pensions, Actuarial & Insurance Services B.V. (KvK 54226368), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot het bedrijfsverslag en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de directie voor het bedrijfsverslag

De directie is verantwoordelijk voor:

- het opstellen van het bedrijfsverslag in overeenstemming met het Financieel Model Benchmark 2018 en de Invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven 2018; en voor
- een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van het bedrijfsverslag mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

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.

Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat het bedrijfsverslag geen afwijkingen van materieel belang bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen 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.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Amsterdam, 20 september 2019
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

A.L. Koops-Aukes RA

Bijlage bij onze controleverklaring over het bedrijfsverslag 2018 van Vitens N.V.

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van het bedrijfsverslag nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van het bedrijfsverslag

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat het bedrijfsverslag vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. 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 vennootschap.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie 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 en het evalueren of het bedrijfsverslag een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Drinkwaterbedrijf: Vitens
 Contactpersoon: Erwin Westerveld
 Telefoonnummer: 0651178212
 Email: erwin.westerveld@vitens.nl

Scope: wettelijke activiteiten drinkwater
 Definities en uitgangspunten: Toetsingskader drinkwaterleven 2018 (versie 5-12-2017) Bijlage 1
 Goedkeuring: via accountant
 Frequentie: Jaarlijks
 Timing: voor 1 oktober van jaar t
 Hoe aanleveren: per bedrijf aan te leveren aan de I.T., 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					Totaal jaarrekening
	Wettelijke drinkwater activiteiten	Overige wettelijke activiteiten	Niet-wettelijke activiteiten	Buitenland-activiteiten	Totaal	
1.) Opbrengsten en kosten (min €)						
1a Opbrengsten	347,32	-	13,4	1,1	361,8	
1b Operationele kosten	201,32	-	11,6	3,8	216,6	
1c Afschrijvingen	89,88	-	0,1	0,0	90,0	
1d Belastingen	8,99	-	0,0	0,0	10,0	
1e Bedrijfsresultaat	46,14	-	1,7	2,6	45,2	-0,7%
1f Overige financiële kosten en baten	0,15	-	0,0	0,0	0,1	
1g Correctie bedrijfsresultaat (-1-3)	11,30	-	-	-	11,30	
1h Gerealiseerde vermogenskosten	57,58	-	1,7	-2,6	45,4	
1i Kosten vreemd vermogen	32,33	-	0,2	0,0	32,6	
1j VPB	-0,12	-	0,0	0,0	-0,1	
1k Netto winst	14,07	-	1,4	-2,6	13,0	

Toets 1% buitenland-activiteiten

Opmerkingen

	Jaar t-1				
	Wettelijke drinkwater activiteiten	Overige wettelijke activiteiten	Niet-wettelijke activiteiten	Buitenland-activiteiten	Totaal
2.) WACC-informatie (min €)					
2a Balanstotaal per 1 januari	1.720,1	0,0	8,5	0,0	1.728,6
2b Balanstotaal per 31 december	1.758,5	0,0	8,0	0,0	1.766,5
2c Gemiddeld balanstotaal	1.739,3	0,0	8,2	0,0	1.747,5
2d Gerealiseerd rendement	3,31%	0	20,28%	0	2,60%
2e Toegestane vermogenskostenvoet (WACC)	3,40%				
2f Toegestane vermogenskosten (o.b.v. wettelijk vastgestelde WACC)	59,14				

Opmerkingen

3 Verschil tussen toegestane en gerealiseerde vermogenskosten	1,55
---	------

Voellichting:
 In aanvulling op de bepalingen in de imvul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven wordt voor de toegepaste grondslag van waardering en resultaatbepaling verwezen naar het jaarverslag van 2018 (Vitens N.V.). Voor zover de in het bedrijfsverslag toegepaste grondslagen afwijken van het jaarverslag worden de verschillen hieronder nader toegelicht.
 De correctie bedrijfsresultaat heeft voor respectievelijk een bedrag van € 11,3 betrekking op jaar t-1.