

# JAARREKENING AMFORS HOLDING B.V. 2017



## Rapport

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

inzake de jaarrekening 2017



## Bericht van de Raad van Commissarissen

2017 was voor Amfors een jaar van bewegingen. Ondanks die bewegingen is Amfors er in geslaagd een financieel resultaat conform de prognoses te realiseren. Hierbij is de gezonde balans met het maatschappelijk resultaat gehandhaafd. De Raad is alle medewerkers van Amfors zeer erkentelijk voor hun bijdrage aan het resultaat en trots op de geleverde prestatie.

De Raad van Commissarissen heeft de jaarrekening 2017 van Amfors Holding B.V goedgekeurd en adviseert de Algemene Vergadering van Aandeelhouders Amfors Holding B.V. deze jaarrekening vast te stellen.

- *Amfors* – De focus van Amfors ligt op de corebusiness: het opleiden en begeleiden van mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt. Met het doel deze medewerkers zo regulier mogelijk op de arbeidsmarkt te plaatsen tegen maatschappelijk aanvaardbare kosten”. In de realisatie van deze doelstelling spelen gezondheid en welzijn een belangrijke rol. 2017 stond daarbij mede in het teken van duurzame inzetbaarheid en een goed verzuimbeleid.

- *Commercie* – Inzake commercie is de focus verschoven naar het realiseren van plaatsingen in het kader van detacheringen. Daarbij is oog voor het belang van het mede door innovatie realiseren van voldoende passend werk voor die medewerkers waarvoor de stap naar buiten een te grote blijkt of die vanwege leeftijd of beperking terugstromen.

De Raad ziet kansen en mogelijkheden om de expertise van Amfors in het ontwikkelen en begeleiden van mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt ook in te zetten voor de andere doelgroepen uit de Participatiewet.

- *Innovatie* – Als gevolg van de krimp zoekt Amfors naar mogelijkheden om haar Sw-medewerkers passend werk te kunnen bieden. Innovatie biedt hier mogelijkheden. In samenwerking met TNO zijn in 2017 via het Inclusive Fieldlab mogelijkheden onderzocht om nieuwe technologieën te gebruiken en te implementeren om mensen met een beperking en afstand tot de arbeidsmarkt zo goed en lang mogelijk te laten participeren.

- *Inhoudelijke verdieping* – In een gezamenlijke bijeenkomst met het managementteam heeft de Raad inhoudelijke verdieping gezocht voor de dilemma's waar Amfors gezien de transitie voor staat. Op locatie bij één van de klanten is op inspirerende wijze van gedachten gewisseld over het onderwerp vergrijzing.

- *Samenstelling en vergaderingen van de RvC* – De samenstelling van de Raad is ongewijzigd. In het verslagjaar kwam de Raad van Commissarissen zes maal in vergadering bijeen. Twee maal vond een aandeelhoudersvergadering plaats. Twee maal nam een delegatie van de Raad van commissarissen deel aan een vergadering van de Ondernemingsraad. Het Auditcommittee vergaderde drie keer en de remuneratiecommissie twee keer. Daarnaast heeft de Raad ook diverse ontmoetingen met het managementteam gehad. Een aantal leden van de Raad was ook aanwezig op de geslaagde familiedag en tijdens de zomerborrel en nieuwjaarsreceptie voor en met de medewerkers.

In het kader van de Governance heeft de Raad in januari 2017 haar eigen functioneren geëvalueerd.



## Bestuursverslag

2017 was voor Amfors een jaar van keuzes en kansen (innovatie). Keuzes en kansen om nu en in de toekomst voor alle Sw-medewerkers een passende werkplek te realiseren en/of te behouden.

- Keuzes maken De nadere uitwerking van de transitie naar mensontwikkelbedrijf en de daling van het aantal Sw-medewerkers als gevolg van de krimp hadden in 2017 voor de medewerkers duidelijk zichtbare effecten. Voorbeelden daarvan zijn het stoppen van de werkzaamheden binnen Mailfors en het beëindigen van een aantal werksoorten bij Eemfors zoals het grotendeels stoppen van de Bomenploeg en de concentratie van de activiteiten in de eigen regio. Ook binnen de andere units worden keuzes gemaakt ten aanzien van activiteiten en klanten. Centraal bij deze keuze staan passend werk voor onze Sw-medewerkers en de toegevoegde waarde voor het Amfors resultaat.

