

# JAARREKENING AMFORS HOLDING B.V. 2018



## Rapport

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

inzake de jaarrekening 2018

## Bericht van de Raad van Commissarissen

Het jaar 2018 staat voor Amfors in het teken van keuzes maken. Duurzame keuzes om de effecten van de krimp op te vangen. Ondanks de voor de Sw-medewerkers soms moeilijke keuzes heeft Amfors een mooi financieel resultaat neergezet en tegelijkertijd de gezonde balans met het maatschappelijke resultaat in stand gehouden. De Raad is alle medewerkers van Amfors zeer erkentelijk voor hun bijdrage aan het resultaat en deelt in de trots op de geleverde prestatie.

De Raad van Commissarissen heeft de Amfors jaarrekening 2018 goedgekeurd en adviseert de Algemene Vergadering van Aandeelhouders Amfors Holding B.V. de jaarrekening vast te stellen.

- **Amfors** – De focus van Amfors ligt op de corebusiness: het begeleiden en ontwikkelen van de huidige populatie aan Sw-medewerkers naar hun meest optimale kans op de arbeidsmarkt op een werkplek die past bij de mogelijkheden en die rekening houdt met de beperkingen. Amfors doet dit tegen maatschappelijk aanvaardbare kosten om het resultaat van het bedrijf en daarmee de bijdrage van de deelnemende gemeenten zo optimaal mogelijk te maken. Als gevolg van de krimp maakt Amfors keuzes in de werksoorten en het werkareaal om de Sw-medewerkers zoveel en zo lang mogelijk passend werk te kunnen bieden. De Raad ziet daarbij echter ook de uitdagingen waar Amfors voor staat om in die krimpende omgeving ook de komende jaren een stabiel resultaat neer te zetten. Wij rekenen hierbij op de steun en medewerking van de deelnemende gemeenten in de realisatie.

- **Innovatie** – 2018 staat in het teken van het verder uitbouwen van het Inclusive Fieldlab. De Raad juicht de initiatieven toe om nieuwe technologische ontwikkelingen, zoals de smart beamer, het exoskelet en de cobot in te zetten. Zij ziet daarin de mogelijkheden om de Sw-medewerkers zo goed, duurzaam en lang mogelijk te laten participeren.

- **Commerciële aanpak** – De Raad ziet dat inzake commercie de focus is verschoven naar vinden van werk dat past bij de beperking van de Sw-medewerkers. Maatwerk is hierbij in toenemende mate voorwaardelijk voor het slagen van duurzame passende plaatsingen. De Raad ziet de kansen en mogelijkheden van Amfors om de activiteiten in het kader van het Inclusive Fieldlab breder onder de aandacht van klanten te brengen om op deze wijze ook mensen met een grote afstand tot de arbeidsmarkt uit de doelgroepen uit de Participatiewet kans op werk te bieden.

- **Inhoudelijke verdieping** – De leden van de Raad zijn een belangrijke sparringpartner voor de directie in de keuzes die in het kader van de krimp moeten worden gemaakt. Ook de verkenning van mogelijke scenario's in de verdere toekomst (2030) staat op de agenda van de Raad. Hiermee geeft de Raad ook invulling aan de gewenste inhoudelijke verdieping in haar eigen rol bij de dilemma's waar Amfors op de weg als mensontwikkelbedrijf voor staat.

- **Samenstelling en vergaderingen van de RvC** – De samenstelling van de Raad is in het verslagjaar gewijzigd. Mevrouw E. van Lingen heeft medio 2018 afscheid genomen. Na een zorgvuldig selectieproces is met de benoeming van mevrouw M. van Beukering per 1 januari 2019 een goede opvolger gevonden. In het verslagjaar kwam de Raad van Commissarissen vijf maal in vergadering bijeen. Twee maal vond een aandeelhoudersvergadering plaats. Eénmaal 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. Een aantal leden van de Raad was aanwezig op de nieuwjaarsreceptie en zomerbijeenkomst voor en met de medewerkers.

In het kader van de Governance heeft de Raad in januari 2018 haar eigen functioneren geëvalueerd.

## Bestuursverslag

Amfors gaat in 2018 verder met het maken van duurzame keuzes. Keuzes in opdrachten, maar ook in passende werkplekken voor de Sw-medewerkers. Ook dit jaar zet Amfors nieuwe stappen gezet op het gebied van innovatie, om ook langs deze weg de kansen op passend werk verder te optimaliseren.

- **Duurzame keuzes maken** – Door de krimp en het als gevolg daarvan beperkter aantal beschikbare medewerkers zijn ook in 2018 noodzakelijke keuzes in werksoorten en areaal gemaakt. Deze keuzes zijn soms pijnlijk en hebben een aanzienlijke impact op de Sw-medewerker die vaak al decennia lang eenzelfde werkplek bezet. Toch zien ook de medewerkers van Amfors dat de omgeving veranderd en de benodigde flexibiliteit wordt gevraagd. Bij het maken van de keuzes staat een passende werkplek voor iedere Sw-medewerker voorop. Ook zijn de keuzes duurzaam, in die zin dat het een passende werkplek voor langere tijd betreft.

