

# JAARREKENING AMFORS HOLDING B.V. 2019



## Rapport

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

inzake de jaarrekening 2019

## Bericht van de Raad van Commissarissen

Geheel in lijn met het thema voor de Amfors begroting is 2019 voor Amfors een jaar van duurzame keuzes maken. Duurzaam, omdat de Sw-medewerkers werkzaam zijn op die werkplek die het beste past bij hun mogelijkheden en beperkingen. Keuzes, omdat er minder Sw-medewerkers beschikbaar zijn die, mede vanwege de stijgende leeftijd niet meer alles kunnen wat ze konden, waardoor sommige werksoorten minder geschikt zijn. Amfors is er in 2019 wederom in geslaagd een goed financieel resultaat neer te zetten en tegelijkertijd de gezonde balans met het maatschappelijke resultaat in stand te houden. De Raad is alle medewerkers van Amfors zeer erkentelijk voor hun bijdrage aan het resultaat! Terecht dat deze erkentelijkheid eind 2019 is omgezet in een extraatje voor alle medewerkers.

De Raad van Commissarissen heeft de concept Amfors jaarrekening 2019 goedgekeurd en adviseert de Algemene Vergadering van Aandeelhouders Amfors Holding B.V. deze vast te stellen.

- **Amfors** – De focus van Amfors blijft liggen op de corebusiness: het begeleiden en ontwikkelen van de huidige populatie aan Sw-medewerkers naar de meest optimale trede op de werkladder. Op een werkplek die past bij de mogelijkheden en die rekening houdt met de beperkingen, mede als gevolg van de stijgende leeftijd. Amfors doet dit tegen maatschappelijk aanvaardbare kosten om het financieel resultaat van het bedrijf zo positief mogelijk te houden en daarmee de bijdrage van de deelnemende gemeenten zo beperkt mogelijk te maken. Daarbij maakt Amfors, als gevolg van de krimp, keuzes in de werkzaamheden en het werkareaal om de Sw-medewerkers zoveel en zo lang mogelijk passend werk te kunnen bieden. Als de Raad daarbij wat verder naar de toekomst kijkt ziet zij echter ook de uitdagingen waar Amfors voor staat om met het dalend aantal personeelsleden ook de komende jaren een stabiel resultaat neer te blijven zetten. De Raad blijft daarbij rekenen op de steun en medewerking van de deelnemende gemeenten in de realisatie van passend werk tegen een eerlijke prijs voor hun inwoners.

- **Innovatie** – Het Inclusive Fieldlab van Amfors heeft in 2019 haar positie verder verstevigd. Zo zijn de innovaties weer een stap verder gebracht van proeftuin naar implementatie binnen de bestaande productielijnen. Steeds meer bedrijven en organisaties zien de mogelijkheden van deze innovaties en de mogelijke toepassing binnen de eigen omgeving om medewerkers zo goed, duurzaam en lang mogelijk te laten participeren.

- **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. Dit uit zich onder meer in het gezamenlijk met het managementteam van Amfors formuleren van de uitgangspunten die worden gehanteerd bij het vormgeven van de verkenning van mogelijke scenario's in de verdere toekomst (TWEE29). Hiermee geeft de Raad ook invulling aan de gewenste inhoudelijke verdieping in haar eigen rol bij de dilemma's waar Amfors voor staat.

- **Samenstelling en vergaderingen van de RvC** – De samenstelling van de Raad is ongewijzigd. 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 Auditcomité vergaderde drie maal en de remuneratiecommissie twee maal. Daarnaast heeft de Raad ook diverse ontmoetingen met het managementteam gehad en waren leden van de Raad aanwezig op de nieuwjaarsreceptie en tijdens de familiedag in de zomer.

In het kader van de Governance heeft de Raad ook in 2019, onder externe begeleiding, haar eigen functioneren geëvalueerd.

## Bestuursverslag

2019 stond voor Amfors in het teken van verdere duurzame keuzes maken. Keuzes in opdrachten, maar ook in passende werkplekken voor de Sw-medewerkers. Daarbij heeft 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 blijven ook in 2019 noodzakelijke keuzes in werksoorten en areaal nodig. De medewerkers van Amfors zien dat de omgeving verandert 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 waar mogelijk vaste werkplekken voor langere tijd betreft.