De krimp wordt daarmee echt voelbaar voor alle betrokken medewerkers en vraagt daarmee veel van het aanpassingsvermogen van al onze medewerkers. Ook de komende jaren zijn keuzes noodzakelijk. Dit gaat te allen tijde in goed overleg met alle betrokkenen.

- Innovatie - In 2017 hebben we binnen Amfors een start gemaakt met het "Inclusive Fieldlab". In dit Fieldlab willen we onze Sw-medewerkers actief betrekken bij robotisering en digitalisering. Om daarmee het leerpotentieel en de autonomie van onze medewerkers te verhogen en hen de mogelijkheid te bieden om complexer productiewerk te kunnen uitvoeren. Met dergelijke innovatie is het mogelijk nu en in de toekomst passend werk voor onze medewerker te realiseren. Intern, maar ook bij assemblagebedrijven in de regio.

Samen met TNO is in 2017 onderzoek verricht naar de mogelijkheid van inclusieve technologie zoals de "Smart beamer" en de "Collaborative Robot" voor mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt. Middels een proefopstelling van de "De Smart beamer" is gekeken naar de mogelijkheden voor implementatie binnen bestaande productielijnen. Deze proefopstelling is door de medewerkers als zeer positief ervaren. Mede ook omdat dit laat zien dat Amfors, ondanks alle bezuinigingen in de sector, investeert in de toekomst van haar Sw-medewerkers.

Voor het initiatief met de "Smart beamer" heeft Amfors op de Dutch Design Week de 'Empowered by Robots Challenge' prijs gewonnen, alsmede een subsidie van SBCM om dit project verder te realiseren. De kennis die wij opdoen willen wij delen met inclusieve werkgevers en andere sociale ondernemingen. De eerste reacties van gemeenten, klanten, UWV en VNO/NCW op onze initiatieven zijn zeer positief. In de loop van 2018 introduceert Amfors de "Smart beamer" en de "Collaborative Robot" binnen de reguliere productieprocessen bij Amfors. Dit gebeurt in nauwe samenwerking met kennisinstellingen als TNO, de HAN en Fontys en verschillende partnerbedrijven in Amersfoort.



Amfors in 2017

### 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. Primaire 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* – In de stappen naar hogere treden op de werkladder (figuur 1) en een plek dicht bij de reguliere arbeidsmarkt is de ontwikkeling van arbeidsvaardigheden essentieel. In het kader van de ontwikkeling is in 2017 circa 10 procent van de medewerkers (106 SE) van werkplek gewisseld. Zo zijn een aantal groepsdetacheringen omgezet in individuele detacheringen. Hierbij was extra aandacht voor de passende begeleiding van de betrokken medewerkers.



figuur 1: werkladder

Door verdere sturing op duurzame (langdurige) individuele detacheringen is de stabiliteit en kwaliteit van de gerealiseerde detacheringen verbeterd. Zoals uit blijkt uit de evaluatie op individuele detacheringen die in 2017 is uitgevoerd. Uit deze evaluatie zijn een vijftal succesfactoren benoemd die als handvat dienen voor de verdere begeleiding.

- *Verzuim* – Als gevolg van de krimp en de vergrijzing was verzuim ook in 2017 één van de focuspunten. De inspanningen in het verslagjaar laten vooral hun resultaat zien in het beheersen van het kort en middellang verzuim. Met 13.6% voor RWA/Amfors ligt dit percentage licht boven het branchegemiddelde (13.3%). Doelstelling was een verzuim op het branchegemiddelde. Oorzaak van deze overschrijding blijft het moeilijk te beïnvloeden langdurige verzuim. Vooral vanwege de complexiteit van de progressieve ontwikkeling van de beperkingen met de effecten van vergrijzing.