Bedrijfseconomisch worden ook keuzes gemaakt. Amfors vraagt een eerlijke prijs voor het werk dat wordt verricht en kan daarbij mede vanwege de krimp steeds vaker kiezen voor de meer rendabele opdrachten en werkzaamheden. Mits passend bij de mogelijkheden en beperkingen van de Sw-medewerkers. Met name de keuzes in werksoorten bij Eemfors (teruggeven gebieden uit het contract met Amersfoort en beëindigen van het contract met Baarn) en het soort opdrachten bij Cleanfors (beëindigen van kleinere schoonmaakopdrachten) zijn hier voorbeelden van.

- **Innovatie** – Eén van de oplossingen om het effect van de krimp op te vangen ligt in het introduceren en toepassen van nieuwe technologieën. Deze technologieën stellen Sw-medewerkers in staat om complexer werk te doen, gedurende langere tijd. Daarbij neemt ook het plezier in het werk zienderogen toe. In 2018 is Amfors doorgeslagen met de verdere ontwikkeling en het implementeren van diverse technologieën zoals de smart beamer, het exoskelet en de cobot.

- Vanuit de sector, maar ook vanuit vele andere bedrijven is belangstelling voor deze innovatieve koers van Amfors. Via rondleidingen, deelname aan congressen en seminars konden veel partijen in 2018 nader kennis maken met onze inclusieve technologieën. Voor de financiering van de activiteiten op het gebied van innovatie wordt gebruik gemaakt van subsidies zoals die van het Instituut GAK en het UWV.

### Maatschappelijk

- **Mensontwikkeling** – Aan de hand van de 0-metingen, de individuele ontwikkelplannen en een arbeidsinventarisatie krijgt Amfors steeds beter zicht op de mogelijkheden van haar Sw-medewerkers. Hierdoor zijn we steeds beter in staat een passende werkplek voor te vinden. De doelstelling blijft om deze werkplek zoveel mogelijk buiten de muren van Amfors in te vullen in de vorm van een detachering. Aangezien het ouder worden van de medewerkers gaat vaak gepaard met een toename van de beperking en niet alle medewerkers de stap naar buiten succesvol kunnen maken blijft ook de beschermd interne omgeving een belangrijk onderdeel.

- **Mobiliteit** – Het afgelopen jaar is Amfors, in goed overleg met de betreffende klanten, er in geslaagd om een aantal groepsdetacheringen om te zetten naar individuele detacheringen. Door deze stap op de werkladder wijken de resultaten in positieve zin af van de aantallen zoals genoemd in de begroting en de Prestatie-Overeenkomst 2018. In tegenstelling tot voorgaande jaren is er dit jaar meer belangstelling bij werkgevers voor begeleid werken, zoals uit de cijfers blijkt.



figuur 1: werkladder

Wij constateren dat een aantal medewerkers in toenemende mate op grond van de beperking en als gevolg van de vergrijzing, afhankelijk is van een plek in de beschermd/interne omgeving. Hiermee loopt de realisatie achter op de aantallen zoals genoemd in de meerjarenbegroting 2018-2021. De verwachting is dat dit een structurele ontwikkeling is.

- **Verzuim** – Ondanks de aandacht voor verzuim en een goed verzuimbeleid steeg het verzuimpercentage bij RWA/Amfors nagenoeg parallel met dat in de branche naar 16,4 procent voor de Sw-doelgroep en 15,3 procent voor RWA/Amfors totaal. De oorzaak van deze stijging ligt in de combinatie van een krimpscenario en een doelgroep van mensen met een beperking, die als gevolg van vergrijzing in de meeste gevallen een progressieve ontwikkeling kent. Een dubbele griep epidemie en een lange periode van warmte, zoals in 2018, hebben juist voor onze doelgroep in toenemende mate een zichtbaar effect.

De uitkomsten uit het medewerkersonderzoek 2018, met de positieve scores op vragen inzake betrokkenheid en sociale veiligheid, duiden niet op een relatie tussen de stijging van het verzuim en de bedrijfscultuur en/of werkomstandigheden.

- **Ontwikkeling management en organisatie** – Voor de passende begeleiding van de Sw-medewerkers is in 2018 sterk ingezet op daarbij passende instrumenten voor de leidinggevenden. Via programma's als ontwikkelgericht leidinggeven zijn leidinggevenden beter in staat de Sw-medewerker te ontwikkelen en te begeleiden naar hun meest optimale plek op de werkladder.