Bedrijfseconomisch gezien vangt Amfors de teruglopende omzet op door te kiezen voor die werkzaamheden, die behalve passend zijn, ook beter renderen. De keuzes voor minder mechanische werksoorten bij Eemfors en een goede selectie in het soort opdrachten bij Cleanfors zijn hier voorbeelden van.

- **Innovatie** – Het Inclusive Fieldlab van Amfors heeft in 2019 verdere stappen gezet in het testen en valideren van nieuwe innovaties ten behoeve van de meest optimale inzet van de Sw-medewerkers. Deze innovaties stellen Sw-medewerkers in staat om complexer werk te doen, gedurende langere tijd. Daarbij neemt ook het plezier in het werk zienderogen toe. In 2019 is Amfors doorgegaan met de verdere ontwikkeling van de diverse technologieën zoals de Smart Beamer, het Exoskelet en de Cobot.

Dat ook anderen de toegevoegde waarde van deze innovaties inzien, blijkt onder meer uit de eerste prijs van € 5000 die het Fieldlab won in de Gezond en Veilig Werken award verkiezing van SBCM. De belangstelling vanuit de sector, maar ook vanuit vele andere bedrijven voor deze innovatieve koers van Amfors blijft groeien. Via rondleidingen, deelname aan congressen en seminars konden veel partijen ook in 2019 nader kennis maken met onze inclusieve technologieën.

### Maatschappelijk

- **Mensontwikkeling** – Aan de hand van de talentscans, de individuele ontwikkelplannen en de personeelsschouw (arbeidsinventarisatie), maar ook door programma's als coachen op de werkplek voor leidinggevendenden, verbeteren wij het zicht op de mogelijkheden en beperkingen van de Sw-medewerkers continu. Het doel blijkt de meest passende werkplek voor de betreffende medewerker te realiseren. Sw-medewerkers zijn naar hun beste kunnen en op een zo hoog mogelijke werkkladdertrede aan de slag. Als gevolg van de vergrijzing en toename van de beperkingen blijkt ook in 2019 dat een werkplek binnen de muren van Amfors een steeds reëlere is.

- **Mobiliteit** – De realisatie van de verdeling op de werkkladder ligt in 2019 nagenoeg in lijn met de verwachte verdeling zoals die in het WSW Prestatieovereenkomst 2019 is afgegeven. Dat de aantallen lager liggen dan in de Meerjarenbegroting 2019 – 2022 ligt hem in het feit dat in de betreffende MJB de medewerkers met een slapend dienstverband nog in de aantallen zijn opgenomen.



figuur 1: werkkladder

Ultimo 2019 bedraagt het aantal SE 899, door de goed draaiende economie is het aandeel Begeleid Werken gestegen.

De verwachting dat een groeiend aantal Sw-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 is uitgekomen. Een beeld dat zich naar verwachting ook de komende jaren voort zal zetten.

- **Verzuim** – Het verzuimpercentage is in 2019 gedaald. Voor doelgroep Sw-medewerkers is sprake van een daling in het verzuim van 16,3% naar 15,7% . Door RWA/Amfors totaal daalde het (voortschrijdend) verzuim van 15,3% naar 14,8%. Dit waar de verzuimcijfers in de branche een lichte stijging laten zien.

De vergrijzing en toename van de beperkingen stelt Amfors voor grote uitdagingen om het verzuim zoveel mogelijk te beperken. Griep epidemieën en langere periodes van warmte hebben juist voor deze doelgroep een zichtbaar effect op het verzuim.

- **Ontwikkeling management en organisatie** – Amfors investeert in de kwaliteit van leidinggevenden in de uitdaging om voor alle medewerkers een zo passend mogelijke werkplek te vinden. Via programma's als Coachen op de Werkplek zijn leidinggevenden nog 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. Nog steeds is Amfors in staat om circa 1 van de 3 vertrekkende medewerkers te vervangen. In 2019 is het aantal fte's dat werkzaam is in de ondersteuning verder gedaald. Daarbij is voortdurend aandacht voor de benodigde continuïteit voor de kritische functies. Ten behoeve van staf & ondersteuning waren in 2019 gemiddeld 81,3 fte werkzaam (2018: 93,7).