- *Ontwikkeling management en organisatie* – In 2017 hebben de direct leidinggevenden van de Sw-medewerkers een training ontwikkelgericht leidinggeven gevolgd. Hierbij was speciale aandacht voor het verder ontwikkelen van die vaardigheden die nodig zijn in het begeleiden van Sw-medewerkers in hun beweging op de werkladder. Niet alleen naar hogere treden, maar ook als medewerkers door omstandigheden een stapje lager moeten doen. De ervaring leert dat passende begeleiding juist in het laatste geval essentieel is.

2017 stond ook in het teken van het verder optimaliseren van de bedrijfsprocessen. Onder andere door het automatiseren van een aantal van die processen. Hierbij was speciale aandacht voor het herplaatsen van de betrokken Sw-medewerkers op de betreffende afdelingen.

Bij de vennootschap waren in 2017 gemiddeld 103 fte werkzaam (2016: 107).



- *Commercie* – Inzake commercie is de focus verder verschoven van het binnenhalen van werk voor de eigen bedrijven naar het realiseren van plaatsingen in het kader van detacheringen. Bedrijven en instellingen in de regio worden actief benaderd voor passende werkplekken voor onze medewerkers.

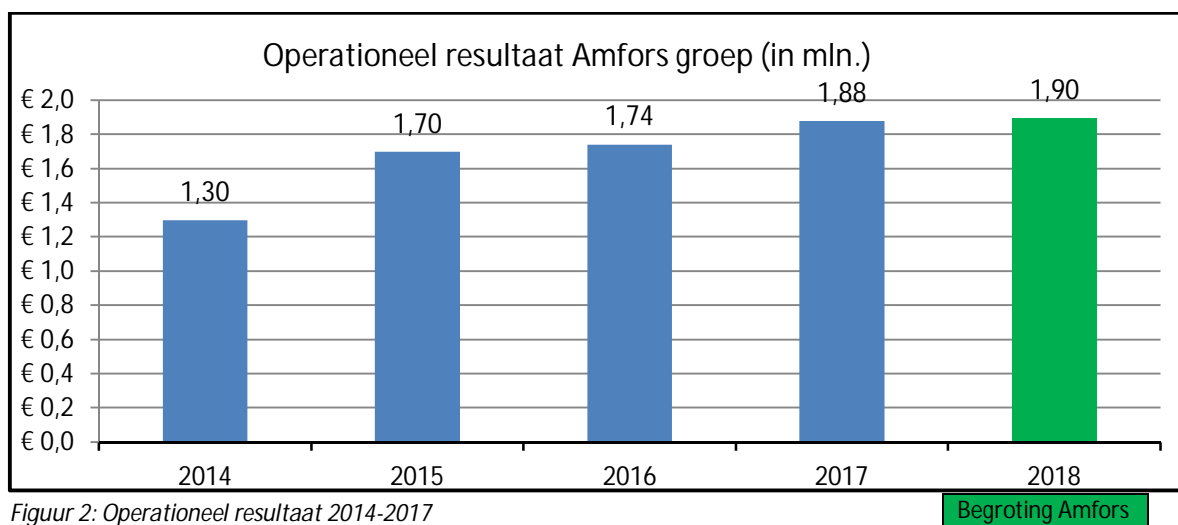
Voor het werk binnen de muren is in 2017 nader ingezoomd op de mogelijkheden van innovatie. Bij Amfors zijn hiervoor verschillende pilots gestart. Innovatie blijkt een belangrijke oplossing voor het realiseren van voldoende passend werk voor die medewerkers waarvoor de stap naar buiten een te grote blijkt of die vanwege leeftijd of beperking terugstromen.

### Financieel

- *Een solide resultaat* – Amfors Holding B.V. heeft net als in 2016 ook in 2017 een solide resultaat geboekt. Voor het derde jaar op rij presteert het bedrijf daarmee beter dan begroot. Wederom zijn weer belangrijke stappen gezet in de mensontwikkeling van de Sw-medewerkers naar hogere treden op de werkladder. Dit bleek onder andere uit de groei in het aantal detacheringen.

Er is in 2017 een positief operationeel resultaat gerealiseerd van 1,877 miljoen euro.

De current ratio ultimo 2017 laat met een bedrag van € 6,3 miljoen euro vlottende activa en € 3,8 miljoen aan kortlopende schulden een gezonde waarde van 1,7 zien.



