JAARSTUKKEN 2018

!GO B.V.

Bestaande uit:
- Jaarverslag
- Jaarrekening
- Overige gegevens

!GO voor mens*en*werk

INHOUDSOPGAVE

A. JAARVERSLAG 5
1. JAARVERSLAG 2018 5
1.1 Algemeen 5
1.2 Resultaat 5
1.3 Bedrijfsvoering 6
1.4 Risicoparagraaf 7
1.5 Toekomst 9
B. JAARREKENING 10
2. GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2018 10
2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2018 voor resultaatbestemming 10
2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2018 12
2.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2018 13
2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening 14
2.4.1 Algemene toelichting 14
2.4.1.1 Activiteiten 14
2.4.1.2 Algemene grondslagen voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening. 14
2.4.1.3 Grondslagen voor waardering van activa en passiva 15
2.4.1.4 Grondslagen voor bepaling van het resultaat 16
2.4.1.5 Grondslagen voor de opstelling van het geconsolideerd kasstroomoverzicht 17
2.4.2 Toelichting op de geconsolideerde balans 18
2.4.2.1 Materiële vaste activa 18
2.4.2.2 Vorderingen 19
2.4.2.3 Liquide middelen 19
2.4.2.4 Groepsvermogen 19
2.4.2.5 Voorzieningen 20
2.4.2.6 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar) 20
2.4.2.7 Niet in de balans opgenomen verplichtingen 21
2.4.3 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening 22
2.4.3.1 Netto-omzet 22
2.4.3.2 Overige bedrijfsopbrengsten 22
2.4.3.3 Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten 23
2.4.3.4 Lonen, salarissen en sociale lasten 24
2.4.3.5 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa 24
2.4.3.6 Overige bedrijfskosten 25
2.4.3.7 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten, rentelasten en soortgelijke kosten 26
2.4.3.8 Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening 26
3. ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2018 27
3.1 Enkelvoudige balans per 31 december 2018 voor resultaatbestemming 27
3.2 Enkelvoudige winst- en verliesrekening 2018 29
3.3 Toelichting op de enkelvoudige Jaarrekening 30
3.3.1 Algemeen 30
3.3.1.1 Algemene grondslagen het opstellen van de enkelvoudige jaarrekening 30
3.3.2 Toelichting op de enkelvoudige balans 30

3.3.2.3 Liquide middelen 31
3.3.2.4 Eigen vermogen, onverdeelde winst 32
3.3.2.5 Voorzieningen 32
3.3.2.6 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar) 33
3.3.3 Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening 33
3.3.3.1 Lonen, salarissen en sociale lasten 33
3.3.3.2. Overige bedrijfskosten 34
3.3.3.3 Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen 34
3.4 Overige toelichtingen 35
3.4.1 Beloning bestuurders 35
3.4.2 Gebeurtenissen na balansdatum 35
4 FINANCIËLE VERANTWOORDING WERKLINK 2018 36
5 OVERIGE GEGEVENS 37
5.1 Statutaire bepaling resultaatbestemming 37
5.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant 38
BIJLAGEN 39
Bijlage 1 Overzicht gelieerde partijen 39
Bijlage 2 Toerekening netto resultaat uit participatieactiviteiten 40

A. JAARVERSLAG

1. JAARVERSLAG 2018

1.1 ALGEMEEN

!GO B.V. (hierna: !GO) is een 100% dochter van de Gemeenschappelijke Regeling WAVA (hierna: WAVA). In WAVA nemen zes gemeenten deel: Aalburg, Drimmelen, Geertruidenberg, Oosterhout, Werkendam en Woudrichem (de gemeenten Aalburg, Werkendam en Woudrichem zijn per 1 januari 2019 gefuseerd tot de gemeente Altena). !GO verzorgt in samenwerking met WAVA de uitvoering van de participatiewet (wsw, beschut werk en diverse overige producten in het kader van re-integratie van cliënten vanuit de genoemde gemeenten). De werkzaamheden van !GO worden uitgevoerd voor diverse marktpartijen en in belangrijke mate ook voor de deelnemende gemeenten. Voor gemeenten worden werkzaamheden verricht in de groenvoorziening, postbezorging, beheer van het milieustation, beheer fietsenstallingen, de schoonmaak en catering van gemeentehuizen. Sommige werkzaamheden worden bij alle gemeenten gedaan, andere voor enkele.

