

# JAARREKENING AMFORS HOLDING B.V. 2016



## Rapport

van de Directie van Amfors Holding B.V., Amersfoort

inzake de jaarrekening 2016



## Bericht van de Raad van Commissarissen

Allereerst wil de Raad haar erkentelijkheid uitspreken naar alle medewerkers van Amfors. Na een bewogen periode bevindt de organisatie zich in stabiel vaarwater. Wat blijkt uit een mooi, positief resultaat, zowel maatschappelijk als financieel.

De Raad van Commissarissen heeft de jaarrekening 2016 van Amfors Holding B.V goedgekeurd en adviseert de Algemene Vergadering van Aandeelhouders deze jaarrekening vast te stellen.

- **Amfors** – Met de transitie naar mensontwikkelbedrijf ligt de focus van Amfors op de corebusiness: het opleiden en begeleiden van mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt. Dit met het doel deze medewerkers “(zo) regulier (mogelijk) op de arbeidsmarkt te plaatsen tegen maatschappelijk aanvaardbare kosten”. Voor Amfors betekent dit dat wij onze medewerkers niet beperken binnen de muren van een Sw-organisatie, maar enthousiasmeren, stimuleren, begeleiden, trainen en bemiddelen naar een zo regulier mogelijke werkomgeving. Waarbij te allen tijde rekening wordt gehouden met de beperkingen.

- **Commercie** – In de toekomstvisie van Amfors past nauwe samenwerking met bedrijven en instellingen. Toch blijft voor het slagen van de ingezette transitie naar mensontwikkelbedrijf het essentieel dat de regiogemeenten het huidige aandeel in de omzet de komende jaren op hetzelfde niveau houden.

- **Toekomst** – Met het behaalde resultaat bevestigt Amfors de sterke positie in de regio. Kijkend naar de toekomst blijft Amfors de komende jaren voor een groot deel van haar omzet afhankelijk van de opdrachten vanuit de deelnemende gemeenten. Overeenkomstig de uitkomsten van de scenariostudie naar de toekomst van de sociale werkvoorziening in de regio erkennen de gemeenten dit ook als voorwaarde voor een het slagen van de transitie naar mensontwikkelbedrijf. Door verbetering in de effectiviteit en efficiency is Amfors er de afgelopen jaren goed in geslaagd de kosten in de hand te houden. De Raad hecht er waarde aan te benadrukken dat er een grens is wat deze kostenbesparingen betreft. Mede met het oog op de continuïteit in de ondersteuning en het toenemend aantal unieke functies is deze grens in zicht.

- **Governance** – Voor de uitvoering van de Wet sociale werkvoorziening (Wsw) hebben de zes regiogemeenten Amersfoort, Baarn, Bunschoten, Leusden, Soest en Woudenberg de Gemeenschappelijke Regeling RWA (GR) opgezet waaraan zij gezamenlijk bijdragen. In 2016 is de rechtsvorm veranderd van Openbaar Lichaam met een Algemeen en Dagelijks Bestuur naar Bedrijfsvoeringsorganisatie (BVO) met één bestuur. In de nieuwe vorm is gelijktijdig besloten de vertegenwoordiging vanuit de gemeenten in hand van één portefeuillehouder te leggen die zowel lid van het bestuur van de BVO RWA is, alsmede aandeelhouder van Amfors Holding B.V. Overeenkomstig de wens van de RvC en directie van Amfors is op deze wijze sprake van meer efficiency en effectiviteit in de besluitvorming.

- **Samenstelling en vergaderingen van de RvC** – De samenstelling van de Raad is ongewijzigd. In het verslagjaar kwam de Raad van Commissarissen zes maal in vergadering bijeen. Twee maal vond een aandeelhoudersvergadering plaats.



Eén maal nam een delegatie van de Raad van commissarissen deel aan een vergadering van de Ondernemingsraad. Het Auditcommittee vergaderde drie keer en de remuneratiecommissie twee keer. Daarnaast heeft de Raad ook diverse ontmoetingen met het managementteam gehad.

In het kader van de Governance heeft de Raad in januari 2016 onder begeleiding van een extern deskundige haar eigen functioneren geëvalueerd.



## Bestuursverslag

“Samen maken we werken bereikbaar”. Dat is de missie van Amfors. Deze is vertaald naar een hoofddoelstelling: Het (zo) regulier (mogelijk) plaatsen van medewerkers op de arbeidsmarkt tegen maatschappelijk aanvaardbare kosten.

In de realisatie van deze doelstelling ligt een uitdaging in het vinden van de balans tussen enerzijds het ontwikkelen van medewerkers (naar hogere treden op de werkladder) en anderzijds het realiseren van voldoende operationeel resultaat (om de kosten voor de gemeenschap te drukken). Hierbij is het in stand houden van eigen bedrijven geen doelstelling op zich. De Amfors Groep bestaat uit de volgende deelnemingen: Metafors B.V., Workfors B.V., Detafors B.V., Montafors B.V. Facilifors B.V., Eemfors B.V. Cleanfors B.V. en Amfors Publieke Services B.V. Deze bedrijven blijven voornamelijk wel essentieel voor het zich kunnen ontwikkelen van medewerkers.

Amfors is in 2016 gestart met de transitie naar mensontwikkelbedrijf, zodat haar doelstelling in lijn komt te liggen met de Participatiewet. Hiermee gaat Amfors naar de kern van haar werkzaamheden en concentreert zich op waar zij goed in is; het opleiden en begeleiden van mensen met afstand tot de arbeidsmarkt. Dit resulteerde in een viertal uitgangspunten voor de begroting en de plannen voor 2016. Amfors is een sociale onderneming gericht op de Sw-medewerker. Daarbij is, in overleg met de gemeenten, ruimte voor andere doelgroepen en op de voorwaarde dat het tenminste kostenneutraal kan. De nadruk ligt hierbij op het werken “buiten” de muren van Amfors via samenwerkingsverbanden met derden, bij voorkeur in groeps- of individuele detacheringen. Er is sprake van een gezonde balans tussen arbeidsontwikkeling en productie.

Voor een niet onaanzienlijke groep Sw-medewerkers, zal gezien de beperking en de ontwikkelpotentie een beschermd/interne werkplek noodzakelijk blijven. In de toekomst blijven naar verwachting naast beschermd/intern ook werkzaamheden op locatie noodzakelijk om voldoende passend werk te kunnen blijven garanderen voor alle Sw-medewerkers.

In de RWA meerjarenbegroting 2017-2020 is opgenomen dat het aantal Sw-medewerkers in verband met de verwachte uitstroom in 2020 910 SE bedraagt. De omvang van de ondersteunende organisatie daalt evenredig mee. In de transitie naar mensontwikkelbedrijf en de doelstelling om de Sw-medewerkers zoveel mogelijk te ontwikkelen naar werkplekken buiten de muren van Amfors vinden geen nieuwe investeringen meer plaats. Om de omzetdoelstellingen op peil te houden beperkt Amfors zich tot de noodzakelijke vervangingsinvesteringen.

De transitie naar mensontwikkelbedrijf vraagt om een andere wijze van denken en doen binnen de gehele organisatie voor zowel de Sw-medewerker, de begeleiding, maar ook de ondersteunende organisatie. In dat kader zijn een viertal focuspunten benoemd:

- Mobiliteit
- Verzuim
- Ontwikkeling management en organisatie
- Commercie



## Amfors in 2016

### Maatschappelijk

- **Mensontwikkeling** – Amfors richt zich als sociale organisatie op mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt, met als doel hen zo volwaardig mogelijk te laten participeren in de maatschappij.