Figuur 2: Operationeel resultaat 2014-2017

- *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 2017 was het resultaat van RWA € 4.778 miljoen negatief. De totale rijksbijdrage bedroeg € 26,4 miljoen. De totale kosten bedragen € 31,1 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. Het Amfors resultaat van € 1.877 miljoen ligt boven het begrote uit de RWA Meerjarenbegroting 2017-2020. Hiermee komt de Gemeentelijke Bijdrage over 2017 uit op € 2.901 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 2017, na afdracht van het resultaat over 2017 aan RWA, exact het minimaal vastgestelde bedrag van € 2,5 miljoen. Met een vreemd vermogen van € 3,8 miljoen leidt dit tot een solvabiliteitpercentage van 66 %.

• *Risico's* – In de RWA Meerjarenbegroting 2017-2020 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. Verwachting is dat deze risico's in meer of mindere mate ook van toepassing zijn op de begroting van het komende verslagjaar.

Risico 2017	RWA / Amfors	Effect op operationeel resultaat	Inschatting	Resultaat
Discussie werksoorten Eemfors en verrekening methodiek	Amfors	€ 500.000	Midden/Hoog	Het lagere resultaat bij Eemfors is gecompenseerd door de betere resultaten van overige onderdelen
Transitievergoedingen bij ontslag na langdurige ziekte (> 2 jaar)	RWA	€ 500.000	Midden	Niet materieel
Aanpassing van de organisatie in het veranderend sociaal domein	Amfors	PM	Midden	Aanpassingen binnen begroting
Invoering van Vpb voor lagere overheden over het resultaat in 2016	Amfors	€ 400.000	Laag	Naar verwachting vindt over 2017 geen afdracht plaats
Friciekosten in het kader van transitie naar mensontwikkelbedrijf	RWA/Amfors	€ 500.000	Midden	Aanpassingen binnen begroting
Extra verlaging jaarlijkse Rijkssubsidie	RWA	PM	Hoog	In 2017 geen negatief effect vanwege de definitieve Rijkssubsidie
Stijging pensioenpremie als gevolg lage dekkingsgraad pensioenfondsen	RWA/Amfors	PM	Hoog	€ 100.000
Nieuwe cao gemeenten per 1 mei 2017	RWA/Amfors	PM	Midden	Binnen begroting

• *Woord van dank* – Dank aan eenieder die in 2017 met veel inzet en betrokkenheid heeft bijgedragen aan het behaalde resultaat. Dit geldt voor de medewerkers van Amfors, maar ook de klanten en relaties alsmede de deelnemende gemeenten. Specifiek 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 2017

van  
Amfors Holding B.V.

Statutaire vestigingsplaats: Amersfoort  
Adres: Uraniumweg 15  
3812RJ Amersfoort



## Inhoudsopgave

Geconsolideerde balans per 31 december 2017	9
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2017	11
Kasstroomoverzicht geconsolideerd 2017	12
Activiteiten van de vennootschap en de groep	13
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling in de enkelvoudige en in de geconsolideerde jaarrekening	14
Toelichting op de geconsolideerde balans	20
Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2017	22
Verwerking van de winst 2017	22
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	28
Toelichting op het kasstroomoverzicht geconsolideerd	29
Enkelvoudige balans per 31 december 2017	30
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2017	32
Toelichting op de enkelvoudige balans	33
Statutaire regeling winstbestemming	40
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	41





(in euro's)	P a s s i v a	
	2017	2016
Eigen vermogen		
Eigen vermogen	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Groepsvermogen	2.500.000	2.500.000
Kortlopende schulden (5)	3.751.342	4.157.223
Totaal passiva	<u><u>6.251.342</u></u>	<u><u>6.657.223</u></u>

## Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2017

(in euro's)	2017	2016
Netto-omzet	21.963.830	22.375.343
Kostprijs van de omzet (6)	13.382.097	13.917.474
Bruto resultaat	<u>8.581.733</u>	<u>8.457.870</u>
Lonen en salarissen (7)	4.984.201	5.150.519
Sociale lasten	868.523	866.394
Pensioenlasten	699.606	576.015
Algemene kosten	150.069	117.916
Som der bedrijfslasten	<u>6.702.399</u>	<u>6.710.844</u>
Resultaat voor bijdrage subsidieresultaat	1.879.334	1.747.026
Financiële baten en lasten (8)	(2.744)	(4.200)
Resultaat Amfors	<u>1.876.590</u>	<u>1.742.826</u>
Bijdrage subsidieresultaat aan RWA ( 9)	1.876.590	1.742.826
Resultaat voor belastingen	0	0
Belastingen (10)	0	0
Resultaat na belastingen	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

## Kasstroomoverzicht geconsolideerd 2017

(in euro's)	2017	2016
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	2.744	4.200
Aanpassingen voor:		
— toename van voorzieningen	0	(27.039)
Veranderingen in werkkapitaal:		
— toename handelsvorderingen	132.015	289.159
— afname overige vorderingen en overlopende activa	(69.876)	(11.503)
— afname voorraden en onderhanden projecten	(40.724)	(111.837)
— toename handelsschulden	156.094	(109.495)
— afname belastingen en sociale premies	(199.448)	111.172
— afname overige schulden en overlopende passiva	(362.527)	571.740
	<u>(384.467)</u>	<u>739.236</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	<u>(381.723)</u>	<u>716.396</u>
Interest	<u>(2.744)</u>	<u>(4.200)</u>
	<u>(2.744)</u>	<u>(4.200)</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>(384.467)</u>	<u>712.196</u>
Netto-kasstroom	<u>(384.467)</u>	<u>712.196</u>
Afname geldmiddelen	<u><u>(384.467)</u></u>	<u><u>712.196</u></u>

## Activiteiten van de vennootschap en de groep

De ruim 1300 medewerkers van de Amfors Groep waren ook in 2017 weer op vele fronten actief. In groeps- en individuele detacheringen en op de locaties van Amfors. Gezamenlijk hebben zij daarmee een belangrijke bijdrage geleverd aan het resultaat.

De focus lag in 2017 wederom op de transitie naar mensontwikkelbedrijf en de keuzes die naar aanleiding van deze transitie worden gemaakt. Amfors zoekt continu de balans tussen de doelstellingen als mensontwikkelbedrijf en het realiseren van de benodigde omzet om het geprognostiseerde resultaat te halen.

Om de transitie naar mensontwikkelbedrijf zo goed en effectief mogelijk uit te voeren is het van belang dat leidinggevenden worden getraind en geschoold. In 2017 hebben alle leidinggevenden de training ontwikkelgericht leidinggeven gevolgd om de arbeidsontwikkeling van medewerkers te bevorderen en daarmee de mobiliteitsdoelstellingen te realiseren.

In 2017 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.

In de backoffice (staf en ondersteuning) is een verdere slag gemaakt in het optimaliseren van de bedrijfsprocessen. Op deze wijze is Amfors er ook in 2017 in geslaagd een significante besparing op de kosten te realiseren. Daarnaast is de backoffice future-proof gemaakt mede door de automatisering van een aantal key-processen.

De focus van Commercie ligt voornamelijk op het acquireren van passende detacheringen voor het realiseren van de doelstellingen als mensontwikkelbedrijf.

## 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 09-04-2018.

### 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.

### 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.

## 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 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 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)	2017	2016
Grond- en hulpstoffen	370.517	369.906
Halffabricaat	158.040	184.084
Gereed product en handelsgoederen	180.641	179.766
	<u>709.197</u>	<u>733.756</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)	2017	2016
Boekwaarde per 1 januari	36.873	44.468
Dotaties	11.255	0
Vrijval	(6.500)	(7.595)
Boekwaarde per 31 december	<u>41.628</u>	<u>36.873</u>

### Onderhanden projecten (2)

(in euro's)	2017	2016
Onderhanden projecten	<u>128.721</u>	<u>63.439</u>

### Vorderingen (3)

(in euro's)	2017	2016
Handelsdebiteuren	3.241.223	3.373.238
Overige vorderingen	67.605	50.114
Overlopende activa	440.265	387.880
	<u>3.749.093</u>	<u>3.811.232</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)	2017	2016
Boekwaarde per 1 januari	1.789	9.070
Dotaties	0	1.789
Onttrekkingen	0	(9.070)
Boekwaarde per 31 december	<u>1.789</u>	<u>1.789</u>