De organisatie is onderverdeeld in zeven afdelingen en staat onder leiding van een managementteam, gevormd door de directie en de afdelingsmanagers. Ultimo 2018 bood !GO direct en in de samenwerking met de GR WAVA werk aan 765 medewerkers (632 fte).

Deze jaarstukken doen verslag van de door !GO in 2018 uitgevoerde werkzaamheden. Volledigheidshalve wordt nog opgemerkt dat per 1 januari 2019 de naam van !GO B.V. is gewijzigd in MidZuid B.V. Aangezien deze jaarstukken betrekking hebben op 2018 wordt hierin nog de naam !GO gebruikt.

Met ingang van 2018 heeft het werkgeversservicepunt WerkLink (m.i.v. 2019: WSP MidZuid) op basis van een met de deelnemende gemeenten afgesloten dienstverleningsovereenkomst een eigen begroting en financiering, door middel van een afzonderlijke gemeentelijke bijdrage. De activiteiten van WerkLink worden uitgevoerd binnen de organisatie van !GO B.V. Om die reden vindt de financiële verantwoording van WerkLink plaats via de jaarrekening van !GO B.V. Deze verantwoording is opgenomen in hoofdstuk 4.

1.2 RESULTAAT

!GO heeft het jaar afgesloten met een negatief resultaat van € 264.000 (exclusief het resultaat van WerkLink en exclusief het met de deelnemende gemeenten verrekende resultaat op participatie-activiteiten, zie hierna). In de jaarrekening van WAVA wordt dit resultaat verantwoord als resultaat op deelnemingen. Het negatieve resultaat is veroorzaakt door enkele incidentele posten onder de overige bedrijfskosten (overhead), totaal € 427.000.

De netto omzet is ten opzichte van 2017 toegenomen, wat vooral te danken is aan de PMC Publieke dienstverlening (onderdeel groenvoorziening), door uitbreiding van het takenpakket. Hiertegenover staan overigens hogere kosten van uitbesteed werk. Daarnaast waren er hogere kosten voor personeel, die zijn gestegen ten gevolge van cao-maatregelen en door een hogere reguliere formatie dan in 2017 (2018 gem. 100 fte; 2017 gem. 95,5 fte; stijging met

name in directe functies door uitbreiding activiteiten en begeleiding van medewerkers). Overigens was werkelijke reguliere formatie was over 2018 gemiddeld 2,0 fte lager dan was begroot. Zoals hiervoor opgemerkt zijn in de overige bedrijfskosten incidentele posten begrepen met betrekking tot herpositionering incl. naamswijziging, 65-jarig jubileum en sectorpremie Entrada AID B.V., totaal € 427.000. Deze posten zijn nader toegelicht in paragraaf 2.4.3.6.

De bedrijfsactiviteiten op gebied van participatie worden apart in beeld gebracht. Het rendement op deze activiteiten wordt naar rato van de ingebrachte omzet uitgekeerd aan de deelnemende gemeenten. Het netto resultaat op deze activiteiten bedraagt over 2018 € 23.000. Hiervan heeft € 13.000 betrekking op opdrachten van de deelnemende gemeenten, wat met de deelnemende gemeenten wordt verrekend en als zodanig is opgenomen in de balans onder de kortlopende schulden. De rest betreft participatieactiviteiten die voor andere opdrachtgevers zijn uitgevoerd; dit deel valt in het bedrijfsresultaat. Een overzicht van de opbrengsten participatieactiviteiten en de afrekening met de deelnemende gemeenten is opgenomen in bijlage 2.