Om in de toekomst in de verder krimpende omgeving passende ondersteuning te blijven bieden is ook in 2019 een aantal bedrijfsprocessen verder geoptimaliseerd. Bijvoorbeeld door het automatiseren van een aantal activiteiten zoals het inkoopproces en archivering van diverse correspondentie in de personeelsdossiers. Deze vereenvoudiging in de bedrijfsvoering stelt de ondersteunende organisatie in staat de effecten van de krimp op te vangen.

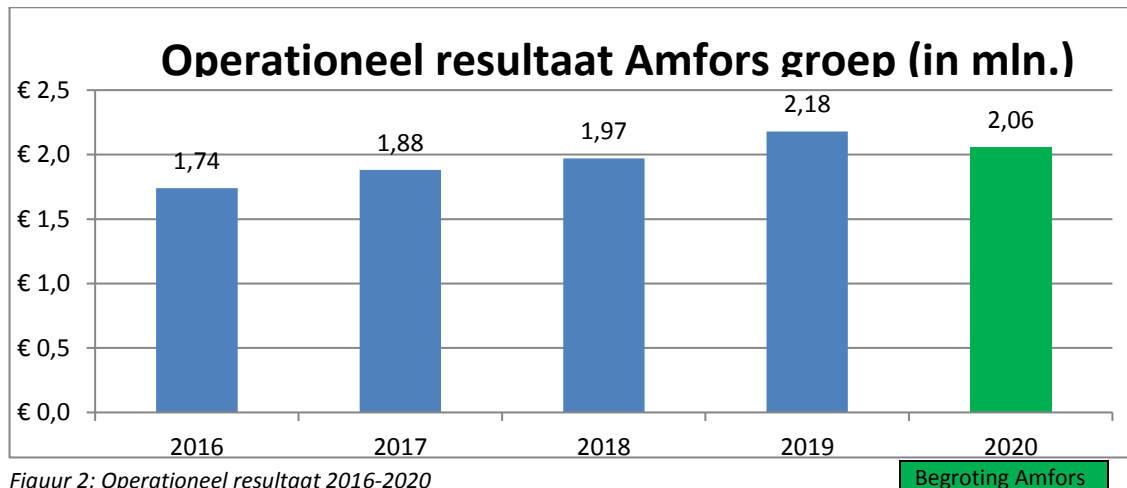
- **Commerciële aanpak** – De focus voor commercie ligt ook in 2019 op het acquireren van werk dat past bij de individuele mogelijkheden (en beperkingen) van de medewerkers die in de beschut interne omgeving werken. Ook voor externe plaatsingen is passend werk in toenemende mate een essentiële factor in een geslaagde duurzame plaatsing. Als gevolg van de krimp en het feit dat er minder medewerkers beschikbaar zijn is er aandacht voor het afstoten van werksoorten die niet meer passen bij de mogelijkheden en beperkingen en deze vervangen door werkzaamheden die dat (nog) wel doen. In 2019 is gestart met het nieuwe traject "AE werkt", een werkactiviseringstraject ten behoeve van de nieuwe doelgroepen uit de Participatiewet.

2019 was een bewogen jaar. De keuzes die de krimp met zich meebrengt veranderen de omgeving van medewerkers die soms al tientallen jaren een vaste plek kenden. De noodzakelijke vervanging van het dak van het Productiebedrijf is dank zij de inzet van iedereen soepel verlopen.

In de zomer, tijdens de zeer geslaagde, tweede Familiedag, hebben honderden medewerkers, familieleden en andere belangstellenden kennis kunnen maken met alles wat Amfors te bieden heeft. In december zijn de 12,5, 25, 40 en zelfs 50 jarige jubilarissen onder het oog van hun dierbaren in het zonnetje gezet.

Financieel

- **Een solide resultaat** – Amfors Holding B.V. heeft in 2019 een solide resultaat geboekt. De totale omzet ligt nagenoeg op begroting. Waar die bij het Productiebedrijf beter dan verwacht uitkwam bleek de omzet bij Metafors iets te positief ingeschat. Er is in 2019 een positief operationeel resultaat gerealiseerd van 2,18 miljoen euro.



