Ernst & Young Accountants LLP
Leonard Springerlaan 17
9727 KB Groningen, Netherlands
Postbus 997
9700 AZ Groningen, Netherlands

Tel: +31 88 407 10 00
Fax: +31 88 407 25 05
ey.com

VERTROUWELIJK
N.V. Waterbedrijf Groningen
T.a.v. mevrouw mr. R.A.M. Zwart
Postbus 24
9700 AA GRONINGEN

Groningen, 30 september 2019 REQ3806799/ib

Bedrijfsverslag 2018

Geachte mevrouw Zwart,

Bijgaand ontvangt u het door ons gewaarmerkte Bedrijfsverslag 2018 en de bijbehorende controleverklaring.

Het gewaarmerkte Bedrijfsverslag en de bijbehorende controleverklaring zijn uitsluitend bestemd voor de directie en raad van commissarissen van N.V. Waterbedrijf Groningen en de minister voor Infrastructuur & Waterstaat. Derhalve dienen de documenten niet voor andere doeleinden te worden gebruikt. Wij aanvaarden derhalve geen aansprakelijkheid jegens derde partijen die inzage krijgen in deze verklaring of deze verklaring in handen krijgen.

Tot het geven van nadere inlichtingen zijn wij uiteraard graag bereid.

Hoogachtend,
Ernst & Young Accountants LLP

D.E. Engwerda RA

Bijlagen: controleverklaring
gewaarmerkt Bedrijfsverslag 2018

Ernst & Young Accountants LLP is een limited liability partnership opgericht naar het recht van Engeland en Wales en geregistreerd bij Companies House onder registratienummer OC335594. In relatie tot Ernst & Young Accountants LLP wordt de term partner gebruikt voor een (vertegenwoordiger van een) vennoot van Ernst & Young Accountants LLP. Ernst & Young Accountants LLP is statutair gevestigd te 6 More London Place, London, SE1 2DA, Verenigd Koninkrijk, heeft haar hoofdvestiging aan Boompjes 258, 3011 XZ Rotterdam, Nederland en is geregistreerd bij de Kamer van Koophandel Rotterdam onder nummer 24432944. Op onze werkzaamheden zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin een beperking van de aansprakelijkheid is opgenomen.

Ernst & Young Accountants LLP
Leonard Springerlaan 17
9727 KB Groningen, Netherlands
Postbus 997
9700 AZ Groningen, Netherlands

Tel: +31 88 407 10 00
Fax: +31 88 407 25 05
ey.com

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie van N.V. Waterbedrijf Groningen te Groningen

Ons oordeel

Wij hebben het bijgevoegde – door ons ter identificatie gewaarmerkt – Bedrijfsverslag, bestaande uit een tabel en bijbehorende toelichting (hierna: Bedrijfsverslag) met betrekking tot het boekjaar 2018 van N.V. Waterbedrijf Groningen te Groningen, gecontroleerd.

Naar ons oordeel is het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2018 van N.V. Waterbedrijf Groningen in alle van materieel belang zijnde aspecten opgemaakt in overeenstemming met de grondslagen zoals vastgelegd in het Toetsingskader drinkwatertarieven 2018 en de audit- en invulinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven (versie december 2018).

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met het Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden en de grondslagen zoals vastgelegd in het Toetsingskader drinkwatertarieven 2018 en de audit- en invulinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven (versie december 2018). Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van het bedrijfsverslag.

Wij zijn onafhankelijk van N.V. Waterbedrijf Groningen 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.

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 afwijkingen van materieel belang bevat.

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

Wij vestigen de aandacht op de basis voor het Bedrijfsverslag zoals toegelicht in de verantwoording. Het Bedrijfsverslag is door N.V. Waterbedrijf Groningen opgesteld voor de minister voor Infrastructuur en Waterstaat met als doel N.V. Waterbedrijf Groningen in staat te stellen te voldoen aan het Toetsingskader drinkwatertarieven 2018 en de invulinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven en voor gebruik door de minister voor Infrastructuur en Waterstaat voor het toezicht in het kader van de Drinkwaterwet. Hierdoor is het Bedrijfsverslag mogelijk niet geschikt voor andere doeleinden. Onze controleverklaring is derhalve uitsluitend bestemd voor N.V. Waterbedrijf Groningen en de minister voor Infrastructuur en Waterstaat en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Ernst & Young Accountants LLP is een limited liability partnership opgericht naar het recht van Engeland en Wales en geregistreerd bij Companies House onder registratienummer OC335594. In relatie tot Ernst & Young Accountants LLP wordt de term partner gebruikt voor een (vertegenwoordiger van een) vennoot van Ernst & Young Accountants LLP. Ernst & Young Accountants LLP is statutair gevestigd te 6 More London Place, London, SE1 2DA, Verenigd Koninkrijk, heeft haar hoofdvestiging aan Boompjes 258, 3011 XZ Rotterdam, Nederland en is geregistreerd bij de Kamer van Koophandel Rotterdam onder nummer 24432944. Op onze werkzaamheden zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin een beperking van de aansprakelijkheid is opgenomen.