Met ingang van 2018 heeft het werkgeversservicepunt WerkLink een eigen begroting. Over 2018 is een batig saldo van € 77.000 gerealiseerd. Dit resultaat is niet begrepen in het hiervoor genoemde resultaat van € 264.000, maar afzonderlijk opgenomen en toegelicht in hoofdstuk 4. Over de bestemming van het resultaat van WerkLink wordt door het bestuur afzonderlijk besloten.

1.3 BEDRIJFSVOERING

Met het implementatieplan 'Mensenwerk is de basis' dat in 2016 is vastgesteld door het bestuur heeft in 2018 duidelijk richting gegeven aan de koers van !GO. Dit komt ondermeer tot uitdrukking in de samenwerking met de gemeenten en het toenemende aantal medewerkers vanuit nieuwe doelgroepen, nieuw beschut en P-wet. De werkgeversdienstverlening via het werkgeversservicepunt WerkLink is met ingang van 2018 op een andere manier vormgegeven via een met de deelnemende gemeenten afgesloten dienstverleningsovereenkomst (zie ook hoofdstuk 4). In 2018 zijn 220 mensen via WerkLink duurzaam geplaatst. In het jaar 2018 heeft verder in het teken gestaan van de herpositionering van de organisatie en de naamswijziging die per 1 januari 2019 is doorgevoerd.

Solvabiliteit en liquiditeit

De solvabiliteit (de verhouding tussen eigen vermogen en totaal vermogen) bedraagt ultimo 2018 0,43 (2017: 0,48). Voor de solvabiliteit van een onderneming wordt vaak een minimumnorm van de waarde tussen de 0,25 en 0,50 gehanteerd. Met een waarde van 0,48 voor het jaar 2018 voldoet !GO aan deze norm.

Voor de liquiditeit worden de current ratio en de quick ratio als normeringen gebruikt. Voor !GO leidt dit tot de volgende uitkomsten.

	2018	2017
Current ratio		
Verhouding vlottende activa en kortlopende schulden	1,34	1,54
Quick ratio		
Verhouding vlottende activa -/- voorraden en kortlopende schulden	1,34	1,54

Current ratio
De current ratio geeft een indicatie over de mate waarin de onderneming aan haar verplichtingen op korte termijn kan voldoen. De norm ligt normaal op een factor 1. Hierboven wordt de onderneming geacht voldoende liquide te zijn.

Quick ratio
De quick ratio is nog iets strenger omdat de voorraden eerst in mindering worden gebracht op de vlottende activa. In het geval van !GO levert dit een minimaal verschil op, omdat nauwelijks voorraden worden aanhouden. De norm ligt normaal op een factor 1. Hierboven wordt de onderneming geacht voldoende liquide te zijn. Evenals bij de current ratio tonen de uitkomsten voor de markt normale verhoudingen.

Naast deze ratio's is overigens van belang dat WAVA een comfortletter heeft afgegeven, waarin zij zich garant stelt voor de verplichtingen van !GO. Deze toezegging vormt een zodanige regeling dat de nakoming van de verplichtingen van !GO ingeval van een tekort aan middelen wordt gewaarborgd door WAVA.

Prijs-, krediet-, liquiditeits- en kasstroomrisico's
!GO opereert in een markt met normale prijs-, krediet-, liquiditeits- en kasstroomrisico's. Omdat de gemeenten de voornaamste afnemers zijn in het gebied waarin !GO opereert, kan gesteld worden dat de onderneming in de bedrijfsuitoefening niet is blootgesteld aan bovenmatige marktrisico's op de genoemde aandachtsgebieden. Dit neemt niet weg, dat ook bezuinigingen die de rijksoverheid heeft opgelegd aan gemeenten effect kunnen hebben op de resultaten van !GO.