Figuur 2: Operationeel resultaat 2016-2020

De current ratio ultimo 2019 laat met een bedrag van € 6,8 miljoen euro vlottende activa en € 4,6 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 2019 was het resultaat van RWA € 5,5 miljoen negatief. De totale rijksbijdrage bedroeg € 24,2 miljoen. De totale kosten bedragen € 29,7 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 2019 bedraagt het Amfors resultaat € 2,181 miljoen. De Gemeentelijke Bijdrage over 2019 komt hiermee uit op € 3,304 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 2019, na afdracht van het resultaat over 2019 aan RWA, exact het minimaal vastgestelde bedrag van € 2,5 miljoen. Met een totaal vermogen van € 6,8 miljoen leidt dit tot een solvabiliteitpercentage van 37%.

- **COVID-19**-Tijdens het opstellen van deze jaarrekening zijn door de Rijksoverheid verregaande maatregelen afgekondigd in het kader van de uitbraak van het Covid-19 virus. Deze uitbraak heeft een sterk effect op onze economie. Hoewel het gevolg van de maatregelen op dit moment moeilijk in te schatten is, kunnen wij stellen dat er momenteel geen twijfel bestaat over de continuïteit. De organisatie is op basis van de huidige ratio's en financieringsmogelijkheden goed in staat de effecten van de economische ontwikkeling en de genomen maatregelen op te vangen binnen de bedrijfsvoering.

- Risico's** – In de Amfors begroting 2019 zijn een aantal risico's benoemd 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	RWA / Amfors	Effect op operationeel resultaat	Inschatting	Status
<b>Transitievergoedingen bij ontslag na lang-durige ziekte (&gt; 2 jaar)</b>	RWA	€ 500.000	Laag	Dossiers in behandeling en in jaarrekening opgenomen conform laatste uitspraak Hoge Raad en richtlijnen/toezeggingen UWV
<b>Kwetsbaarheid ondersteunende organisatie (kritische functies)</b>	Amfors	PM	Midden	Juiste expertise t.b.v. kwaliteit en tijdigheid is een blijvend punt van aandacht. Inhuur hiervoor was in 2019 niet nodig.
<b>Invoering van VPB (vanaf 2016)</b>	Amfors	PM	Laag	In 2019 is nog geen uitsluitel op de aangifte over 2016 t/m 2018
<b>Grotere daling jaarlijkse Rijks subsidie</b>	RWA	PM	Laag	De daling in 2019 was conform begroting
<b>Lage Inkomens Voordeel (LIV) valt lager uit</b>	RWA	€ 100.000	Laag	LIV is conform begroting
<b>Privacywetgeving</b>	RWA/ Amfors	PM	Laag	In 2019 hebben zich geen incidenten voorgedaan. Aan de bewustwording en zorgvuldig omgaan met persoonsgegevens wordt continu gewerkt.

Tabel 1: Risico's

- Woord van dank** – Een woord van dank aan alle medewerkers van Amfors die ook in 2019 weer met veel inzet en betrokkenheid hebben bijgedragen aan het maatschappelijke en financiële 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 blijft wederzijds begrip belangrijk.

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



## **Jaarrekening 2019**

van

Amfors Holding B.V.

Statutaire vestigingsplaats: Amersfoort  
Adres: Uraniumweg 15  
3812RJ Amersfoort





**Inhoudsopgave**

Geconsolideerde balans per 31 december 2019 .....	10
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2019 .....	12
Kasstroomoverzicht geconsolideerd 2019 .....	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 2019 .....	30
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019 .....	32
Toelichting op de enkelvoudige balans .....	33
Statutaire regeling winstbestemming .....	39
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant .....	40

## Geconsolideerde balans per 31 december 2019

(na verwerking van het resultaat)

### A c t i v a

(in euro's)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Vlottende activa</b>		
Vorraden (1)	438.752	618.534
Onderhanden projecten (2)	93.369	75.419
Vorderingen (3)	2.952.319	2.704.608
Liquide middelen (4)	3.266.366	3.627.178
	<u>6.750.806</u>	<u>7.025.739</u>
<b>Totaal activa</b>	<u><u>6.750.806</u></u>	<u><u>7.025.739</u></u>