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen voor het bedrijfsverslag

De directie van N.V. Waterbedrijf Groningen is verantwoordelijk voor:

- het opstellen van het Bedrijfsverslag in overeenstemming met het Toetsingskader drinkwatertarieven 2018 en de invulinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven;
- een zodanige interne beheersing dat het opstellen van het overzicht mogelijk wordt gemaakt zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

De raad van commissarissen 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 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.

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 (inclusief het Toetsingskader Drinkwatertarieven 2018 en de audit- en invulinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven), 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 het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur 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.

Wij communiceren met de raad van commissarissen 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.

Groningen, 30 september 2019

Ernst & Young Accountants LLP

D.E. Engwerda RA

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden:

BEDRIJFSVERSLAG JAAR 2018

Drinkwaterbedrijf: Waterbedrijf Groningen
Contactpersoon: P. Veenstra
Telefoonnummer: 06 114 356 78
Email: p.veenstra@wbgr.nl

Scope: wettelijke activiteiten drinkwater
Definities en uitgangspunten: Toetsingskader drinkwatertarieven 2018 (versie 5-12-2017) Bijlage 1
Goedkeuring: via accountant
Frequentie: jaarlijks
Timing: voor 1 oktober van jaar 2019
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 2018
Wet: Drinkwaterwet; artikel 12, lid 2

		Jaar 2018						
	1.) Opbrengsten en kosten (mln €)	**Wettelijke drinkwater activiteiten**	**Overige wettelijke activiteiten**	**Niet-wettelijke activiteiten**	**Buitenland-activiteiten**	**Totaal jaarrekening**	**Toets 1% buitenland-activiteiten**	**Opmerkingen**
1a	Opbrengsten	49,280	-	5,324	0,156	54,760		Er zijn bij Waterbedrijf Groningen geen overige wettelijke activiteiten geïdentificeerd
1b	Operationele kosten	36,113	-	4,474	0,402	40,989		
1c	Afschrijvingen	8,466	-	0,288	-	8,754		
1d	Belastingen	0,569	-	-	-	0,569		
1e	Bedrijfsresultaat	**4,132**	**-**	**0,562**	**-0,246**	**4,448**	-0,5%	
1f	*overige financiële lasten en baten*	0,060	-	-0,077	-	-0,017		
1g	Correctie bedrijfsresultaat (t-3)	-						
1h	**Gerealiseerde vermogenskosten**	**4,192**	**-**	**0,485**	**-0,246**	**4,431**		
1i	kosten vreemd vermogen	2,220	-	0,125	-	2,345		
1j	VPB	-	-	0,070	-	0,070		
1k	**Netto winst**	**1,972**	**-**	**0,290**	**-0,246**	**2,016**		

		Jaar 2018					
	2.) WACC-informatie (mln €)	**Wettelijke drinkwater activiteiten**	**Overige wettelijke activiteiten**	**Niet-wettelijke activiteiten**	**Buitenland-activiteiten**	**Totaal jaarrekening**	**Opmerkingen**
2a	Balanstotaal per 1 januari	165,301	-	28,590	-	193,890	
2b	Balanstotaal per 31 december	178,083	-	31,149	-	209,232	
2c	Gemiddeld balanstotaal	**171,692**	**-**	**29,869**	**-**	201,561	
2d	Gerealiseerd rendement	**2,44%**	0	1,62%	0	2,20%	
2e	Toegestane vermogenskostenvoet (WACC)	3,40%					
2f	**Toegestane vermogenskosten (o.b.v. wettelijk vastgestelde WACC)**	**5,84**					

3	**Verschil tussen toegestane en gerealiseerde vermogenskosten**	**1,65**

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 vanN.V. Waterbedrijf Groningen. Voor zover de in het bedrijfsverslag toegepast grondslagen afwijken van het jaarverslag worden de verschillen hieronder nader toegelicht:
niet van toepassing

Ter identificatie
Ernst & Young Accountants LLP

Building a better working world