Financiële instrumenten
In de bedrijfsvoering maakt !GO geen gebruik van financiële instrumenten ter beperking van renterisico's of financiële risico's.

Financiële prestatie-indicatoren
Er worden geen separate prestatie-indicatoren opgemaakt voor !GO, omdat !GO het best beoordeeld wordt in samenhang met WAVA.

1.4 RISICOPARAGRAAF

Risico-inventarisatie
In deze paragraaf wordt ingegaan op – relevante – risico's waarmee de organisatie in de komende tijd te maken heeft. De beschreven risico's moeten worden gezien in de totaliteit van WAVA en !GO en derhalve ook in relatie tot de vermogenspositie van beide organisaties gezamenlijk.

In deze risico-inventarisatie worden de risico's onderscheiden in enerzijds de risico's die samenhangen met de vaste lasten en subsidieresultaat en anderzijds de risico's met betrekking tot overhead en exploitatieresultaat.

Risico's in samenhang met vaste lasten en subsidieresultaat (WAVA):
- Het macrobudget voor de sw is gefixeerd op een vast bedrag, dat alleen voor loon- en prijsontwikkelingen wordt aangepast. Het macrobudget bestaat uit een prijscomponent (P) en een volumecomponent (Q). De gevolgde methodiek is dat het macrobudget gelijk blijft en dat mutaties in Q leiden tot aanpassingen in de P. Als landelijk het volume achterblijft dan

zal de prijscomponent per fte stijgen en andersom. Dit brengt risico's met zich mee die moeilijk zijn in te schatten. Vorenstaande risico's dragen in sterke mate een politiek karakter en kunnen niet goed worden gekwantificeerd.

- De bijdrage per AJ die is opgenomen in de budgetten 2018 bedraagt € 25.248. In het voorlopige budget voor 2019 is het bedrag per AJ voor dat jaar € 24.939. Indien de situatie zich voordoet dat landelijk de uitstroom in 2018 lager blijkt te zijn dan waarmee rekening is gehouden zou het budget verder kunnen dalen. Voor 2019 kan dit risico maximaal € 162.000 bedragen. De kans hierop wordt ingeschat op 50%.
- Het risico bestaat dat de uitstroom van de Wsw-medewerkers bij WAVA ten opzichte van de in het budget berekende blijfkans achterblijft. Door de systematiek van T-1 betekent dit dat WAVA in die omstandigheid voor het verschil van de medewerkers de salarislasten voor één jaar moet voorfinancieren. Het risico voor 2019 wordt ingeschat op maximaal 8 arbeidsjaren (loonkosten € 229.000). De kans dat dit risico zich voordoet wordt ingeschat op 50%.
- In de cao SW is afgesproken dat de loonkostenstijging wordt gekoppeld aan de loon en prijsontwikkeling (LPO) van het budget, waardoor dit in principe niet tot een extra risico leidt. Echter ligt het loon van een grote groep sw-medewerkers op het niveau van het wettelijk minimumloon (WML), zodat die ontwikkeling in ieder geval wel gevolgd moet worden, ongeacht of er sprake is van de LPO ontwikkeling in het budget. Een WML-stijging van 1% die niet tot compensatie zou leiden heeft een effect € 65.000; de kans hierop wordt ingeschat op 50%.
  Overigens loopt de cao SW tot eind 2018. De onderhandelingen over een nieuwe cao zijn nog niet afgerond. De hiervoor geschetste systematiek van loonkostenstijging gekoppeld aan de LPO-ontwikkeling wordt naar verwachting in de nieuwe cao voortgezet. Afwijkende afspraken in de nieuwe cao kunnen financiële consequenties hebben.
- In 2017 is de LIV (lage inkomens voordeel) ingevoerd. De LIV is van toepassing op medewerkers die tussen de 100% en 125% van het wettelijk minimumloon (WML) verdienen. Voor deze groep kan, mits aan voorwaarden van het aantal gewerkte uren e.d. wordt voldaan, een vergoeding in het kader van de LIV worden ontvangen. Met ingang van de jaarrekening 2018 wordt de LIV-opbrengst wsw-medewerkers al opgenomen in de cijfers van het jaar waarop de LIV betrekking heeft, terwijl de uitbetaling pas in het volgende jaar plaatsvindt. Hoewel de omvang van de LIV-vordering redelijk kan worden berekend is er een risico met betrekking tot het plafond. Landelijk is namelijk sprake van een plafond aan de middelen die beschikbaar zijn voor de LIV. Als dit landelijk wordt overschreden kan dit leiden tot een verlaging van de LIV-vergoedingen.
- Op grond van de Wet Werk en Zekerheid moet aan werknemers (ook sw-medewerkers) die ziek uit dienst gaan een transitievergoeding worden betaald. Inmiddels heeft de Minister hiervoor een aanpassing doorgevoerd, waardoor vanaf 2020 de transitievergoeding aan werknemers die na 2 jaar ziekte uit dienst gaan wordt betaald door het Algemeen Werkloosheidsfonds. Deze regeling heeft terugwerkende kracht voor alle ontslagen vanaf 1 juli 2015.