(in euro's)	<b>P a s s i v a</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Eigen vermogen</b>		
Eigen vermogen	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Groepsvermogen	2.500.000	2.500.000
<b>Kortlopende schulden (5)</b>	<u>4.250.806</u>	<u>4.525.739</u>
<b>Totaal passiva</b>	<u><u>6.750.806</u></u>	<u><u>7.025.739</u></u>

## Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2019

(in euro's)	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Netto-omzet</b>	19.093.711	20.757.498
Grond- en hulpstoffen/uitbesteed werk (6)	11.309.822	12.191.979
Lonen en salarissen (7)	4.142.807	4.790.011
Sociale lasten	758.082	886.497
Pensioenlasten	617.073	795.076
Algemene kosten	84.305	119.856
<b>Som der bedrijfslasten</b>	<u>16.912.089</u>	<u>18.783.419</u>
Resultaat voor bijdrage subsidieresultaat	2.181.622	1.974.079
Financiële baten en lasten (8)	(234)	(3.360)
<b>Resultaat Amfors</b>	<u>2.181.388</u>	<u>1.970.719</u>
Bijdrage subsidieresultaat aan RWA (9)	2.181.388	1.970.719
<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 2019

(in euro's)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Bedrijfsresultaat	234	3.360
Veranderingen in werkkapitaal:		
— handelsvorderingen	(230.120)	862.515
— overige vorderingen en overlopende activa	(15.094)	181.970
— voorraden en onderhanden projecten	161.832	143.966
— handelsschulden	(20.971)	(251.236)
— belastingen en sociale premies	(55.148)	(79.731)
— overige schulden en overlopende passiva	(201.312)	1.105.364
	<u>(360.812)</u>	<u>1.962.848</u>
<b>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</b>	<u>(360.578)</u>	<u>1.966.208</u>
Interest	(234)	(3.360)
	<u>(234)</u>	<u>(3.360)</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>(360.812)</u>	<u>1.962.848</u>
Netto-kasstroom	<u>(360.812)</u>	<u>1.962.848</u>
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<u><u>(360.812)</u></u>	<u><u>1.962.848</u></u>

## Activiteiten van de vennootschap en de groep

Ruim 1100 medewerkers van de Amfors Groep waren ook in 2019 weer op vele fronten actief. In het groen, de schoonmaak, assemblage in de metaal en via diverse groeps- en individuele detacheringen en in de ondersteuning. Gezamenlijk zijn zij verantwoordelijk voor het behaalde resultaat.

2019 was een jaar van duurzame keuzes maken. Amfors zoekt continu de balans tussen de doelstellingen als mensontwikkelbedrijf en het realiseren van de benodigde omzet om het geprognosticeerde 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. Leidinggevenden zijn in 2019 verder getraind en geschoold in het ontwikkelgericht leidinggeven om de arbeidsontwikkeling van medewerkers te bevorderen en daarmee de mobiliteitsdoelstellingen te realiseren.

In de realisatie van passend werk worden keuzes gemaakt voor die werksoorten die passen bij de mogelijkheden en beperkingen van de medewerkers. Tegelijkertijd streeft Amfors naar een zo optimaal mogelijk resultaat om daarmee de bijdrage van de deelnemende gemeenten zoveel mogelijk te dempen.

De nieuwe innovaties die in het Inclusive Fieldlab dragen bij aan het passende werk. Zij stellen medewerkers enerzijds in staat meer complex werk te verrichten (Smart Beamer en Cobot) en ontlasten anderzijds (Exoskelet) bij fysieke inspanningen. Mede met het oog op de stijgende pensioenleeftijd blijken deze technologieën bij uitstek geschikt om de Sw-medewerkers langer en met meer plezier te blijven participeren.

Met de krimp in het aantal Sw-medewerkers, krimpt het aantal medewerkers in de ondersteuning en begeleiding mee naar gemiddeld 81,3 FTE in 2019. Uitgangspunt is om 1 van iedere 3 vertrekkende medewerkers te vervangen. Dit is mogelijk door een verdere optimalisatie van de bedrijfsprocessen en verdere automatisering en digitalisering. Op deze wijze slaagt Amfors er in 2019 in om een significante besparing op de kosten te realiseren.