Wij beperken deze groep niet door ze binnen de muren van de organisatie houden, maar stimuleren, enthousiasmeren, begeleiden, trainen en bemiddelen naar een zo regulier mogelijke, passende werkomgeving. Daartoe ondersteunen wij hen in het traject richting regulier werk én op de werkplek zelf.

Wij stimuleren hun arbeidsontwikkeling zodanig, dat ze op de reguliere arbeidsmarkt (of via onze eigen business units) duurzaam, maximaal en op eigen kracht kunnen werken. Dit tegen acceptabele maatschappelijke kosten.

- **Mobiliteit** – Om stappen te zetten naar hogere treden op de werkladder (figuur 1) en een plek dichterbij de reguliere arbeidsmarkt stimuleren wij de ontwikkeling van arbeidsvaardigheden. 2016 kende een groei van 2.5% in externe plaatsingen. Voor het overgrote deel is dit gerealiseerd via groepsdetacheringen. Bij individuele detacheringen bleef de groei beperkt, ondanks het feit dat er in 2016 in totaal 32 medewerkers zijn gestart in een detachering. Tegenover deze nieuwe detacheringen staat een uitstroom in verband met pensionering, terugval, re-integratie (tijdelijke interne plaatsing).



figuur 1: werkladder

Door sturing op duurzame (langdurige) individuele detacheringen is de stabiliteit en kwaliteit van de gerealiseerde detacheringen verbeterd. Het ligt in de lijn der verwachting dat er in het eerste kwartaal van 2017 een groep medewerkers in een groepsdetachering aan de slag gaat bij onze partner Picnic. Hiermee zet de groei in groepsdetacheringen zich ook in 2017 verder voort.

- **Verzuim** – Ook in 2016 was verzuim één van de focuspunten. Als gevolg van de uitstroom en om de omzettoelstellingen in stand te houden zijn alle handen nodig. Verzuim staat mede daarom hoog op de agenda van directie en management. Voor de aanpak van het verzuim en de verdere daling is in 2016 geïnvesteerd in training van leidinggevendenden. Met als doel het eigen regie model bij medewerkers verder te implementeren.

Positieve ontwikkeling in 2016 is de stijging van het aantal 0-verzuimers en de daling van de meldingsfrequentie. Aandachtspunt blijft het hoge percentage langverzuim.

In het afgelopen jaar heeft het voortschrijdend verzuimpercentage RWA/Amfors zich gestabiliseerd op 13,1 procent en ligt daarmee op het branchegemiddelde voor Sw-bedrijven van vergelijkbare omvang.

- **Ontwikkeling management en organisatie** – Amfors is een lijnorganisatie. Met een directie, een vijftal uitvoerende businessunits en een aantal staf en ondersteunende diensten. Een Raad van Commissarissen vervult de rol van toezichthouder.



Inzake de ontwikkeling van management en organisatie stond 2016, in lijn met de transitie naar mensontwikkelbedrijf, vooral in het teken van de training van leidinggevenden. Naast de verzuimtrainingen zijn leidinggevenden binnen de verschillende units ook verder getraind in de specifieke begeleiding en ontwikkeling van de Sw-medewerkers.

In de backoffice (Staf en Ondersteuning) is, zoals ook verwoord in het Bestuursverslag van de Amfors jaarrekening 2015, een verdere slag gemaakt in het optimaliseren van de bedrijfsprocessen. Op deze wijze is Amfors er ook in 2016 in geslaagd om op effectieve wijze te opereren en een significante besparing op de begrote kosten te realiseren. Daarnaast is een aanvang gemaakt om de backoffice future-proof te maken door de automatisering van een aantal key-processen.

Bij de vennootschap waren in 2016 gemiddeld 107.0 fte werkzaam (2015: 109.2). Verwachting is dat dit aantal de komende jaren verder daalt met hetzelfde uitstroombestand als die van de Sw-medewerkers (4%).

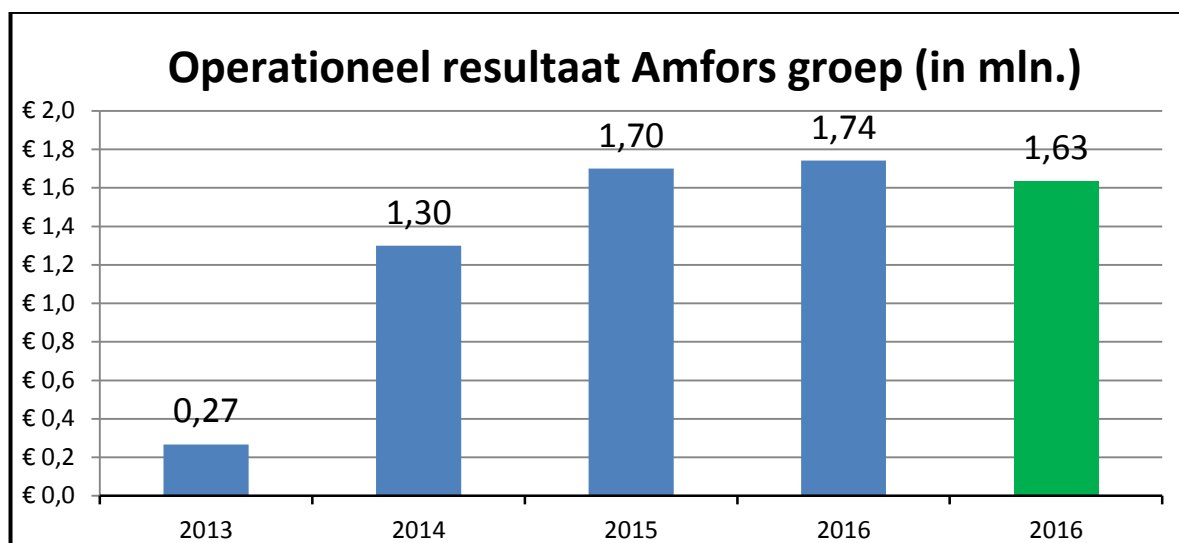
- **Commercie** – Met de stijgende behoefte aan sociaal ondernemerschap in de maatschappij, heeft Amfors in 2016 haar expertise ingezet om ondernemers in de regio te adviseren bij de vraag hoe zijn hun sociale en maatschappelijke doelstellingen kunnen realiseren. Samen met hen zijn, via nieuwe instrumenten als jobcarving en jobcreation mogelijkheden van passend werk en de juiste begeleiding onderzocht en, zoals onder meer bij Friesland Campina, nader uitgewerkt in gerealiseerde plaatsingen.

Commercie focust de acquisitie van werk op klanten die bijdragen aan de doelstellingen van Amfors als mensontwikkelbedrijf. Er is geprofiteerd van het economisch herstel in 2016. Bij zowel het Productiebedrijf, Metafors en Werksupport was dat duidelijk merkbaar door een positieve ontwikkeling van de omzet.

In 2016 is met een aantal bestaande klanten een inspiratiemiddag gehouden met als doel deze klanten als ambassadeur in te zetten om op deze wijze andere bedrijven de voordelen van samenwerking met Amfors te laten ervaren. Zo heeft Amfors ook in 2016 weer een aantal nieuwe klanten, waaronder Innolumis (via reshoring) kunnen verwelkomen. Zoals verwacht vinden bedrijven Amfors in toenemende mate in hun keuze om maatschappelijk verantwoord te ondernemen.