Risico's met betrekking tot de overhead en exploitatieresultaat:

- Het niet geheel realiseren van de begrote netto-opbrengst. De omzet wordt deels gerealiseerd bij de deelnemende gemeenten en deels op de

vrije markt. De mogelijkheden om de begrote omzet te realiseren zijn dan ook afhankelijk van de takenpakketten van onze deelnemende gemeenten en van de economische-/marktsituatie. Door veranderende omstandigheden bestaat het risico dat de omzet niet wordt gehaald. Omvang risico is voor 2019 € 104.000; kans van optreden minder dan 50%.

- Voor het realiseren van omzet is het nodig om voldoende mensen te hebben die bij de diverse PMC's kunnen worden ingezet. De terugloop van het aantal sw-medewerkers heeft hierop een negatief effect. De verwachting is deze terugloop voor een belangrijk deel kan worden gecompenseerd door medewerkers die via nieuw beschut werken of P-banen instromen, alsmede ook de begeleidingsvergoeding die zij meebrengen. Als deze verwachtingen niet uitkomen kan het gaan voorkomen dat opdrachten niet kunnen worden geaccepteerd of teruggegeven moeten worden. Het financieel risico hiervan wordt voor 2019 ingeschat op € 390.000 en de kans daarop op 50%.

1.5 TOEKOMST

Investeringen, financiering en personeel
Gelet op de voortdurende overheidsbezuinigingen zullen investeringen slechts onder zeer strikte voorwaarden kunnen plaatsvinden. De activa zullen echter normaal onderhouden worden teneinde de waarde van de activa tenminste in stand te houden. Ten aanzien van het regulier personeel wordt nog steeds uitgegaan van een strak te hanteren vacaturestop, tenzij…. . !GO verwacht de financiering van haar activiteiten normaal te kunnen blijven verrichten uit de lopende kasstromen.

Toekomst
Met het vaststellen van het implementatieplan 'Mens*en*werk is de basis' is meer duidelijkheid gekomen voor de toekomstrichting van WAVA/!GO. In West-Brabant zijn WAVA en !GO mede betrokken bij het vorm- en inhoud geven aan de ontwikkeling van de arbeidsmarktregio, in samenwerking met de collega SW-bedrijven in West-Brabant.