De commerciële inspanningen van Amfors focussen zich op maatwerk in het vinden van werk dat past bij de mogelijkheden en beperkingen van 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 9-03-2020.

### 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 %
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.

## **Schattingen**

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Amfors Holding B.V. zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

## **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.



## **Vorraden**

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.

De voorziening voor incurante voorraden wordt bepaald op basis van de omloopsnelheid van de betreffende artikelen.

## **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.

Deze voorziening wordt bepaald op basis van een postgewijze beoordeling van de openstaande posten op balansdatum.

## 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 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.

### 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 renteopbrengsten 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>2019</u>	<u>2018</u>
Grond- en hulpstoffen	200.654	270.372
Halffabricaat	133.836	187.060
Gereed product en handelsgoederen	104.262	161.102
	<u>438.752</u>	<u>618.534</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>2019</u>	<u>2018</u>
Boekwaarde per 1 januari	59.929	41.628
Dotaties	45.684	18.301
Vrijval	0	0
Boekwaarde per 31 december	<u>105.613</u>	<u>59.929</u>

### Onderhanden projecten (2)

(in euro's)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Onderhanden projecten	<u>93.369</u>	<u>75.419</u>

### Vorderingen (3)

(in euro's)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Handelsdebiteuren	2.608.827	2.378.708
Overige vorderingen	69.611	57.385
Overlopende activa	273.880	268.515
	<u>2.952.318</u>	<u>2.704.608</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)	2019	2018
Boekwaarde per 1 januari	1.789	1.789
Dotaties	0	0
Onttrekkingen	(1.789)	0
Boekwaarde per 31 december	0	1.789

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

(in euro's)	2019	2018
Waarborgsommen	36.492	38.966
RWA	30.622	14.039
Overige vorderingen	2.497	4.380
	69.611	57.385

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)	2019	2018
Nog te factureren	263.655	240.959
Vooruitbetaalde overige kosten	4.645	1.215
Vooruit ontvangen facturen	5.580	26.341
	273.880	268.515

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

## Liquide middelen (4)

(in euro's)	2019	2018
Bank	3.266.366	3.623.656
Kas	0	3.522
	3.266.366	3.627.178

## **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 2019**

De jaarrekening 2019 is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 02-04-2020.

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

### **Verwerking van de winst 2019**

Het gehele resultaat over 2019 is, conform samenwerkingsovereenkomst, aangewend als bijdrage aan het RWA-resultaat.

## Kortlopende schulden (5)

(in euro's)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Handelscrediteuren/leveranciers	891.051	912.022
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	1.165.041	1.217.691
Overige schulden	1.405.097	1.456.325
Overlopende passiva	789.617	939.700
	<u>4.250.806</u>	<u>4.525.738</u>

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

(in duizenden euro's)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Omzetbelasting	817.604	815.082
Loonheffing	281.865	332.087
Pensioenen	65.572	70.522
	<u>1.165.041</u>	<u>1.217.691</u>

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

(in euro's)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Reservering vakantiegeld	165.761	189.421
Reservering vakantiedagen en overuren	203.000	200.000
Overige schulden personeel	89.388	110.512
Vooruit ontvangen subsidie	72.901	61.658
Vooruit gefactureerde bedragen	0	2.113
Nog te ontvangen facturen	258.567	375.996
	<u>789.617</u>	<u>939.700</u>



## Niet in de balans opgenomen regelingen en verplichtingen

### *Operationele lease – groep als lessee*

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>2019</b>	<b>2018</b>
periode < 1 jaar	33.462	40.761
1 jaar < periode < 5 jaar	33.462	24.939
Totaal	<u>66.924</u>	<u>65.700</u>

Deze overeenkomsten hebben een gemiddelde looptijd van vier jaar waarbij de leasebetaling een vast bedrag per jaar is. Ultimo 2019 varieert de resterende looptijd van de leasecontracten tussen de 5 en 45 maanden.

### *Huurverplichtingen gebouwen*

De toekomstige huurverplichting gebouwen is als volgt te specificeren:

(in euro's)	<b>2019</b>	<b>2018</b>
periode < 1 jaar	35.511	38.275
1 jaar < periode < 5 jaar	0	0
Totaal	<u>35.511</u>	<u>38.275</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.

## Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

De netto omzet over 2019 bedraagt € 19.093.711. Ten opzichte van de netto omzet van 2018 (€ 20.757.498) betekent dit een daling van 8 procent.

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

(in euro's)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kostprijs van de omzet	11.309.822	12.191.979
Totaal kostprijs van de omzet	<u>11.309.822</u>	<u>12.191.979</u>

### Lonen en salarissen (7)

(in euro's)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lonen en salarissen	4.142.807	4.790.011
Sociale lasten	758.082	886.497
Pensioenlasten	617.073	795.076
	<u>5.517.962</u>	<u>6.471.584</u>

### Bezoldiging bestuurder en commissarissen

Lasten ter zake van bezoldiging bestuurder en commissarissen (in euro's)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bestuurder	155.969	150.476
Commissarissen	41.170*	36.112*
	<u>197.139</u>	<u>186.588</u>

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

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

### Personeelsbestand

Bij de vennootschap waren in 2019 gemiddeld 81,3 fte werkzaam (2018: 93,7).

Alle personeelsleden zijn ondersteunend aan de organisatie.

### Financiële baten en lasten (8)

(in euro's)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	0	0
Rentelasten en soortgelijke kosten	(234)	(3.360)
	<u>(234)</u>	<u>(3.360)</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 2019 bedroeg het eigen vermogen van Amfors € 2.500.000.

Na toevoeging van het operationeel resultaat van € 2.181.388 bedraagt het eigen vermogen van Amfors Holding B.V. € 4.681.388.

Het exploitatietekort van RWA over 2019 bedraagt € 5.485.117. De bijdrage van Amfors Holding B.V. hieraan bedraagt € 2.181.388, 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 € 3.303.729 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 cumulatieve 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>2019</u>	<u>2018</u>
Liquide middelen per 1 januari	3.627.178	1.664.330
Mutatie liquide middelen	(360.812)	1.962.848
	<u>3.266.366</u>	<u>3.627.178</u>

## Overige toelichting

### Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Tijdens het opstellen van deze jaarrekening zijn door de Rijksoverheid verregaande maatregelen afgekondigd in het kader van de uitbraak van het Covid-19 virus. Deze uitbraak heeft een sterk effect op onze economie. Hoewel het gevolg van de maatregelen op dit moment moeilijk in te schatten is, kunnen wij stellen dat er momenteel geen twijfel bestaat over de continuïteit.

De organisatie is op basis van de huidige ratio's en financieringsmogelijkheden goed in staat de effecten van de economische ontwikkeling en de genomen maatregelen op te vangen binnen de bedrijfsvoering.

### Enkelvoudige balans per 31 december 2019

(na verwerking van het resultaat)

#### A c t i v a

(in euro's)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Vaste activa</b>		
Financiële vaste activa (11)	14.300.311	21.009.017
	14.300.311	21.009.017
<b>Vlottende activa</b>		
Vorderingen (12)	13.327.328	7.614.251
Liquide middelen (13)	118.910	52.228
	13.446.238	7.666.479
<b>Totaal activa</b>	<u>27.746.549</u>	<u>28.675.496</u>

Passiva

(in euro's)

	<b>2019</b>	<b>2018</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>Voorzieningen (15)</b>	11.106.368	11.106.368
<b>Kortlopende schulden (16)</b>	14.140.181	15.069.128
<b>Totaal passiva</b>	<u><u>27.746.549</u></u>	<u><u>28.675.496</u></u>

## Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2018

(in euro's)	2019	2018
Resultaat uit deelnemingen na belastingen	5.791.294	5.844.855
Overige baten en lasten na belastingen	(5.791.294)	(5.844.855)
<b>Resultaat na belastingen</b>	0	0