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

(in euro's)	2017	2016
Waarborgsommen	38.966	44.646
RWA	28.591	5.468
Overige vorderingen	48	0
	<u>67.605</u>	<u>50.114</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)	2017	2016
Nog te factureren	409.603	327.163
Vooruitbetaalde overige kosten	21.478	41.124
Vooruit ontvangen facturen	9.185	19.593
	<u>440.265</u>	<u>387.880</u>

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

## Liquide middelen (4)

(in euro's)	2017	2016
Bank	1.662.857	2.048.493
Kas	1.473	303
	<u>1.664.330</u>	<u>2.048.796</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 2017

De jaarrekening 2017 is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 19-04-2018. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

#### Verwerking van de winst 2017

Het gehele resultaat over 2017 is, conform samenwerkingsovereenkomst, aangewend als bijdrage aan het RWA-resultaat.

## Kortlopende schulden (5)

(in euro's)	2017	2016
Handelscrediteuren/leveranciers	1.163.258	1.007.164
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	1.297.423	1.496.871
Schulden aan RWA	427.815	686.296
Overlopende passiva	862.846	966.892
	<u>3.751.342</u>	<u>4.157.223</u>

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

(in duizenden euro's)	2017	2016
Omzetbelasting	869.575	1.071.065
Loonheffing	352.419	360.806
Pensioenen	75.429	65.000
	<u>1.297.423</u>	<u>1.496.871</u>

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

(in euro's)	2017	2016
Reservering vakantiegeld	220.410	225.722
Reservering vakantiedagen en overuren	255.000	246.654
Overige schulden personeel	11.199	20.052
Vooruit ontvangen subsidie	96.502	61.749
Vooruit gefactureerde bedragen	7.416	51.524
Nog te ontvangen facturen	272.319	360.140
Nog te betalen rente	0	1.049
	<u>862.846</u>	<u>966.892</u>



## Niet in de balans opgenomen regelingen en verplichtingen

### *Operationele lease – groep als lessee*

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

(in euro's)	2017	2016
periode < 1 jaar	13.934	191.630
1 jaar < periode < 5 jaar	0	13.934
Totaal	<u>13.934</u>	<u>205.564</u>

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

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

(in euro's)	2017	2016
periode < 1 jaar	41.116	27.332
1 jaar < periode < 5 jaar	64.572	58.698
Totaal	<u>105.688</u>	<u>86.030</u>

Deze overeenkomsten hebben een gemiddelde looptijd van vier jaar waarbij de leasebetaling een vast bedrag per jaar is. Ultimo 2017 varieert de resterende looptijd van de leasecontracten tussen de 1 en 48 maanden.

## Huurverplichtingen gebouwen

De toekomstige huurverplichting gebouwen is als volgt te specificeren:

(in euro's)	2017	2016
periode < 1 jaar	37.826	42.107
1 jaar < periode <5 jaar	5.388	0
Totaal	43.214	42.107

## 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 2017 € 28.087,50.

## Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

### Kostprijs van de omzet (6)

(in euro's)	2017	2016
Kostprijs van de omzet	13.382.097	13.917.474
Totaal kostprijs van de omzet	<u>13.382.097</u>	<u>13.917.474</u>

### Lonen en salarissen (7)

(in euro's)	2017	2016
Lonen en salarissen	4.984.201	5.150.519
Sociale lasten	868.523	866.394
Pensioenlasten	699.606	576.015
	<u>6.552.330</u>	<u>6.592.928</u>

### Bezoldiging bestuurder en commissarissen

Lasten ter zake van bezoldiging bestuurder en commissarissen (in euro's)	2017	2016
Bestuurder	148.714	148.714
Commissarissen	40.942	40.942
	<u>189.656</u>	<u>189.656</u>

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

### Personeelsbestand

Bij de vennootschap waren in 2017 gemiddeld 103,0 fte werkzaam (2016: 107,0).