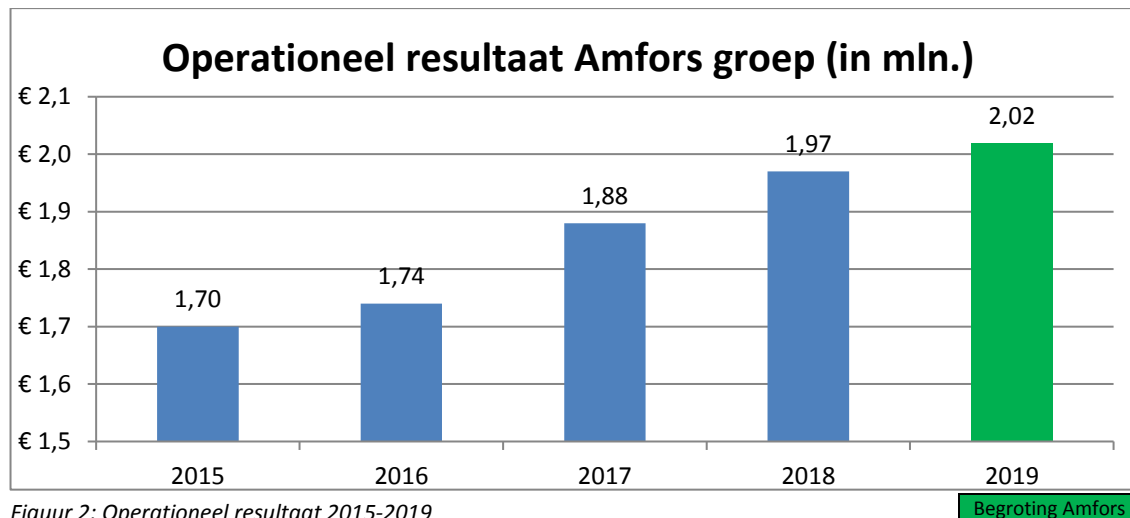
De omvang van de ondersteunende organisatie (staf en leidinggevenden) krimpt mee met die van de Sw-medewerkers. In 2018 is het aantal fte's dat werkzaam is in de ondersteuning verder gedaald. Bij de vennootschap waren in 2018 gemiddeld 93,7 fte werkzaam (2017: 103).

Ook is in 2018 aan aantal bedrijfsprocessen verder geoptimaliseerd door het automatiseren van een aantal processen. Zo is de factuurverwerking gedigitaliseerd en worden ook de inkoopverplichtingen tegenwoordig digitaal vastgelegd. Dit vereenvoudigt de betreffende processen aanzienlijk en verbetert de verbinding tussen de administraties van P&O en Werksupport.

- **Commerciële aanpak** – De focus is verschoven naar werk vinden dat past bij de medewerker. Passend werk is in toenemende mate een essentiële factor in een geslaagde duurzame plaatsing. In 2018 zijn met bestaande en nieuwe partners nieuwe detacheringen gerealiseerd en is nieuw werk gecontracteerd.

*Financieel*

- **Een solide resultaat** – Amfors Holding B.V. heeft in 2018 een solide resultaat geboekt. De aantrekkende economie vertaalde zich in een goed gevulde orderportefeuille bij zowel het Productiebedrijf als Metafors. Daarnaast valt het resultaat bij Werksupport door de stijging in het aantal individuele detacheringen beter uit dan begroot. Er is in 2018 een positief operationeel resultaat gerealiseerd van 1,97 miljoen euro.



Figuur 2: Operationeel resultaat 2015-2019

De current ratio ultimo 2017 laat met een bedrag van € 7,0 miljoen euro vlottende activa en € 4,5 miljoen aan kortlopende schulden een gezonde waarde van 1,6 zien.

- **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 2018 was het resultaat van RWA € 4,838 miljoen negatief. De totale rijksbijdrage bedroeg € 25,2 miljoen. De totale kosten bedragen € 30,1 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. In 2018 bedraagt het Amfors resultaat € 1,971 miljoen. Het begrote resultaat uit RWA Meerjarenbegroting 2018-2021 van € 2,083 miljoen is in overleg met de aandeelhouders reeds eerder bijgesteld naar € 1,9 miljoen. Waarmee het resultaat over 2018 boven prognose is uitgekomen. De Gemeentelijke Bijdrage over 2018 komt hiermee uit op € 2,867 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 2018, na afdracht van het resultaat over 2018 aan RWA, exact het minimaal vastgestelde bedrag van € 2,5 miljoen. Met een vreemd vermogen van € 7 miljoen leidt dit tot een solvabiliteitspercentage van 36%.

**Risico's** – In de RWA Meerjarenbegroting 2018-2021 zijn een aantal risico's opgenomen die zich voor Amfors en/of RWA konden voordoen. In onderstaande tabel staat per risico vermeld op welke wijze dit risico zich al dan niet heeft gemanifesteerd. De beschreven risico's zijn sedert een aantal jaren van toepassing op zowel RWA als Amfors. Gezien de huidige koers zijn dit ook de risico's die zich de komende jaren zouden kunnen voordoen. Daar waar de risico's beïnvloedbaar zijn heeft Amfors de bedrijfsvoering op dusdanige wijze ingericht dat de kans dat ze zich voordoen zo klein mogelijk wordt gehouden. Voor de niet of nauwelijks te beïnvloeden risico's die met name in het domein van de Rijksoverheid liggen vindt continue lobby vanuit de branchevereniging Cedris plaats."