#### *Financieel*

- **Een solide resultaat** – Amfors Holding B.V. heeft net als in 2015 ook in 2016 een solide resultaat geboekt. Voor het tweede jaar op rij presteert het bedrijf daarmee beter dan begroot. Wederom zijn weer belangrijke stappen gezet in de mensontwikkeling van de Sw-medewerkers naar hogere treden op de werkladder. Dit bleek onder andere uit de groei in het aantal detacheringen. Er is in 2016 een positief operationeel resultaat gerealiseerd van 1,742 miljoen euro. Dit resultaat kwam tot stand door de realisatie van de omzetdoelstellingen. De netto-omzet in 2016 is in vergelijking met 2015 met 0,8 miljoen euro gestegen naar 22,4 miljoen euro, enerzijds en door verdere optimalisatie van de bedrijfsprocessen. De current ratio ultimo 2016 laat met een bedrag van € 6,7 miljoen euro vlottende activa en € 4,2 miljoen aan kortlopende schulden een gezonde waarde van 1,6 zien.



Figuur 2: Operationeel resultaat 2013-2016

MJB 2016-2020

#### *RWA Resultaat*

Het RWA resultaat is het verschil tussen de rijksbijdrage en de loonkosten van Sw-medewerkers inclusief de overige kosten als vervoer, studie en Arbo. In 2016 kwam het resultaat van RWA uit op € 4.5 miljoen negatief. De totale rijksbijdrage bedroeg € 27.7 miljoen. De totale kosten bedragen € 32.2 miljoen. Zowel de op de landelijke cao gebaseerde Sw-loonkosten als de rijksbijdrage zijn voor Amfors niet beïnvloedbaar, waardoor het negatieve subsidieresultaat grotendeels een gegeven is.

#### *Exploitatieresultaat*

Het exploitatieresultaat van RWA/Amfors is opgebouwd uit het resultaat van RWA en het operationeel resultaat van Amfors. Het Amfors resultaat van € 1.742 miljoen ligt boven het begrote uit de RWA Meerjarenbegroting 2016-2020. Hiermee komt de gemeentelijke bijdrage over 2016 uit op € 2.768 miljoen.

In de Samenwerkingsovereenkomst is de relatie tussen RWA en Amfors vastgelegd. Hierin is bepaald dat de gemeenten de Wsw-subsidie ter beschikking stellen aan RWA. Tevens is vastgelegd dat gemeenten garant staan voor eventuele tekorten bij Amfors. Verder is vastgelegd hoeveel het eigen vermogen van Amfors minimaal dient te zijn. Het eigen vermogen van Amfors bedraagt ultimo 2016, na afdracht van het resultaat over 2016 aan RWA, exact het minimaal vastgestelde bedrag van € 2,5 miljoen. Met een vreemd vermogen van € 4,2 miljoen leidt dit tot een solvabiliteitspercentage van 60 %.

#### *Risico's*

In de RWA Meerjarenbegroting 2016-2020 zijn een aantal risico's opgenomen die zich voor Amfors en/of RWA konden voordoen. In de tabel op pagina 7 staat per risico vermeld op welke wijze dit risico zich al dan niet heeft gemanifesteerd. Verwachting is dat deze risico's in meer of mindere mate ook van toepassing zijn op de begroting van het komende verslagjaar. In de RWA meerjarenbegroting 2018-2021 worden deze risico's nader gespecificeerd.



	Risico 2016	Financieel effect	Inschatting	Resultaat/Beheersing
1	Hogere kosten Eemfors (extra kosten bestek Amersfoort vanwege hoger kwaliteitsniveau)	€ 500.000	Midden/Hoog	€ 100.000 meer kosten in 2016 bij "Onkruid op verharding"(niveau A in plaats van begrote niveau B )
2	Transitievergoedingen bij ontslag na langdurige ziekte ( > 2 jaar)	€ 500.000	Midden/Hoog	Geen significante impact
3	CAO Wsw loonsverhoging hoger dan nullijn van begroting	€ 500.000	Midden	Impact op operationeel resultaat RWA is uitgekomen op ca € 300.000 als gevolg van te beperkte compensatie o.b.v. loonprijsontwikkeling.
4	Invoering van vennootschapsbelasting voor lagere overheden in 2016	€ 400.000	Laag	Verzoek tot standpuntbepaling is naar Belastingdienst met SW-vrijstelling voor de operationele units. Verzoek tot Fiscale Eenheid voor overige BV's die geconsolideerd niet winstgevend zijn. Op basis van deze status geen impact op operationeel resultaat 2016.

• **Woord van dank** – Ook dit jaar past een woord van dank aan een ieder die gedurende 2016 heeft bijgedragen aan de continuïteit van Amfors en het behaalde resultaat. Ik ben trots op de Sw-medewerkers die samen, met vertrouwen in elkaar en in Amfors ondanks de turbulente ontwikkelingen rondom de sociale werkvoorziening met veel inzet en betrokkenheid een grote bijdrage hebben geleverd aan dat resultaat. Dank ook aan de Ondernemingsraad voor de goede en effectieve samenwerking. Daarbij wil ik de grote impact die het plotselinge overlijden van Albert van der Iest, voorzitter van de Ondernemingsraad, heeft gehad niet onvermeld laten. Zijn inzet en betrokkenheid in het behartigen van de belangen van de medewerkers zal worden gemist.

Amfors Holding B.V.

drs. Ronald M. de Koning  
Algemeen directeur





## **Jaarrekening 2016**

van

Amfors Holding B.V.

Statutaire vestigingsplaats: Amersfoort  
Adres: Uraniumweg 15  
3812RJ Amersfoort



## Inhoudsopgave

Geconsolideerde balans per 31 december 2016	12
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2016	14
Kasstroomoverzicht geconsolideerd 2016	15
Activiteiten van de vennootschap en de groep	16
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de enkelvoudige en in de geconsolideerde jaarrekening	17
Toelichting op de geconsolideerde balans	
Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2016	23
Verwerking van de winst 2016	25
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	25
Toelichting op het kasstroomoverzicht geconsolideerd	33
Enkelvoudige balans per 31 december 2016	34
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016	36
Toelichting op de enkelvoudige balans	37
Statutaire regeling winstbestemming	44
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	45

## Geconsolideerde balans per 31 december 2016

(na verwerking van het resultaat)

### A c t i v a

(in euro's)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Vlottende activa</b>		
Vorraden (1)	733.756	608.069
Onderhanden projecten (2)	63.439	77.289
Vorderingen (3)	3.811.232	4.088.887
Liquide middelen (4)	<u>2.048.796</u>	<u>1.336.600</u>
	6.657.223	6.110.845
<b>Totaal activa</b>	<u><u>6.657.223</u></u>	<u><u>6.110.845</u></u>

	<b>P a s s i v a</b>	
(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Eigen vermogen</b>		
Eigen vermogen	2.500.000	2.500.000
Groepsvermogen	2.500.000	2.500.000
<b>Voorzieningen (5)</b>		
Overige voorzieningen	0	27.039
<b>Kortlopende schulden (6)</b>	4.157.223	3.583.806
<b>Totaal passiva</b>	<u><u>6.657.223</u></u>	<u><u>6.110.845</u></u>

## Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2016

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Netto-omzet</b>	22.375.343	21.621.876
Kostprijs van de omzet (7)	13.917.474	13.177.418
<b>Bruto resultaat</b>	8.457.870	8.444.458
Lonen en salarissen (8)	5.150.519	5.186.632
Sociale lasten	866.394	840.994
Pensioenlasten	576.015	612.422
Algemene kosten	117.916	99.736
<b>Som der bedrijfslasten</b>	6.710.844	6.739.784
Resultaat voor bijdrage subsidie	1.747.026	1.704.674
Financiële baten en lasten (9)	(4.200)	(1.926)
<b>Resultaat Amfors</b>	1.742.826	1.702.748
Bijdrage subsidieresultaat aan RWA ( 10)	1.742.826	1.702.748
<b>Resultaat voor belastingen</b>	0	0
Belastingen (11)	0	0
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

## Kasstroomoverzicht geconsolideerd 2016

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Bedrijfsresultaat	4.200	1.926
Aanpassingen voor:		
— toename van voorzieningen	(27.039)	(25.908)
Veranderingen in werkkapitaal:		
— afname handelsvorderingen	289.159	(275.839)
— toename overige vorderingen en overlopende activa	(11.503)	665.489
— toename voorraden en onderhanden projecten	(111.837)	(6.517)
— toename handelsschulden	(109.495)	323.561
— toename belastingen en sociale premies	111.172	(102.874)
— toename overige schulden en overlopende passiva	571.740	198.473
	<u>739.236</u>	<u>802.294</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	<u>716.396</u>	<u>778.312</u>
Interest	(4.200)	(1.926)
Overige resultaten uit deelnemingen	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>(4.200)</u>	<u>(1.926)</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>712.196</u>	<u>776.386</u>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Ontvangsten uit langlopende schulden	0	0
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	<u>0</u>	<u>0</u>
Netto-kasstroom	<u>712.196</u>	<u>776.386</u>
<b>Toename geldmiddelen</b>	<u><u>712.196</u></u>	<u><u>776.386</u></u>

## Activiteiten van de vennootschap en de groep

Ook in 2016 was de Amfors Groep weer op vele fronten actief. Op de locaties van Amfors, via groeps- of individuele detacheringen hebben ruim 1.400 medewerkers van Amfors hun bijdrage geleverd aan het resultaat.

De focus lag in 2016 op de transitie naar mensontwikkelbedrijf. Medewerkers ontwikkelen naar de meest optimale trede op de werkladder. Uitgaande van de mogelijkheden en rekening houdend met de beperkingen en zo veel mogelijk op de reguliere arbeidsmarkt. Daar waar dit niet mogelijk blijkt vinden Sw-medewerkers een plek binnen de muren van Amfors. Amfors zoekt continu de balans tussen de doelstellingen als mensontwikkelbedrijf en het realiseren van de benodigde omzet om het geprognostiseerde resultaat te halen.

Om de transitie naar mensontwikkelbedrijf zo goed en effectief mogelijk uit te voeren is het van belang dat leidinggevendenden worden getraind en geschoold. In 2016 zijn twee leiderschapsmodules ontwikkeld om de arbeidsontwikkeling van medewerkers te bevorderen en daarmee de mobiliteitsdoelstellingen te realiseren.

In 2016 is een verdere slag gemaakt in het optimaliseren van de omzet. Dat wil zeggen dat waar mogelijk slechter renderende omzet plaats heeft gemaakt voor omzet met een beter rendement met betere kwaliteit. Amfors vraagt een eerlijke prijs voor het werk wat wij doen. Mede gezien de krimp van het aantal werknemers blijkt dit bij uitstek de manier om de omzet op peil te houden.

In de backoffice (staf en ondersteuning) is een verdere slag gemaakt in het optimaliseren van de bedrijfsprocessen. Op deze wijze is Amfors er ook in 2016 in geslaagd een significante besparing op de kosten te realiseren. Daarnaast is de backoffice future-proof gemaakt mede door de automatisering van een aantal key-processen.

Amfors blijft voor de regio een belangrijke partners in het realiseren van de doelstellingen uit de Participatiewet om primair de Sw-medewerkers te scholen, trainen, ontwikkelen en begeleiden naar hun meest optimale plek op die arbeidsmarkt. Daarnaast bieden wij de expertise en infrastructuur ook voor eenzelfde ontwikkeling van de andere doelgroepen uit de Participatiewet.

De focus van Commercie is het afgelopen jaar verder verschoven naar het acquireren van detacheringen voor het realiseren van de doelstellingen als mensontwikkelbedrijf. Daarbij was echter ook aandacht voor de acquisitie van werk om voldoende omzet voor de bedrijven binnen te halen. De cijfers over 2016 laten een groei in het aantal detacheringen zien. Terwijl ook de omzet van de bedrijven op prognose is uitgekomen.



## Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de geconsolideerde en in de enkelvoudige jaarrekening

### Algemeen

De vennootschap heeft zowel de enkelvoudige jaarrekening als de geconsolideerde jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De jaarrekening is opgemaakt op 21-04-2017.

### Activiteiten

De activiteiten van Amfors Holding B.V., statutair gevestigd te Amersfoort en haar groepsmaatschappijen bestaan voornamelijk uit:

Het in het kader van de bevordering van de arbeidsintegratie van gehandicapten en niet-gehandicapten in de regio Amersfoort, het oprichten van, deelnemen in, samenwerken met, beheren, besturen, exploiteren en financieren van andere vennootschappen en ondernemingen.

### Consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Amfors Holding B.V. zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Amfors Holding B.V.

De financiële gegevens van Amfors Holding B.V. zijn verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening zodat gebruikmakend van artikel 2:402 BW, is volstaan met een verkorte winst- en verliesrekening in de enkelvoudige jaarrekening.

### Geconsolideerde deelnemingen:

<u>Naam</u>	<u>Statutaire zetel</u>	<u>Aandeel geplaatst kapitaal</u>
Metafors B.V.	Amersfoort	100 %
Workfors B.V.	Amersfoort	100 %
Detafors B.V.	Amersfoort	100 %
Montafors B.V.	Amersfoort	100 %
Facilifors B.V.	Amersfoort	100 %
Eemfors B.V.	Amersfoort	100 %

<u>Naam</u>	<u>Statutaire zetel</u>	<u>Aandeel geplaatst kapitaal</u>
Cleanfors B.V.	Amersfoort	100 %
Amfors Publieke Services B.V.	Amersfoort	100 %

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen worden volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van onderlinge verhoudingen en transacties.

### ***Financiële instrumenten***

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als financiële derivaten verstaan. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

## **Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

### **Financiële activa**

#### ***Deelnemingen waarin invloed van betekenis***

Deelnemingen waarop invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden tegen de netto vermogenswaarde gewaardeerd. Deelnemingen waarin deze invloed ontbreekt, worden opgenomen tegen verkrijgingsprijs, rekening houdend met een voorziening voor waardeverminderingen.

#### ***Overige financiële activa***

##### ***Leningen u/g***

Leningen u/g zijn primaire financiële activa met vaste of bepaalde betalingen die niet op een actieve markt zijn genoteerd. Leningen u/g worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde plus transactiekosten. De reële waarde is gelijk aan de nominale waarde van de lening, omdat het overeengekomen rentepercentage op zakelijke gronden tot stand is gekomen en daarmee marktconform is.