### Financiële baten en lasten (8)

(in euro's)	2017	2016
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	0	0
Rentelasten en soortgelijke kosten	(2.744)	(4.200)
	<u>(2.744)</u>	<u>(4.200)</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 2017 bedroeg het eigen vermogen van Amfors € 2.500.000.

Na toevoeging van het operationeel resultaat van € 1.877.000 bedraagt het eigen vermogen van Amfors Holding B.V. € 4.377.000.

Het exploitatietekort van RWA over 2017 bedraagt € 4.778.000. De bijdrage van Amfors Holding B.V. hieraan bedraagt € 1.877.000, dit is het gehele bedrag boven de vastgestelde ondergrens van het eigen vermogen van 2,5 miljoen euro.

Het resterende negatieve subsidieresultaat in het RWA ten bedrage van € 2.901.000 zal in het RWA aangezuiverd worden door de participerende gemeenten.

## Belastingen (10)

Door de wijziging in de wet op de vennootschapsbelasting 1969 met ingang van 1 januari 2016 voor zogenoemde "Overheidsbedrijven" heeft de Amfors groep haar vennootschapsbelastingpositie geanalyseerd.

Voor de bedrijven die onder de Vpb-plicht gaan vallen is een Verzoek tot Fiscale Eenheid ingediend.

Het gezamenlijke resultaat van de bedrijven die onder deze Fiscale Eenheid vallen is naar verwachting negatief, derhalve is geen bedrag aan Vennootschapsbelasting opgenomen in de Jaarrekening 2017.

Uitstel voor het indienen van de aangifte over 2017 is aangevraagd.

## Toelichting op het kasstroomoverzicht geconsolideerd

### Samenstelling geldmiddelen

(in euro's)

	2017	2016
Liquide middelen per 1 januari	2.048.796	1.336.600
Mutatie liquide middelen	(384.466)	712.196
	<u>1.664.330</u>	<u>2.048.796</u>



(in euro's)	P a s s i v a	
	2017	2016
Eigen vermogen (14)		
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>
Voorzieningen (15)	11.106.368	7.420.090
Kortlopende schulden (16)	55.628.401	52.921.060
Totaal passiva	<u><u>69.234.769</u></u>	<u><u>62.841.150</u></u>







## Toelichting op de enkelvoudige balans

### Financiële vaste activa (11)

(in euro's)

#### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Metafors B.V.	1.642.197	1.172.183
Workfors B.V.	16.591	16.591
Detafors B.V.	4.751.850	3.486.184
Montafors B.V.	926.196	168.546
Eemfors B.V.	591.518	1.998.108
Cleanfors B.V.	2.314.825	1.518.907
Amfors Publieke Services B.V.	7.120.985	5.790.705
	<u>17.364.162</u>	<u>14.151.225</u>

(in euro's)

#### *Metafors B.V.*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Stand per 1 januari	1.172.183	1.042.376
Aandeel in het resultaat	820.014	749.807
Dividend	(350.000)	(620.000)
Stand per 31 december	<u>1.642.197</u>	<u>1.172.183</u>

#### *Workfors B.V.*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Stand per 1 januari	16.591	16.591
Stand per 31 december	<u>16.591</u>	<u>16.591</u>



	2017	2016
<i>Detafors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	3.486.184	2.825.065
Aandeel in het resultaat	1.815.667	2.011.119
Dividend	(1.600.000)	(1.350.000)
Stand per 31 december	<u>3.701.851</u>	<u>3.486.184</u>
 <i>Montafors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	168.546	0
Aandeel in het resultaat	757.650	596.356
Onttrekking voorziening deelneming	0	(427.810)
Stand per 31 december	<u>926.196</u>	<u>168.546</u>
 <i>Facilifors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	0	0
Aandeel in het resultaat	(3.686.279)	(3.953.649)
Dotatie voorziening deelneming	3.686.279	3.953.649
Stand per 31 december	<u>0</u>	<u>0</u>
 <i>Eemfors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	1.998.108	1.890.776
Aandeel in het resultaat	193.410	107.331
Stand per 31 december	<u>2.191.518</u>	<u>1.998.108</u>
 <i>Cleanfors B.V.</i>		
Stand per 1 januari	1.518.907	1.427.638
Aandeel in het resultaat	795.918	881.269
Dividend	(550.000)	(790.000)
Stand per 31 december	<u>1.764.825</u>	<u>1.518.907</u>



