



Postbus 2113 · 1990 AC Velsersbroek · www.pwn.nl

BEDRIJFSVERSLAG PWN 2018

Drinkwaterbedrijf PWN waterleidingbedrijf Noord-Holland N.V.
 Contactpersoon: **[REDACTED]**
 Telefoonnummer: **[REDACTED]**
 Email: **[REDACTED]**

Scope: Wettelijke activiteiten drinkwater
 Definities en uitgangspunten: Toezingskader drinkwatervereven 2018 (versie 5-12-2017)
 Goedkeuring: via accountant
 Frequentie: jaarlijks
 Tijdstip: voor 1 oktober 2019
 Hoe aanleveren: per bedrijf aan te leveren aan de ILT, gericht aan de Minkler voor
 Loopijd aan te leveren informatie: 1 januari t.o.c. en met 31 december van jaar 2018
 Wet: Drinkwaterwet, artikel 12, lid 2

		2018						
1.] Opbrengsten en kosten drinkwatersactiviteiten (min €)		Wettelijke drinkwater activiteiten	Overige wettelijke activiteiten	Niet- wettelijke activiteiten	Buitenland activiteiten	Totaal	Subtotaal wettelijk	Toets 1% buitenland activiteiten
1a	Opbrengsten	€ 173,4	€ 3,2	€ 16,1	€ 0,2	€ 192,9	€ 176,6	
1b	Operationele kosten	€ 114,7	€ 1,6	€ 13,7	€ 0,7	€ 130,7	€ 116,2	
1c	Afschrijvingen	€ 39,2	€ 0,1	€ 1,6		€ 40,9	€ 39,3	
1d	Belastingen	€ 0,3		€ 0,0		€ 0,3	€ 0,3	
1e	Bedrijfsresultaat		€ 1,5	€ 0,8	€ 0,5-	€ 21,0	€ 20,7	
1f	Overige financiële lasten en baten	€ 0,0		€ 1,6-		€ 1,6-	€ 0,0	
1g	Correctie bedrijfsresultaat (1-f)							
1h	Gerealiseerde vermogenskosten		€ 1,5	€ 2,4	€ 0,3-	€ 22,6	€ 20,7	
1i	kosten vreemd vermogen	€ 13,9		€ 0,4		€ 14,3	€ 13,9	
1j	VpB							
1k	Watte winst		€ 1,5	€ 2,0	€ 0,5-	€ 0,3	€ 6,8	

		2018					
2.] WACC-informatie (min €)		Wettelijke drinkwater activiteiten	Overige wettelijke activiteiten	Niet- wettelijke activiteiten	Buitenland activiteiten	Totaal	Subtotaal wettelijk
2a	Balans totaal per 1 januari (d DWRegeling art. 6 lid 2)	€ 658	€ 1,7	€ 62		€ 722	€ 680
2b	Balans totaal per 31 december (d DWRegeling art. 6 lid 2)	€ 663	€ 1,4	€ 55		€ 720	€ 664
2c	Gemiddeld balans totaal (cf DWRegeling art. 6 lid 2)		€ 1,5	€ 59		€ 721	€ 662
2d	Gerealiseerd rendement	2,90%				3,1%	
2e	Toegestane vermogensvoet (WACC)						3,4%
2f	Vermogenskosten (o.b.v. wettelijk vastgestelde WACC)	€ 22,8					

3	Verschuif tussen toegestane en gerealiseerde vermogenskosten (2f minus 1h)	€ 3,3
---	--	-------

Toelichting:
 In aanvulling op de bepalingen in de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven wordt voor de toegestane grondslag van waardering en resultaatbepaling verwezen naar het jaarverslag van PWN waterleidingbedrijf Noord-Holland NV. Voor zover de in het bedrijfsverslag toegepaste grondslagen afwijken van het jaarverslag worden de verschillen hieronder nader toegelicht:

Naam: Mevrouw Mr. J. L. Cuperus
 Functie: Directeur PWN
 Datum: 31-jul-19



435671-0812

N.V. PWN Waterleidingbedrijf Noord-Holland · Velsersbroek · KvK 34072007 · BTW NL009421945B01

Puur water & natuur

BEDRIJFSVERSLAG PWN 2018

Drinkwaterbedrijf: PWN waterleidingbedrijf Noord-Holland N.V.
 Contactpersoon: Aswintha Blok
 Telefoonnummer: 06-20309596
 Email: aswintha.blok@pwn.nl

Scope: Wettelijke activiteiten drinkwater
 Definities en uitgangspunten: Toetsingskader drinkwatertarieven 2018 (versie 5-12-2017)
 Goedkeuring: via accountant
 Frequentie: jaarlijks
 Timing: voor 1 oktober 2019
 Hoe aanleveren: per bedrijf aan te leveren aan de ILT, gericht aan de Minister voor
 Looptijd aan te leveren informatie: 1 januari tot en met 31 december van jaar 2018
 Wet: Drinkwaterwet; artikel 12, lid 2