### **Voorraden**

De voorraden grond- en hulpstoffen, onderhanden werk in de zin van halffabricaten, gereed product en handelsgoederen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs dan wel de lagere opbrengstwaarde.

De verkrijgingsprijs van de grond- en hulpstoffen en de handelsgoederen wordt bepaald op grond van de First-in, First-out-regel.

De vervaardigingsprijs van het gereed product en het onderhanden werk in de zin van halffabricaten bestaat uit de aanschaffingskosten van de verbruikte grond- en hulpstoffen en de directe productiekosten, vermeerderd met een opslag voor indirecte productiekosten gebaseerd op de normale productiecapaciteit, exclusief de rente op vreemd vermogen.

De indirecte kosten die in de tegen de vervaardigingsprijs gewaardeerde voorraden zijn opgenomen, betreffen de categorieën afschrijving en onderhoud van fabrieken en machines en loonkosten van leiding en beheer van de fabriek.

### **Onderhanden projecten**

De onderhanden projecten in opdracht van derden worden gewaardeerd tegen de gerealiseerde projectkosten vermeerderd met de toegerekende winst en verminderd met verwerkte verliezen en gedeclareerde termijnen. Indien het resultaat op een onderhanden project niet op betrouwbare wijze kan worden ingeschat wordt geen winst toegerekend. De projectkosten omvatten de direct op het project betrekking hebbende kosten, die toerekenbaar zijn aan projectactiviteiten in het algemeen en toewijsbaar zijn aan het project en andere kosten die contractueel aan de opdrachtgever kunnen worden toegerekend.

De projectopbrengsten en projectkosten uit hoofde van het onderhanden project worden als opbrengsten en kosten verwerkt in de winst- en verliesrekening naar rato van de verrichte prestatie per balansdatum. De mate waarin de prestaties zijn verricht is bepaald op basis van de tot de balansdatum gemaakte projectkosten in verhouding tot de geschatte totale projectkosten/inspectie van het uitgevoerde deel van het project/de voltooiing van een fysiek onderscheidbaar projectonderdeel.

Indien het totaal van alle onderhanden projecten een debetstand vertoont, wordt het totaalsaldo gepresenteerd onder de vlottende activa. Indien het totaal van alle onderhanden projecten een creditsaldo vertoont wordt het totaalsaldo gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

In het boekjaar gerealiseerde projectopbrengsten worden als opbrengsten in de winst- en verliesrekening verwerkt in de post netto-omzet/wijziging in onderhanden projecten zolang het project nog niet is voltooid. Projectkosten zijn verwerkt in de kosten van grond- en hulpstoffen en in de kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten.

### **Debiteuren**

Debiteuren worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd op de geamortiseerde kostprijs, die gelijk (kan) zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid.

## Overige vorderingen

Overige vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs, die gelijk (kan) zijn aan de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid.

## Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde,

### *Overige voorzieningen*

#### *Reorganisatie*

Deze voorziening heeft een overwegend kortlopend karakter.

## Pensioenregeling

De vennootschap is aangesloten bij het bedrijfstakpensioenfonds ABP. De door het fonds verzorgde pensioenregeling is een toegezegde-pensioenregeling.

De toegezegde-pensioenregeling is verwerkt als zou er sprake zijn van een toegezegde bijdrageregeling. Dit omdat de vennootschap ingeval van een tekort geen verplichting heeft tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan door hogere toekomstige premies.

## Crediteuren

Crediteuren worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, die gelijk (kan) zijn aan de nominale waarde.

## Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, die gelijk (kan) zijn aan de nominale waarde.

## Rentedragende leningen

Rentedragende leningen worden bij eerste opname verwerkt tegen de reële waarde, verminderd met toerekenbare transactiekosten. Na de eerste opname worden rentedragende leningen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, waarbij een verschil tussen de geamortiseerde kostprijs en het aflossingsbedrag op basis van de effectieve-rentemethode in de winst- en verliesrekening wordt opgenomen over de looptijd van de leningen

## Grondslagen voor de resultaatbepaling

### Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en verrichte diensten enerzijds en anderzijds de kosten en andere lasten van het jaar, gewaardeerd tegen historische kostprijzen.

### Netto-omzet

De netto-omzet betreft de opbrengst van de in het verslagjaar aan derden geleverde goederen en diensten na aftrek van kortingen en omzetbelasting.

Opbrengsten uit verkoop van goederen worden in de winst- en verliesrekening verwerkt als alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's met betrekking tot de goederen zijn overgedragen aan de koper, het bedrag van de opbrengst op betrouwbare wijze kan worden bepaald en ontvangst van de opbrengst waarschijnlijk is.

Indien het resultaat van een transactie aangaande het verlenen van een dienst betrouwbaar kan worden geschat, wordt de opbrengst met betrekking tot die dienst verwerkt naar rato van de verrichte prestaties.

### Kostprijs van de omzet

Onder de kostprijs van de omzet wordt verstaan de directe aan de geleverde goederen en diensten toe te rekenen kosten. Hieronder is voorts begrepen de doorbelastingen vanuit het RWA en een mutatie in de afwaardering wegens incourantheid van de voorraden.

### Bedrijfskosten

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en overigens wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de goederen zijn geleverd, c.q. de diensten zijn verricht.

### Financiële baten en lasten

De rentebaten en –lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rente-opbrengsten en lasten van uitgegeven en ontvangen leningen.

### Aandeel in het resultaat van deelnemingen

Als resultaat van deelnemingen waarin invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, wordt opgenomen het aan de vennootschap toekomend aandeel in het resultaat van deze deelnemingen. Dit resultaat wordt bepaald op basis van de bij Amfors Holding B.V. geldende grondslagen voor waarderingen en resultaatbepaling.

## **Grondslagen voor de opstelling van het geconsolideerd kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van intrest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

## Toelichting op de geconsolideerde balans

### Vorraden (1)

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Grond- en hulpstoffen	369.906	211.417
Halffabricaat	184.084	172.272
Gereed product en handelsgoederen	179.766	224.380
	<u>733.756</u>	<u>608.069</u>

Onder de post *Vorraden* is een voorziening voor incurante voorraden opgenomen. Het verloop van de post voorziening incurante voorraden is als volgt:

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Boekwaarde per 1 januari	44.468	53.710
Dotaties	0	0
Onttrekkingen	0	0
Vrijval	7.595	9.242
Boekwaarde per 31 december	<u>36.873</u>	<u>44.468</u>

### Onderhanden projecten (2)

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Onderhanden projecten	<u>63.439</u>	<u>77.289</u>

### Vorderingen (3)

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Handelsdebiteuren	3.373.238	3.662.395
Overige vorderingen	50.114	119.087
Overlopende activa	387.880	307.405
	<u>3.811.232</u>	<u>4.088.887</u>

Onder de post *Handelsdebiteuren* is een voorziening dubieuze debiteuren opgenomen. Het verloop van de post voorziening dubieuze debiteuren is als volgt:

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Boekwaarde per 1 januari	9.070	25.556
Dotaties	1.789	9.070
Onttrekkingen	(9.070)	(6.900)
Vrijval	0	(18.656)
Boekwaarde per 31 december	<u>1.789</u>	<u>9.070</u>

De post *Overige vorderingen* is als volgt te specificeren:

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Waarborgsommen	44.646	63.530
RWA	5.468	34.501
Overige vorderingen	0	21.057
	<u>50.114</u>	<u>119.087</u>

Onder de *Overige vorderingen* zijn geen posten opgenomen met een looptijd langer dan een jaar.