## 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>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Deelnemingen in groepsmaatschappijen</u>		
Metafors B.V.	803.782	2.096.465
Workfors B.V.	2.193	16.591
Detafors B.V.	2.935.629	4.522.808
Montafors B.V.	958.207	1.464.193
Eemfors B.V.	2.588.859	2.356.940
Cleanfors B.V.	1.425.126	1.993.747
Amfors Publieke Services B.V.	5.586.516	8.558.274
Facilifors B.V.	0	0
	<u>14.300.311</u>	<u>21.009.017</u>
 <i>Metafors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	2.096.465	1.642.197
Aandeel in het resultaat	607.317	854.268
Dividend	(1.900.000)	(400.000)
Stand per 31 december	<u>803.782</u>	<u>2.096.465</u>
 <i>Workfors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	16.591	16.591
Dividend	(14.398)	
Stand per 31 december	<u>2.193</u>	<u>16.591</u>
 <i>Detafors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	4.522.808	3.701.851
Aandeel in het resultaat	2.212.821	2.220.957
Dividend	(3.800.000)	(1.400.000)
Stand per 31 december	<u>2.935.629</u>	<u>4.522.808</u>
 <i>Montafors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	1.464.193	926.196
Aandeel in het resultaat	594.014	537.997
Dividend	(1.100.000)	0
Stand per 31 december	<u>958.207</u>	<u>1.464.193</u>

*Eemfors B.V.*

Stand per 1 januari	2.356.940	2.191.518
Aandeel in het resultaat	231.919	165.422
Stand per 31 december	<u>2.588.859</u>	<u>2.356.940</u>

*Cleanfors B.V.*

Stand per 1 januari	1.993.747	1.764.825
Aandeel in het resultaat	531.379	628.923
Dividend	(1.100.000)	(400.000)
Stand per 31 december	<u>1.425.126</u>	<u>1.993.747</u>

*Amfors Publieke Services B.V.*

Stand per 1 januari	8.558.274	7.120.985
Aandeel in het resultaat	1.628.242	1.437.289
Dividend	(4.600.000)	
Stand per 31 december	<u>5.586.516</u>	<u>8.558.274</u>

**Vorderingen (12)**

(in euro's)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vorderingen op groepsmaatschappijen	13.324.224	7.614.251
Overige vorderingen	3.104	0
	<u>13.327.328</u>	<u>7.614.251</u>

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

(in euro's)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Eemfors B.V.	7.444.222	7.442.329
Montafors B.V.	822.892	0
Metafors B.V.	1.377.532	0
Publieke Services B.V.	3.515.172	0
Workfors B.V.	164.405	171.922
	<u>13.324.224</u>	<u>7.614.251</u>



## Liquide middelen (13)

(in euro's)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ABN AMRO	118.910	52.228
	<u>118.910</u>	<u>52.228</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)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Wettelijke reserve omrekeningsverschillen	152	152
	<u>152</u>	<u>152</u>

### *Overige reserves*

(in euro's)

	<u>2019</u>	<u>2018</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 (15)

(in euro's)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Voorziening deelnemingen	<u>11.106.368</u>	<u>11.106.368</u>

Het verloop van de voorziening deelnemingen(langlopend) is als volgt:

(in euro's)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stand per 1 januari	11.106.368	11.106.368
Dotatie voorziening deelnemingen	0	0
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>2019</u>	<u>2018</u>
Handelscrediteuren	26.413	31.751
Schulden aan groepsmaatschappijen	12.062.847	12.883.564
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	817.604	815.083
Overige schulden	1.188.317	1.278.730
Overlopende passiva	45.000	60.000
	<u>14.140.181</u>	<u>15.069.128</u>

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

(in euro's)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Facilifors	10.281.088	1.277.986
Metafors B.V.	0	873.161
Amfors Publieke Services B.V.	0	2.677.099
Detafors B.V.	1.059.365	5.401.636
Cleanfors B.V.	722.393	1.964.402
Montafors B.V.	0	689.280
	<u>12.062.847</u>	<u>12.883.564</u>



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

(in duizenden euro's)	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Omzetbelasting	817.604	815.083
	<u>817.604</u>	<u>815.083</u>

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

(in euro's)	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Overige schulden	1.188.317	1.278.730
	<u>1.188.317</u>	<u>1.278.730</u>

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

(in euro's)	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Nog te ontvangen facturen	45.000	60.000
	<u>45.000</u>	<u>60.000</u>



## Ondertekening van de jaarrekening

Amersfoort, 23 maart 2020

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



## 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 2019

#### Ons oordeel

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2019 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 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2019;
2. geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019;
3. geconsolideerd kasstroomoverzicht 2019;
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 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.

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, 24 maart 2020

CROP registeraccountants

Was getekend

drs. E. Ebbers RA