		2018					
1.) Opbrengsten en kosten drinkwateractiviteiten (mln €)		Wettelijke drinkwater activiteiten	Overige wettelijke activiteiten	Niet-wettelijke activiteiten	Buitenland activiteiten	Totaal	Subtotaal wettelijk
1a	Opbrengsten	€ 173,4	€ 3,2	€ 16,1	€ 0,2	€ 192,9	€ 176,6
1b	Operationele kosten	€ 114,7	€ 1,6	€ 13,7	€ 0,7	€ 130,7	€ 116,2
1c	Afschrijvingen	€ 39,2	€ 0,1	€ 1,6		€ 40,9	€ 39,3
1d	Belastingen	€ 0,3		€ 0,0		€ 0,3	€ 0,3
1e	Bedrijfsresultaat		€ 1,5	€ 0,8	€ 0,5-	€ 21,0	€ 20,7
1f	overige financiële lasten en baten	€ 0,0		€ 1,6-		€ 1,6-	€ 0,0
1g	Correctie bedrijfsresultaat (1-3)						
1h	Gerealiseerde vermogenskosten		€ 1,5	€ 2,4	€ 0,5-	€ 22,6	€ 20,7
1i	kosten vreemd vermogen	€ 13,9		€ 0,4		€ 14,3	€ 13,9
1j	Vpb						
1k	Netto winst		€ 1,5	€ 2,0	€ 0,5-	€ 8,3	€ 6,8

Toets 1% buitenland-activiteiten

		2018					
2.) WACC-informatie (mln €)		Wettelijke drinkwater activiteiten	Overige wettelijke activiteiten	Niet-wettelijke activiteiten	Buitenland activiteiten	Totaal	Subtotaal wettelijk
2a	Balanstotaal per 1 januari (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	€ 658	€ 1,7	€ 62		€ 722	€ 660
2b	Balanstotaal per 31 december (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	€ 663	€ 1,4	€ 55		€ 720	€ 664
2c	Gemiddeld balanstotaal (cf DWRegeling art. 6 lid 2)		€ 1,5	€ 59		€ 721	€ 662
2d	Gerealiseerd randement	2,90%				3,1%	
2e	Toegestane vermogensvoet (WACC)	3,4%					
2f	Vermogenskosten (o.b.v. wettelijk vastgestelde WACC)	€ 22,5					
3	Verschil tussen toegestane en gerealiseerde vermogenskosten (2f minus 1h)	€ 3,3					

Toelichting:

In aanvulling op de bepalingen in de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven wordt voor de toegepaste grondslag van waardering en resultaatbepaling verwezen naar het jaarverslag van PWN waterleidingbedrijf Noord-Holland NV. Voor zover de in het bedrijfsverslag toegepaste grondslagen afwijken van het jaarverslag worden de verschillen hieronder nader toegelicht:

Naam: Mevrouw Mr. J.L. Cuperus

Functie: Directeur PWN

Datum: 31-jul-19



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie van N.V. PWN Waterleidingbedrijf Noord-Holland

Verklaring over het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018

Ons oordeel

Naar ons oordeel is het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018 van N.V. PWN Waterleidingbedrijf Noord-Holland te Velsbroek, in alle van materieel belang zijnde aspecten, opgemaakt in overeenstemming met de grondslagen zoals vastgelegd in het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2019 en de invulinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven (versie december 2018).

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben het bijgevoegde, door ons voor identificatiedoeleinden gestempelde, Bedrijfsverslag 2018 van N.V. PWN Waterleidingbedrijf Noord-Holland te Velsbroek ('de vennootschap') gecontroleerd. Dit Bedrijfsverslag bestaat uit twee tabellen en bijbehorende toelichting met betrekking tot het boekjaar 2018 ('het Bedrijfsverslag').

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opstellen van het Bedrijfsverslag zijn in overeenstemming met de bepalingen inzake financiële verslaggeving zoals vastgesteld door de gebruikers van deze verklaring.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Wij hebben bij onze controle de aanwijzingen in acht genomen die zijn gegeven in de invulinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven (versie december 2018) en het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2019, zoals benoemd in hoofdstuk 5 van de Drinkwaterwet.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van N.V. PWN Waterleidingbedrijf Noord-Holland 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.

C7HVAKH2E7DQ-392797599-15

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Fascinatio Boulevard 350, 3065 WB Rotterdam, Postbus 8800, 3009 AV Rotterdam
T: 088 792 00 10, F: 088 792 95 33, 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 54228388), 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.

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

Het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018 van N.V. PWN Waterleidingbedrijf Noord-Holland te Velsersbroek en onze controleverklaring daarbij zijn uitsluitend geschikt voor gebruik door de Minister voor Infrastructuur & Waterstaat voor het toezicht in het kader van de Drinkwaterwet. Hierdoor is het bedrijfsverslag en onze controleverklaring niet geschikt voor andere doeleinden.

Onze controleverklaring is uitsluitend bestemd voor N.V. PWN Waterleidingbedrijf Noord-Holland en de Minister voor Infrastructuur & Waterstaat en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen, zonder onze uitdrukkelijke voorafgaande toestemming. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018 en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de directie voor het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018

De directie is verantwoordelijk voor:

- Het opstellen van het Bedrijfsverslag, in overeenstemming met het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2019 en de invulinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven (versie december 2018); en voor
- Een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opstellen 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 met betrekking tot het boekjaar 2018

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 dit 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.

Rotterdam, 31 juli 2019
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

drs. A.A. Meijer KA



Bijlage bij onze controleverklaring over het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018 van N.V. PWN Waterleidingbedrijf Noord-Holland.

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018 nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018

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 met betrekking tot het boekjaar 2018 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 met betrekking tot het boekjaar 2018 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 met betrekking tot het boekjaar 2018 staan.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018 en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018 de onderliggende transacties en gebeurtenissen zonder materiële afwijkingen weergeeft.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met de directie 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.