De post *Overlopende activa* is als volgt te specificeren:

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Nog te factureren	327.163	197.018
Nog te ontvangen subsidies	0	22.144
Vooruitbetaalde overige kosten	41.124	88.243
Vooruit ontvangen facturen	19.593	0
	<u>387.880</u>	<u>307.405</u>

Onder de *Overlopende activa* zijn geen posten opgenomen met een looptijd langer dan een jaar.

## Liquide middelen (4)

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Bank	2.048.493	1.336.545
Kas	303	55
	<u>2.048.796</u>	<u>1.336.600</u>



## Toelichting op het Groepsvermogen

Voor een opstelling van het eigen vermogen verwijzen wij u naar de toelichting op de vennootschappelijke balans.

### Bestemming over het resultaat over het boekjaar 2016

De jaarrekening 2016 is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 21-04-2017. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

### Verwerking van de winst 2016

Het gehele resultaat over 2016 is, conform samenwerkingsovereenkomst, aangewend als bijdrage aan het RWA-resultaat.

## Voorzieningen (5)

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Overige voorzieningen		
Voorziening reorganisatiekosten	0	27.039
	<u>0</u>	<u>27.039</u>

Het verloop van deze posten is als volgt:

(in euro's)	Reorganisatie - kosten
Boekwaarde per 1 januari 2016	<u>27.039</u>
Dotaties	0
Onttrekkingen	<u>27.039</u>
Boekwaarde per 31 december 2016	0

### Voorziening reorganisatiekosten

In 2016 zijn de laatste mutaties geweest i.v.m. verlieslatende contracten vanuit de huur verplichtingen.

## Kortlopende schulden (6)

(in euro's)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Handelscrediteuren/leveranciers	1.007.164	1.116.660
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	1.496.871	1.385.699
Overige schulden	686.296	154.514
Overlopende passiva	966.892	926.934
	<u>4.157.223</u>	<u>3.583.806</u>

De post *Overige belastingen en premies sociale verzekeringen* is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Omzetbelasting	1.071.065	980.137
Loonheffing	360.806	327.913
Pensioenen	65.000	77.649
	<u>1.496.871</u>	<u>1.385.699</u>

De post *Overlopende passiva* is als volgt te specificeren:

(in euro's)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Reservering vakantiegeld	225.722	225.570
Reservering vakantiedagen en overuren	246.654	202.050
Overige schulden personeel	20.052	6.221
Vooruit ontvangen subsidie	61.749	0
Vooruit gefactureerde bedragen	51.524	133.000
Nog te ontvangen facturen	360.140	359.041
Nog te ontvangen rente	1.049	1.051
	<u>966.892</u>	<u>926.934</u>

## Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

### *Operationele lease – groep als lessee*

De groep heeft als lessee operationele leasecontracten voor productiecopiers afgesloten. De toekomstige minimale leasebetalingen daarvan zijn als volgt te specificeren:

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
periode < 1 jaar	191.630	242.357
1 jaar < periode < 5 jaar	13.934	217.251
Totaal	<u>205.564</u>	<u>459.608</u>

Deze overeenkomsten hebben een gemiddelde looptijd van vijf jaar waarbij de leasebetaling een vast bedrag per jaar is. Na 2018 is er geen verplichting meer.

De groep heeft als lessee operationele leasecontracten voor auto's afgesloten. De toekomstige minimale leasebetalingen daarvan zijn als volgt te specificeren:

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
periode < 1 jaar	27.332	44.599
1 jaar < periode < 5 jaar	58.698	39.282
Totaal	<u>86.030</u>	<u>83.881</u>

Deze overeenkomsten hebben een gemiddelde looptijd van vier jaar waarbij de leasebetaling een vast bedrag per jaar is. Ultimo 2016 varieert de resterende looptijd van de leasecontracten tussen de 1 en 48 maanden.

## Huurverplichtingen gebouwen

De toekomstige huurverplichting gebouwen is als volgt te specificeren:

(in euro's)	2016	2015
periode < 1 jaar	42.107	135.357
1 jaar < periode <5 jaar	0	15.747
Totaal	42.107	151.104

De toekomstige huurverplichting is lager door beëindiging van aflopende huurcontracten van diverse panden.

### *Samenwerkingsovereenkomst Regionaal Sociaal Werkvoorzieningsschap Amersfoort en omgeving (RWA)*

Volgens artikel 3 tot en met 6 van de samenwerkingsovereenkomst tussen enerzijds Amfors Holding B.V. te Amersfoort en haar werkmaatschappijen (dochterondernemingen) en anderzijds Regionaal Sociaal Werkvoorzieningsschap Amersfoort en omgeving (RWA) is bepaald dat:

- RWA verplicht is de ingezetenen van de deelnemende gemeenten die tot de doelgroep behoren en die werkzaam zijn in het kader van de aan de werkmaatschappijen overgedragen activiteiten, om niet (zonder tegenprestatie) te detacheren bij de betreffende werkmaatschappijen.
- RWA verplicht is de bij de gemeenschappelijke regeling RWA in dienst zijnde ambtenaren, die werkzaam zijn in het kader van de aan de werkmaatschappijen overgedragen activiteiten, tegen werkelijke kosten te werk te stellen bij de werkmaatschappijen.
- RWA verplicht is de haar in eigendom zijnde kantoor- en/of bedrijfsgebouwen en roerende activa tegen zakelijke voorwaarden te verhuren aan de betreffende werkmaatschappij.

Volgens artikel 7.1 en 7.2 van voornoemde samenwerkingsovereenkomst is bepaald:

#### Artikel 7.1.

In verband met het bepaalde in de artikelen 3 tot en met 6 van de genoemde samenwerkingsovereenkomst zijn Amfors Holding B.V. en de Werkmaatschappijen, zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk, verplicht om eventuele bij de gemeenschappelijke regeling RWA ontstane exploitatietekorten aan te zuiveren. Deze verplichting geldt echter uitsluitend zolang het eigen vermogen van Amfors Holding B.V., het bedrag van € 2.500.000 te boven gaat. Voor het gedeelte van het eigen vermogen van Amfors Holding B.V. tussen € 2.500.000 en € 4.500.000 geldt dat Amfors Holding B.V. voor 50% aansprakelijk is voor aanzuivering van bij RWA ontstane exploitatietekorten. Voorts zal, zolang het eigen vermogen van Amfors Holding B.V. de € 4.500.000 te boven gaat, al het meerdere beschikbaar zijn voor eventuele aanzuivering van bij RWA ontstane exploitatietekorten.

#### Artikel 7.2.

Ter uitvoering van het bepaalde in artikel 7.1 zal de gemeenschappelijke regeling RWA vanaf 1 januari 2003, maandelijks, op de laatste dag van elke kalendermaand, bij Amfors Holding B.V. en/of de Werkmaatschappij die het aangaat zodanig bedragen in rekening mogen brengen als noodzakelijk zijn ter aanzuivering van ontstane exploitatietekorten.

#### *Kredietfaciliteit*

Ten aanzien van de rekening-courantfaciliteit bij de bankier is sprake van rente- en saldocompensatie tussen de vennootschappen Amfors Holding B.V., Metafors B.V., Detafors B.V., Eemfors B.V., Workfors B.V., Cleanfors B.V., Facilifors B.V., Montafors B.V., Amfors en Amfors Publieke Services B.V.