	Risico's	RWA/ Amfors	Jaarlijks effect op resultaat	Kans	Status
1	Pensioenpremies gaan weer stijgen	RWA	€ 0,5 mln.	Laag	Dit risico heeft zich in 2018 niet voortgedaan
2	Subsidieresultaat lager dan begroting door lagere uitstroom Sw-medewerkers in Nederland (4% i.p.v. 6%).	RWA	€ 0,5 mln.	Laag	Amfors heeft voordeel van feit dat de gemiddelde uitstroom in de sector hoger ligt.
3	Operationeel resultaat Amfors sterk afhankelijk van gemeentelijke omzet (prijsstelling en discussie marktconformiteit)	Amfors	P.M.	Midden	Ondanks de omzetsdaling als gevolg van de krimp bleek het operationeel resultaat als gevolg van de aantrekkende economie minder afhankelijk van de gemeentelijke omzet.
4	Fiscaal (Resultaat Amfors is Vpb-plichtig)	Amfors	Tot € 0,5 mln.	Laag	In 2018 is Vpb aangifte gedaan over 2016. Verwachting is dat geen afdracht plaats zal vinden.
5	Transitievergoeding bij contract beëindiging na 2 jaar ziekte	RWA	Ca € 0,5 mln.	Laag	In 2018 is bekend geworden dat vanaf 2020 met terugwerkende kracht compensatie vanuit het overheidsfonds plaatsvindt.
6	Landelijk budget Lage inkomensvoordeel (LIV) is uitgeput.	RWA	€ 0,1 mln.	Midden	Geen wijzigingen in bestaand beleid.
7	Privacywetgeving	RWA Amfors	P.M.	Laag	N.a.v. de invoering van de AVG zijn diverse maatregelen doorgevoerd.

• **Woord van dank** – Een woord van dank aan alle medewerkers van Amfors die, ondanks de onzekerheid en de onrust die de gemaakte keuzes met zich meebrachten ook in 2018 weer met veel inzet en betrokkenheid hebben bijgedragen aan het behaalde resultaat. Ook dank aan de klanten en relaties alsmede de deelnemende gemeenten voor het vertrouwen in ons mooie bedrijf. Als laatste een woord van dank aan de Ondernemingsraad voor de goede en effectieve samenwerking. Vooral in deze tijd van soms moeilijke keuzes is wederzijds begrip belangrijk.

Amfors Holding B.V.  
drs. Ronald M. de Koning  
Algemeen directeur



## **Jaarrekening 2018**

van

Amfors Holding B.V.

Statutaire vestigingsplaats: Amersfoort  
Adres: Uraniumweg 15  
3812RJ Amersfoort





## Inhoudsopgave

Geconsolideerde balans per 31 december 2018	10
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018	12
Kasstroomoverzicht geconsolideerd 2018	13
Activiteiten van de vennootschap en de groep	14
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de enkelvoudige en in de geconsolideerde jaarrekening	15
Toelichting op de geconsolideerde balans	21
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	28
Toelichting op het kasstroomoverzicht geconsolideerd	29
Enkelvoudige balans per 31 december 2018	30
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2018	32
Toelichting op de enkelvoudige balans	33
Statutaire regeling winstbestemming	39
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	40

## Geconsolideerde balans per 31 december 2018

(na verwerking van het resultaat)

### A c t i v a

(in euro's)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Vlottende activa</b>		
Vorraden (1)	618.534	709.197
Onderhanden projecten (2)	75.419	128.721
Vorderingen (3)	2.704.608	3.749.094
Liquide middelen (4)	3.627.178	1.664.330
	<u>7.025.739</u>	<u>6.251.342</u>
<b>Totaal activa</b>	<u><u>7.025.739</u></u>	<u><u>6.251.342</u></u>

	<b>P a s s i v a</b>	
(in euro's)	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Eigen vermogen</b>		
Eigen vermogen	2.500.000	2.500.000
Groepsvermogen	<hr/> 2.500.000	<hr/> 2.500.000
<b>Kortlopende schulden (5)</b>	4.525.739	3.751.342
<b>Totaal passiva</b>	<hr/> <hr/> 7.025.739	<hr/> <hr/> 6.251.342

## Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2018

(in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Netto-omzet</b>	20.757.498	21.963.830
Grond- en hulpstoffen/uitbesteed werk (6)	12.191.979	13.382.097
Lonen en salarissen (7)	4.790.011	4.984.201
Sociale lasten	886.497	868.523
Pensioenlasten	795.076	699.606
Algemene kosten	119.856	150.069
<b>Som der bedrijfslasten</b>	<u>18.783.419</u>	<u>20.084.496</u>
Resultaat voor bijdrage subsidieresultaat	1.974.079	1.879.334
Financiële baten en lasten (8)	(3.360)	(2.744)
<b>Resultaat Amfors</b>	<u>1.970.719</u>	<u>1.876.590</u>
Bijdrage subsidieresultaat aan RWA (9)	1.970.719	1.876.590
<b>Resultaat voor belastingen</b>	0	0
Belastingen (10)	0	0
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

## Kasstroomoverzicht geconsolideerd 2018

(in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Bedrijfsresultaat	3.360	2.744
Veranderingen in werkkapitaal:		
— afname handelsvorderingen	862.515	132.015
— afname overige vorderingen en overlopende activa	181.970	(69.876)
— afname voorraden en onderhanden projecten	143.966	(40.724)
— toename handelsschulden	(251.236)	156.094
— toename belastingen en sociale premies	(79.731)	(199.448)
— toename overige schulden en overlopende passiva	1.105.364	(362.527)
	<u>1.962.848</u>	<u>(384.467)</u>
<b>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</b>	1.966.208	(381.723)
Interest	<u>(3.360)</u>	<u>(2.744)</u>
		(2.744)
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>1.962.848</u>	<u>(384.467)</u>
Netto-kasstroom	<u>1.962.848</u>	<u>(384.467)</u>
<b>Toename geldmiddelen</b>	<u><u>1.962.848</u></u>	<u><u>(384.467)</u></u>

## Activiteiten van de vennootschap en de groep

De ruim 1250 medewerkers van de Amfors Groep waren ook in 2018 weer op vele fronten actief. In het groen, de schoonmaak, assemblage in de metaal en via diverse groeps- en individuele detacheringen. Gezamenlijk zijn zij verantwoordelijk voor het behaalde resultaat.

Het jaar 2018 staat in het teken van duurzame keuzes maken. Amfors zoekt continu de balans tussen de doelstellingen als mensontwikkelbedrijf en het realiseren van de benodigde omzet om het geprognoseerde resultaat te halen.

Passend werk voor de Sw-medewerkers is hierbij het uitgangspunt. Waar mogelijk buiten de muren van Amfors, maar als de beperking dit niet langer mogelijk maakt, binnen één van de eigen bedrijven. Leidinggevend zijn in 2018 verder getraind en geschoold in het ontwikkelgericht leidinggeven om de arbeidsontwikkeling van medewerkers te bevorderen en daarmee de mobiliteitsdoelstellingen te realiseren.

In 2018 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. Daarnaast biedt innovatie de mogelijkheid om de omzet kwantitatief, maar ook kwalitatief op niveau te houden. Amfors zet ook in 2018 verder in op de toepassing van nieuwe technologieën zoals de smart beamer, het exoskelet en de cobot. Mede met het oog op de stijgende pensioenleeftijd zijn deze technologieën bij uitstek geschikt om de Sw-medewerkers langer en met meer plezier te blijven participeren.

In de backoffice (staf en ondersteuning) is een verdere slag gemaakt in het optimaliseren van de bedrijfsprocessen. Op deze wijze slaagt Amfors er ook in 2018 in om een significante besparing op de kosten te realiseren. Daarnaast is de backoffice future-proof gemaakt mede door de automatisering van een aantal key-processen.

De focus van Commercie ligt voornamelijk op maatwerk in het vinden van werk dat past bij onze Sw-medewerkers. Dit gebeurt door het acquireren van passende detacheringen en werk dat binnen de muren van Amfors kan worden uitgevoerd.

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

### Algemeen

De vennootschap (KvK nummer 31048275) heeft zowel de enkelvoudige jaarrekening als de geconsolideerde jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek, volgens het continuïteitsbeginsel. De jaarrekening is opgemaakt op 14-03-2019.

### 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. Amfors Holding B.V. heeft aansprakelijkheidsstellingen overeenstemming artikel 2:403 BW voor alle groepsmaatschappijen afgegeven.

### ***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.

## **Belastingen**

### **Acute belastingen**

De belastingen worden berekend op basis van het verantwoorde resultaat uitgaande van het geldende belastingtarief, rekening houdend met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet-aftrekbare kosten.

De belastingvorderingen en -verplichtingen worden gesaldeerd indien is voldaan aan de algemene voorwaarden voor saldering.

Tussen de vennootschap en haar Nederlandse groepsmaatschappijen bestaat een fiscale eenheid. De verrekening van de belastingen binnen deze eenheid vindt plaats alsof elke maatschappij zelfstandig belastingplichtig is.

### **Belastingautoriteiten**

De groep verwerkt de belastingheffingen van belastingautoriteiten, waaronder omzetbelasting en loonbelasting, op het moment dat aan alle voorwaarden voor de belastingheffing van de belastingautoriteit is voldaan.