	2017	2016
<i>Amfors Publieke Services B.V.</i>		
Stand per 1 januari	5.790.705	4.306.716
Aandeel in het resultaat	1.330.280	1.483.989
Stand per 31 december	<u>7.120.985</u>	<u>5.790.705</u>

## Vorderingen (12)

(in euro's)

	2017	2016
Vorderingen op groepsmaatschappijen	<u>50.245.892</u>	<u>46.380.111</u>
	<u>50.245.892</u>	<u>46.380.111</u>



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

(in euro's)	2017	2016
Eemfors B.V.	7.329.584	7.781.723
Facilifors B.V.	41.144.385	38.428.299
Workfors B.V.	171.923	170.089
	<u>48.645.892</u>	<u>46.380.111</u>

## Liquide middelen (13)

(in euro's)	2017	2016
ABN AMRO	1.624.715	2.309.814
	<u>1.624.715</u>	<u>2.309.814</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)	2017	2016
Wettelijke reserve omrekeningsverschillen	152	152
	<u>152</u>	<u>152</u>

### *Overige reserves*

(in euro's)	2017	2016
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)	2017	2016
Voorziening deelnemingen	<u>11.106.368</u>	<u>7.420.089</u>

Het verloop van de voorziening deelnemingen is als volgt:

(in euro's)	2017	2016
Stand per 1 januari	7.420.089	3.894.251
Dotatie voorziening deelnemingen	3.686.279	3.953.648
Ottrekking voorziening deelnemingen	0	(427.810)
Stand per 31 december	<u>11.106.368</u>	<u>7.420.089</u>

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

## Kortlopende schulden (16)

(in euro's)	2017	2016
Schulden aan groepsmaatschappijen	54.697.826	51.814.976
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	869.575	1.071.066
Overige schulden	0	518
Overlopende passiva	61.000	34.500
	<u>55.628.401</u>	<u>52.921.060</u>

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

(in euro's)	2017	2016
Metafors B.V.	1.696.127	1.729.192
Amfors Publieke Services B.V.	34.392.301	32.612.261
Detafors B.V.	7.234.323	8.088.140
Cleanfors B.V.	2.561.198	2.758.946
Montafors B.V.	7.213.877	6.626.437
	<u>53.097.826</u>	<u>51.814.976</u>



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

(in duizenden euro's)	2017	2016
Omzetbelasting	869.575	1.071.065
	<u>869.575</u>	<u>1.071.065</u>

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

(in euro's)	2017	2016
Overige schulden	0	518
	<u>0</u>	<u>518</u>

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

(in euro's)	2017	2016
Nog te ontvangen facturen	61.000	34.500
	<u>61.000</u>	<u>35.000</u>



## Ondertekening van de jaarrekening

Amersfoort, 9 april 2018

Directie:

drs. R. M. de Koning

Raad van commissarissen:

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

H.G.M. van den Bogaart

P.W. van Lingen

P.J. Spierenburg RA

mr. J.M. van den Wall Bake



## Overige gegevens

### Statutaire winstbestemmingsregeling

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

1. Onder winst wordt verstaan het batige saldo van de vastgestelde wins- verliesrekening.
2. Deze winst staat er beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, met dien verstande dat:
  - a. De vennootschap slechts uitkeringen uit de winst aan de aandeelhouders kan doen voor zover 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.





## Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

## Verklaring over de in het rapport opgenomen jaarrekening 2017

### *Ons oordeel*

Wij hebben de jaarrekening 2017 van Amfors Holding B.V. te Amersfoort gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit rapport opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Amfors Holding B.V. op 31 december 2017 en van het resultaat over 2017 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2017;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2017;
- 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 Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

## Verklaring over de in het rapport opgenomen andere informatie

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

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

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

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



Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

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

## Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

### *Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen voor de jaarrekening*

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

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

### *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 de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie 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 inadequaaf 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; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Utrecht, 19 april 2018

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. M.A. Brandhorst MSc RA