#### *Fiscale eenheid omzetbelasting*

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting Amfors Holding B.V. c.s. en is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel. De fiscale eenheid bestaat uit Amfors Holding B.V., Metafors B.V., Detafors B.V., Eemfors B.V., Workfors B.V., Cleanfors B.V., Facilifors B.V., Montafors B.V., Amfors Publieke Services B.V., en Regionale Werkvoorzieningsschap Amersfoort en omgeving.

#### *Aansprakelijkheidsstellingen*

Ten behoeve van de in de consolidatie betrokken groepsmaatschappijen zijn door de rechtspersoon aansprakelijkheidsstellingen afgegeven zoals bedoeld in artikel 2:403 BW. Uit dien hoofde is de rechtspersoon hoofdelijk aansprakelijk voor de uit de rechtshandelingen van die groepsmaatschappijen voortvloeiende schulden.

#### *Bankgaranties*

De afgegeven bankgaranties ten behoeve van derden bedragen per 31 december 2016 € 28.087,50.

## Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

### Kostprijs van de omzet (7)

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Kostprijs van de omzet	13.917.474	13.177.418
Totaal kostprijs van de omzet	<u>13.917.474</u>	<u>13.177.418</u>

### Lonen en salarissen (8)

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruto lonen	5.150.519	5.186.632
	<u>5.150.519</u>	<u>5.186.632</u>

### Bezoldiging bestuurder en commissarissen

Lasten ter zake van bezoldiging bestuurder en commissarissen (in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bestuurder	148.714	145.014
Commissarissen	40.942	38.325
	<u>189.656</u>	<u>183.339</u>

De bezoldiging van de bestuurder is inclusief pensioenpremie en sociale lasten.

De bezoldiging van de commissarissen over 2015 is exclusief sociale lasten en reiskostenvergoeding. In 2016 betreft deze bezoldiging een all-in vergoeding ( excl. sociale lasten) conform besluit d.d. 11-04-16 van de Aandeelhouders Amfors Holding B.V.

### Personeelsbestand

Bij de vennootschap waren in 2016 gemiddeld 107,0 fte werkzaam (2015: 109,2).

## Financiële baten en lasten (9)

(in euro's)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	0	0
Rentelasten en soortgelijke kosten	(4.200)	(1.926)
	<u>(4.200)</u>	<u>(1.926)</u>

## Subsidieresultaat (10)

Conform artikel 7.1 van de samenwerkingsovereenkomst is Amfors Holding B.V. verplicht exploitatietekorten van het RWA aan te zuiveren, zolang het eigen vermogen van Amfors Holding B.V. het bedrag van € 2,5 miljoen te boven gaat. Voor het gedeelte van het eigen vermogen van Amfors Holding B.V. tussen de € 2,5 miljoen en € 4,5 miljoen geldt dat Amfors Holding B.V. slechts voor 50% aansprakelijk is voor aanzuivering van bij RWA ontstane exploitatietekorten.

Op 1 januari 2016 bedroeg het eigen vermogen van Amfors € 2.500.000.

Na toevoeging van het operationeel resultaat van € 1.742.000 bedraagt het eigen vermogen van Amfors Holding B.V. € 4.242.000.

Het exploitatietekort van RWA over 2016 bedraagt € 4.510.000. De bijdrage van Amfors Holding B.V. hieraan bedraagt € 1.742.000, dit is het gehele bedrag boven de vastgestelde ondergrens van het eigen vermogen van 2,5 miljoen euro.

Het resterende negatieve subsidieresultaat in het RWA ten bedrage van € 2.768.000 zal in het RWA aangezuiverd worden door de participerende gemeenten.

## Belastingen (11)

Door de wijziging in de wet op de vennootschapsbelasting 1969 met ingang van 1 januari 2016 voor zogenoemde "Overheidsbedrijven" heeft de Amfors groep haar vennootschapsbelastingpositie geanalyseerd. Dit heeft geleid tot een verzoek tot standpuntbepaling aan de belastingdienst waarin wordt geconcludeerd dat Montafors B.V., Metafors B.V., Cleanfors B.V., Eemfors B.V. en Detafors B.V. subjectief zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting op basis van de Sw-vrijstelling.

Voor Amfors Publieke Services B.V., Facilifors B.V., Amfors Holding B.V. en Workfors B.V. wordt niet verdedigbaar geacht dat een beroep kan worden gedaan op SW-vrijstelling. Derhalve zullen zij in beginsel Vpb-plichtig worden per 1 januari 2016. Voor deze bedrijven die onder de Vpb-plicht gaan vallen is een Verzoek tot Fiscale Eenheid ingediend. Het gezamenlijke resultaat van de bedrijven die onder deze Fiscale Eenheid vallen is naar verwachting negatief, derhalve is geen bedrag aan Vennootschapsbelasting opgenomen in de Jaarrekening 2016.



## Toelichting op het kasstroomoverzicht geconsolideerd

### Samenstelling geldmiddelen

(in euro's)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Liquide middelen per 1 januari	1.336.600	560.214
Mutatie liquide middelen	712.196	1.280.586
	<u>2.048.796</u>	<u>1.840.800</u>

## Enkelvoudige balans per 31 december 2016

(na verwerking van het resultaat)

### A c t i v a

(in euro's)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Vaste activa</b>		
<u>Financiële vaste activa (12)</u>		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	14.151.225	11.509.162
Leningen u/g	<u>0</u>	<u>0</u>
	14.151.225	11.509.162
<b>Vlottende activa</b>		
Vorderingen (13)	46.380.111	31.469.975
Liquide middelen (14)	<u>2.309.814</u>	<u>1.113.637</u>
	48.689.925	32.583.612
<b>Totaal activa</b>	<u><u>62.841.150</u></u>	<u><u>44.092.774</u></u>

	<b>P a s s i v a</b>	
(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Eigen vermogen (15)</b>		
Gestort en opgevraagd kapitaal	75.735	75.735
Wettelijke reserves	152	152
Overige reserves	2.424.113	2.424.113
	<hr/>	<hr/>
	2.500.000	2.500.000
<b>Voorzieningen (16)</b>	7.420.090	3.894.251
<b>Kortlopende schulden (17)</b>	52.921.060	37.698.523
<b>Totaal passiva</b>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	62.841.150	44.092.774

## Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultaat uit deelnemingen na belastingen	1.876.223	1.815.086
Overige baten en lasten na belastingen	(1.876.223)	(1.815.086)
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>



## Toelichting op de enkelvoudige balans

### Financiële vaste activa (12)

(in euro's)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Deelnemingen in groepsmaatschappijen</u>		
Metafors B.V.	1.172.183	1.042.376
Workfors B.V.	16.591	16.591
Detafors B.V.	3.486.184	2.825.065
Montafors B.V.	168.546	0
Facilifors B.V.	0	0
Eemfors B.V.	1.998.108	1.890.776
Cleanfors B.V.	1.518.907	1.427.638
Amfors Publieke Services B.V.	5.790.705	4.306.716
	<u>14.151.225</u>	<u>11.509.162</u>

(in euro's)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Metafors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	1.042.376	1.990.010
Aandeel in het resultaat	749.807	702.366
Dividend	(620.000)	(1.650.000)
Stand per 31 december	<u>1.172.183</u>	<u>1.042.376</u>
<i>Grafifors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	0	374.183
Aandeel in het resultaat	0	0
Dotatie voorziening deelneming	0	(374.183)
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Workfors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	16.591	251.058
Aandeel in het resultaat		533
Dividend		(235.000)
Stand per 31 december	<u>16.591</u>	<u>16.591</u>

\*In 2015 Gefuseerd met Montafors B.V.