## 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.

### 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.

## Liquide middelen

Onder liquide middelen worden verstaan kasmiddelen en de tegoeden op bankrekeningen. Deposito's worden onder liquide middelen opgenomen indien zij in feite — zij het eventueel met opoffering van rentebaten — ter onmiddellijke beschikking staan. Liquide middelen die (naar verwachting) langer dan twaalf maanden niet ter beschikking staan van de groep, worden als financiële vaste activa gerubriceerd.

## 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,

## 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.

## **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 incurantheid 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.

### **Personeel**

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

De groep neemt een verplichting op als de groep zich aantoonbaar onvoorwaardelijk heeft verbonden om een ontslag- of transitievergoeding te betalen. Als het ontslag onderdeel is van een reorganisatie neemt de groep de kosten van een ontslag- of transitievergoeding op in een reorganisatievoorziening.

### **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>2018</u>	<u>2017</u>
Grond- en hulpstoffen	270.372	370.517
Halffabricaat	187.060	158.040
Gereed product en handelsgoederen	161.102	180.641
	<u>618.534</u>	<u>709.197</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>2018</u>	<u>2017</u>
Boekwaarde per 1 januari	41.628	36.873
Dotaties	18.301	11.255
Vrijval	0	(6.500)
Boekwaarde per 31 december	<u>59.929</u>	<u>41.628</u>

### Onderhanden projecten (2)

(in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Onderhanden projecten	<u>75.419</u>	<u>128.721</u>

### Vorderingen (3)

(in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Handelsdebiteuren	2.378.708	3.241.223
Overige vorderingen	57.385	67.605
Overlopende activa	268.515	440.265
	<u>2.704.608</u>	<u>3.749.093</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>2018</b>	<b>2017</b>
	<hr/>	<hr/>
Boekwaarde per 1 januari	1.789	1.789
Dotaties	0	0
Onttrekkingen	0	0
	<hr/>	<hr/>
Boekwaarde per 31 december	<u>1.789</u>	<u>1.789</u>

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

(in euro's)	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<hr/>	<hr/>
Waarborgsommen	38.966	38.966
RWA	14.039	28.591
Overige vorderingen	4.380	48
	<hr/>	<hr/>
	<u>57.385</u>	<u>67.605</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>2018</b>	<b>2017</b>
	<hr/>	<hr/>
Nog te factureren	240.959	409.603
Vooruitbetaalde overige kosten	1.215	21.478
Vooruit ontvangen facturen	26.341	9.185
	<hr/>	<hr/>
	<u>268.515</u>	<u>440.265</u>

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

## Liquide middelen (4)

(in euro's)	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<hr/>	<hr/>
Bank	3.623.656	1.662.857
Kas	3.522	1.473
	<hr/>	<hr/>
	<u>3.627.178</u>	<u>1.664.330</u>

## **Toelichting op het Groepsvermogen**

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

### **Bestemming over het resultaat over het boekjaar 2018**

De jaarrekening 2018 is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 04-04-2019.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

### **Verwerking van de winst 2018**

Het gehele resultaat over 2018 is, conform samenwerkingsovereenkomst, aangewend als bijdrage aan het RWA-resultaat.

## Kortlopende schulden (5)

(in euro's)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Handelscrediteuren/leveranciers	912.022	1.163.258
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	1.217.691	1.297.423
Schulden aan RWA	1.456.325	427.815
Overlopende passiva	939.700	862.846
	<u>4.525.738</u>	<u>3.751.342</u>

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

(in duizenden euro's)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Omzetbelasting	815.082	869.575
Loonheffing	332.087	352.419
Pensioenen	70.522	75.429
	<u>1.217.691</u>	<u>1.297.423</u>

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

(in euro's)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Reservering vakantiegeld	189.421	220.410
Reservering vakantiedagen en overuren	200.000	255.000
Overige schulden personeel	110.512	11.199
Vooruit ontvangen subsidie	61.658	96.502
Vooruit gefactureerde bedragen	2.113	7.416
Nog te ontvangen facturen	375.996	272.319
	<u>854.700</u>	<u>862.846</u>



## Niet in de balans opgenomen regelingen en verplichtingen

### *Operationele lease – groep als lessee*

De groep heeft destijds als lessee operationele leasecontracten voor productiecopiers afgesloten. De laatste leasecontracten zijn in 2018 geëxpireerd.

(in euro's)	<b>2018</b>	<b>2017</b>
periode < 1 jaar	0	13.934
1 jaar < periode < 5 jaar	0	0
Totaal	<u>0</u>	<u>13.934</u>

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>2018</b>	<b>2017</b>
periode < 1 jaar	40.761	41.116
1 jaar < periode < 5 jaar	24.939	64.572
Totaal	<u>65.700</u>	<u>105.688</u>

Deze overeenkomsten hebben een gemiddelde looptijd van vier jaar waarbij de leasebetaling een vast bedrag per jaar is. Ultimo 2018 varieert de resterende looptijd van de leasecontracten tussen de 1 en 23 maanden.