*Detafors B.V.*

Stand per 1 januari	2.825.065	3.981.012
Aandeel in het resultaat	2.011.119	1.594.053
Dividend	(1.350.000)	(2.750.000)
Stand per 31 december	<u>3.486.184</u>	<u>2.825.065</u>

*Montafors B.V.*

Stand per 1 januari	0	0
Aandeel in het resultaat	596.356	424.200
Ottrekking voorziening deelneming	(427.810)	(424.200)
Stand per 31 december	<u>168.546</u>	<u>0</u>

*Facilifors B.V.*

Stand per 1 januari	0	18.000
Aandeel in het resultaat	(3.953.649)	(3.484.441)
Dotatie voorziening deelneming	3.953.649	3.466.441
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

*Eemfors B.V.*

Stand per 1 januari	1.890.776	1.684.008
Aandeel in het resultaat	107.331	206.768
Dividend	0	0
Stand per 31 december	<u>1.998.108</u>	<u>1.890.776</u>

*Cleanfors B.V.*

Stand per 1 januari	1.427.638	2.058.379
Aandeel in het resultaat	881.269	959.259
Dividend	(790.000)	(1.590.000)
Stand per 31 december	<u>1.518.907</u>	<u>1.427.638</u>



*Amfors Publieke Services B.V.*

Stand per 1 januari	4.306.716	2.894.368
Aandeel in het resultaat	1.483.989	1.412.348
Dividend	0	0
Stand per 31 december	<u>5.790.705</u>	<u>4.306.716</u>

## Vorderingen (13)

(in euro's)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vorderingen op groepsmaatschappijen	46.380.111	31.469.817
Overige vorderingen	0	158
	<u>46.380.111</u>	<u>31.469.975</u>



De post *Vorderingen op groepsmaatschappijen* is als volgt te specificeren:

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
Metafors B.V.	0	0
Detafors B.V.	0	0
Montafors B.V.	0	0
Eemfors B.V.	7.781.723	9.077.400
Cleanfors B.V.	0	0
Amfors Publieke Services B.V.	0	0
Facilifors B.V.	38.428.299	22.227.987
Workfors B.V.	170.089	164.430
	<u>46.380.111</u>	<u>31.469.817</u>

De post *Overige vorderingen* is als volgt te specificeren

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
RWA	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

## **Liquide middelen (14)**

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>          </u>	<u>          </u>
ABN	2.309.814	1.113.637
	<u>2.309.814</u>	<u>1.113.637</u>

## **Eigen vermogen (15)**

### ***Geplaatst kapitaal***

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat uit 2.000 gewone aandelen a € 45 nominaal. Van deze aandelen zijn 1.683 aandelen geplaatst en volgestort.





### **Wettelijke reserves**

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Wettelijke reserve omrekeningsverschillen	152	152

### **Overige reserves**

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Stand per 1 januari	2.424.113	2.424.113
Resultaatbestemming boekjaar	0	0
Stand per 31 december	<u>2.424.113</u>	<u>2.424.113</u>

### **Voorzieningen (16)**

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Voorziening deelnemingen	<u>7.420.089</u>	<u>3.894.251</u>

Het verloop van de voorziening deelnemingen is als volgt:

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Stand per 1 januari	3.894.251	1.434.654
Dotatie voorziening deelnemingen	3.953.648	2.668.058
Ottrekking voorziening deelnemingen	(427.810)	(208.461)
Stand per 31 december	<u>7.420.089</u>	<u>3.894.251</u>

Indien de waardering van een deelneming volgens de netto-vermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd.

### **Kortlopende schulden (17)**

(in euro's)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Schulden aan groepsmaatschappijen	51.814.976	36.514.728
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	1.071.066	980.136
Crediteuren	0	34.911
Overige schulden	518	133.748
Overlopende passiva	34.500	35.000
	<u>52.921.060</u>	<u>37.698.523</u>



De post *Schulden aan groepsmaatschappijen* is als volgt te specificeren:

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Facilifors B.V.	0	0
Metafors B.V.	1.729.192	846.303
Amfors Publieke Services B.V.	32.612.261	23.809.411
Detafors B.V.	8.088.140	5.842.025
Cleanfors B.V.	2.758.946	2.103.638
Montafors B.V.	6.626.437	3.913.351
	<u>51.814.976</u>	<u>36.514.728</u>

De post *Overige belastingen en premies sociale verzekeringen* is als volgt te specificeren:

(in duizenden euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Omzetbelasting	1.071.065	980.136
	<u>1.071.065</u>	<u>980.136</u>

De post *Overige schulden* is als volgt te specificeren:

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Overige schulden	518	133.748
	<u>518</u>	<u>133.748</u>

De post *Overlopende passiva* is als volgt te specificeren:

(in euro's)	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Nog te ontvangen facturen	34.500	35.000
	<u>34.500</u>	<u>35.000</u>



## Ondertekening van de jaarrekening

Amersfoort, 23 maart 2017

Directie:

drs. R. M. de Koning

Raad van commissarissen:

drs. J.P.R.G. Kleijne, President Commissaris

H.G.M. van den Bogaart

P.W. van Lingen

P.J. Spierenburg RA

mr. J.M. van den Wall Bake



## Overige gegevens

### Statutaire winstbestemmingsregeling

In artikel 31 van de statuten van de besloten vennootschap staat het volgende opgenomen betreffende de winstbestemming.

1. Onder winst wordt verstaan het batige saldo van de vastgestelde wins- verliesrekening.
2. Deze winst staat er beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, met dien verstande dat:
  - a. De vennootschap slechts uitkeringen uit de winst aan de aandeelhouders kan doen voor zover de eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves, die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
  - b. Uitkeringen van winst eerst kan geschieden na vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
  - c. Het gedeelte van de winst dat bestaat uit ontvangen uitkeringen op de door de vennootschap gehouden aandelen in het kapitaal van de besloten vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid Metafors B.V., gevestigd te Amersfoort, kantoorhoudende te 3812RD Amersfoort, Heliumweg 7, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel voor Gooi- en Eemland onder nummer 31049278, uitsluitend kan worden aangewend conform het hierover bepaald in artikel 4, Uitvoeringsbesluit vennootschapsbelasting 1971.
3. De vennootschap mag tussentijdse uitkeringen doen mits aan het vereiste van lid 2 sub a en sub c is voldaan.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede, tenzij op die aandelen een recht van vruchtgebruik is gevestigd en behoefte van anderen dan de vennootschap.
5. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.



## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders en het bestuur van Amfors Holding B.V.

### Verklaring over de in het rapport opgenomen jaarrekening 2016

#### *Ons oordeel*

Wij hebben de jaarrekening 2016 van Amfors Holding B.V. te Amersfoort gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in het rapport opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Amfors Holding B.V. op 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2016;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2016;
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

#### *De basis voor ons oordeel*

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening.

Wij zijn onafhankelijk van Amfors Holding B.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.

### Verklaring over de in het rapport opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het bericht van de raad van commissarissen;
- het bestuursverslag;
- de overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.



Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

## Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

### *Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening*

De bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

### *Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening*

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 deze jaarrekening 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, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening 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 entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie



die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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.

Den Haag, 21 april 2017

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. S.B. Spiessens RA