### *Huurverplichtingen gebouwen*

De toekomstige huurverplichting gebouwen is als volgt te specificeren:

(in euro's)	<b>2018</b>	<b>2017</b>
periode < 1 jaar	38.275	37.826
1 jaar < periode < 5 jaar	0	5.388
Totaal	<u>38.275</u>	<u>43.214</u>

## **Overige niet in de balans opgenomen verplichtingen**

### *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 2018 € 28.087,50.

## Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

### Grond- en hulpstoffen/uitbesteed werk (6)

(in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Kostprijs van de omzet	12.191.979	13.382.097
Totaal kostprijs van de omzet	<u>12.191.979</u>	<u>13.382.097</u>

### Lonen en salarissen (7)

(in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lonen en salarissen	4.790.011	4.984.201
Sociale lasten	886.497	868.523
Pensioenlasten	795.076	699.606
	<u>6.471.584</u>	<u>6.552.330</u>

### Bezoldiging bestuurder en commissarissen

Lasten ter zake van bezoldiging bestuurder en commissarissen (in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bestuurder	150.476	148.714
Commissarissen	36.112*	40.942
	<u>186.588</u>	<u>189.656</u>

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

\*Ultimo april 2018 is een lid van RvC vertrokken, opvolger start per 1 januari 2019.

### Personeelsbestand

Bij de vennootschap waren in 2018 gemiddeld 93,7 fte werkzaam (2017: 103,0).

### Financiële baten en lasten (8)

(in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	0	0
Rentelasten en soortgelijke kosten	(3.360)	(2.744)
	<u>(3.360)</u>	<u>(2.744)</u>

## Subsidieresultaat (9)

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 2018 bedroeg het eigen vermogen van Amfors € 2.500.000.

Na toevoeging van het operationeel resultaat van € 1.970.719 bedraagt het eigen vermogen van Amfors Holding B.V. € 4.470.719.

Het exploitatietekort van RWA over 2018 bedraagt € 4.837.914. De bijdrage van Amfors Holding B.V. hieraan bedraagt € 1.970.719, 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 € 2.867.195 zal in het RWA aangezuiverd worden door de participerende gemeenten.

## Belastingen (10)

Vanwege 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.

De bedrijven onder de Amfors groep vormen nu een Fiscale Eenheid voor de Vennootschapsbelasting.

Het resultaat van deze Fiscale Eenheid is, na transfer pricing doorbelasting vanuit RWA negatief.

Derhalve is geen Vennootschapsbelasting verschuldigd.

## Toelichting op het kasstroomoverzicht geconsolideerd

### Samenstelling geldmiddelen

(in euro's)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Liquide middelen per 1 januari	1.664.330	2.048.796
Mutatie liquide middelen	1.962.848	(384.466)
	<u>3.627.178</u>	<u>1.664.330</u>



(in euro's)	<b>P a s s i v a</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Eigen vermogen (14)</b>		
Gestort en opgevraagd kapitaal	75.735	75.735
Wettelijke reserves	152	152
Overige reserves	2.424.113	2.424.113
	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
<b>Vorzieningen (15)</b>	11.106.368	11.106.368
<b>Kortlopende schulden (16)</b>	15.069.128	54.028.401
<b>Totaal passiva</b>	<u><u>28.675.496</u></u>	<u><u>67.634.769</u></u>

## Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2018

(in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultaat uit deelnemingen na belastingen	5.844.855	2.026.659
Overige baten en lasten na belastingen	(5.844.855)	(2.026.659)
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

## Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de enkelvoudige jaarrekening

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de enkelvoudige jaarrekening zijn gelijk aan de grondslagen voor de geconsolideerde jaarrekening.





## Toelichting op de enkelvoudige balans

### Financiële vaste activa (11)

(in euro's)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Deelnemingen in groepsmaatschappijen</u>		
Metafors B.V.	2.096.465	1.642.197
Workfors B.V.	16.591	16.591
Detafors B.V.	4.522.808	4.751.850
Montafors B.V.	1.464.193	926.196
Eemfors B.V.	2.356.940	591.518
Cleanfors B.V.	1.993.747	2.314.825
Amfors Publieke Services B.V.	8.558.274	7.120.985
Facilifors B.V.	0	0
	<u>21.009.017</u>	<u>17.364.162</u>
<i>Metafors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	1.642.197	1.172.183
Aandeel in het resultaat	854.268	820.014
Dividend	(400.000)	(350.000)
Stand per 31 december	<u>2.096.465</u>	<u>1.642.197</u>
<i>Workfors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	16.591	16.591
Stand per 31 december	<u>16.591</u>	<u>16.591</u>
<i>Detafors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	3.701.851	3.486.184
Aandeel in het resultaat	2.220.957	1.815.667
Dividend	(1.400.000)	(1.600.000)
Stand per 31 december	<u>4.522.808</u>	<u>3.701.851</u>
<i>Montafors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	926.196	168.546
Aandeel in het resultaat	537.997	757.650
Ottrekking voorziening deelneming	0	0
Stand per 31 december	<u>1.464.193</u>	<u>926.196</u>

*Facilifors B.V.*

Stand per 1 januari	0	0
Aandeel in het resultaat	0	(3.686.279)
Dotatie voorziening deelneming	0	3.686.279
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>

*Eemfors B.V.*

Stand per 1 januari	2.191.518	1.998.108
Aandeel in het resultaat	165.422	193.410
Stand per 31 december	<u>2.356.940</u>	<u>2.191.518</u>

*Cleanfors B.V.*

Stand per 1 januari	1.764.825	1.518.907
Aandeel in het resultaat	628.923	795.918
Dividend	(400.000)	(550.000)
Stand per 31 december	<u>1.993.747</u>	<u>1.764.825</u>

*Amfors Publieke Services B.V.*

Stand per 1 januari	7.120.985	5.790.705
Aandeel in het resultaat	1.437.289	1.330.280
Stand per 31 december	<u>8.558.274</u>	<u>7.120.985</u>

**Vorderingen (12)**

(in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vorderingen op groepsmaatschappijen	7.614.251	48.645.892
	<u>7.614.251</u>	<u>48.645.892</u>

Er heeft een interne verrekening plaatsgevonden van de onderlinge vorderingen en schulden.

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

(in euro's)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Eemfors B.V.	7.442.329	7.329.584
Facilifors B.V.	0	41.144.385
Workfors B.V.	171.922	171.923
	<u>7.614.251</u>	<u>48.645.892</u>



## Liquide middelen (13)

(in euro's)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
ABN AMRO	52.228	1.624.715
	<u>52.228</u>	<u>1.624.715</u>

## Eigen vermogen (14)

### ***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)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Wettelijke reserve omrekeningsverschillen	152	152
	<u>152</u>	<u>152</u>

### ***Overige reserves***

(in euro's)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
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 (15)

(in euro's)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Voorziening deelnemingen	<u>11.106.368</u>	<u>11.106.368</u>

Het verloop van de voorziening deelnemingen is als volgt:

(in euro's)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Stand per 1 januari	11.106.368	7.420.089
Dotatie voorziening deelnemingen	0	3.686.279
Ottrekking voorziening deelnemingen	0	0
Stand per 31 december	<u>11.106.368</u>	<u>11.106.368</u>

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

## Kortlopende schulden (16)

(in euro's)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Handelscrediteuren	31.751	0
Schulden aan groepsmaatschappijen	12.883.564	53.097.826
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	1.278.730	869.575
Overige schulden	0	0
Overlopende passiva	60.000	61.000
	<u>15.069.128</u>	<u>54.028.401</u>

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

(in euro's)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Facilifors	1.277.986	0
Metafors B.V.	873.161	1.696.127
Amfors Publieke Services B.V.	2.677.099	34.392.301
Detafors B.V.	5.401.636	7.234.323
Cleanfors B.V.	1.964.402	2.561.198
Montafors B.V.	689.280	7.213.877
	<u>12.883.564</u>	<u>53.097.826</u>



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

(in duizenden euro's)	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Omzetbelasting	815.083	869.575
	<u>815.083</u>	<u>869.575</u>

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

(in euro's)	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Overige schulden	1.278.730	0
	<u>1.278.730</u>	<u>0</u>

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

(in euro's)	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Nog te ontvangen facturen	60.000	61.000
	<u>60.000</u>	<u>61.000</u>



## Ondertekening van de jaarrekening

Amersfoort, 14 maart 2019

Directie:

drs. R. M. de Koning

Raad van commissarissen:

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

H.G.M. van den Bogaart

P.J. Spierenburg RA

mr. J.M. van den Wall Bake

M.J.T.G. van Beukering-Huijbregts



## 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 he 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.



registeraccountants

Adres • De Brand 40  
3823 LL Amersfoort  
Postadres • Postbus 468  
3800 AL Amersfoort

## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de aandeelhouders  
en de raad van commissarissen van  
Amfors Holding B.V.  
te Amersfoort

### **A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2018**

#### **Ons oordeel**

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2018 van Amfors Holding B.V. te Amersfoort gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Amfors Holding B.V. op 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2018;
2. geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2018;
3. geconsolideerd kasstroomoverzicht 2018;
4. 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.



## **B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie**

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

- 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.

## **C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening**

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

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het 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 het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

Het 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 gereede 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 inadequaet 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.

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 governance belaste personen 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.

Amersfoort, 28 maart 2019

CROP registeraccountants

Was getekend

drs. E. Ebbers RA