Met onze medewerkers en alle bij onze onderneming betrokken partijen zien wij de ontwikkelingen met vertrouwen tegemoet

Drs. E.B.A. Lichtenberg MCM
Algemeen directeur

B. JAARREKENING

2. GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2018

2.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 VOOR RESULTAATBESTEMMING

(bedragen x € 1.000)

		31-12-2018		31-12-2017
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
2.4.2.1 Materiële vaste activa				
machines en installaties	54		61	
andere vaste bedrijfsmiddelen	1.056		1.010	
		1.110		**1.071**
VLOTTENDE ACTIVA				
2.4.2.2 Vorderingen				
op handelsdebiteuren	1.940		1.692	
op groepsmaatschappijen	576		606	
overige vorderingen	183		103	
		2.699		**2.402**
2.4.2.3 Liquide middelen	468		756	
		468		**756**
TOTAAL ACTIVA		**4.277**		**4.230**

(bedragen x € 1.000)

		31-12-2018		31-12-2017
PASSIVA				
2.4.2.4 Groepsvermogen				
gestort en opgevraagd kapitaal	91		91	
agioreserve	17.444		17.444	
overige reserves	15.520-		15.834-	
resultaat Werklink	77			
onverdeelde winst	264-		315	
		1.828		**2.016**
2.4.2.5 Voorzieningen				
overige	92		-	
		92		**-**
2.4.2.6 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)				
schulden aan leveranciers en handels-kredieten	343		496	
belastingen en premies sociale verzekeringen	864		815	
overige schulden	247		218	
overlopende passiva	904		685	
		2.358		**2.214**
TOTAAL PASSIVA		**4.277**		**4.230**

2.2 GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING 2018

(bedragen x € 1.000)

		2018		2017
Netto-omzet (2.4.3.1)	**9.443**		**9.063**	
overige bedrijfsopbrengsten (2.4.3.2)	1.613		1.642	
Som der bedrijfsopbrengsten		**11.055**		**10.705**
kosten uitbesteed werk en andere externe kosten (2.4.3.3)	1.771		1.573	
lonen, salarissen en sociale lasten (2.4.3.4)	6.299		5.681	
afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa (2.4.3.5)	276		227	
overige bedrijfskosten (2.4.3.6)	2.973		2.910	
Som der bedrijfslasten		**11.319**		**10.390**
Bedrijfsresultaat (na som der bedrijfslasten)		**264-**		**315**
andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten (2.4.3.7)		0		-
rentelasten en soortgelijke kosten (2.4.3.7)		0-		-
Resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen		**264-**		**315**
belastingen resultaat uit bedrijfsuitoefening (2.4.3.8)		**-**		**-**
Resultaat na belastingen		**264-**		**315**

2.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2018

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

(bedragen x € 1.000)

		2018		2017
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		**264-**		**315**
Resultaat Werklink		**77**		
Aanpassingen voor				
Afschrijvingen		**276**		**227**
Mutatie voorzieningen		**92**		**10-**
Vrijval uit overlopende activa		**-**		**-**
Veranderingen in werkkapitaal				
Mutatie handelsvorderingen	248-		370-	
Mutatie overlopende activa	80-		4-	
Mutatie voorraden	-		6	
Mutatie handelscrediteuren	153-		258	
Mutatie RC GR WAVA	30		366-	
Mutatie bel. en soc. premies	49		52	
Mutaties overlopende passiva	248		122	
		154-		**302-**
Kasstroom uit bedrijfsoperatie		**27**		**229**
Ontvangen intrest	0		-	
Betaalde intrest	0-		0-	
		0-		**-**
Kasstroom uit operationele activiteiten van de groep		**27**		**230**
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investeringen in MVA	361-		558-	
Desinvesteringen in MVA	46			
		315-		**558-**
Kasstroom uit financieringsactiviteiten van de groep				
Aflossingen langlopende schulden (leasetermijnen)		**-**		**-**
Kasstroom uit financieringsactiviteiten van de groep		**-**		**-**
Toe- en afname geldmiddelen		**288-**		**328-**

Saldo liquide middelen 31 12 2017	756
Mutatie 2018	-288
Saldo liquide middelen 31 12 2018	468

2.4 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS EN WINST- EN VERLIESREKENING

De in de toelichting vermelde bedragen zijn, tenzij anders vermeld, in € 1.000.

2.4.1 Algemene toelichting

2.4.1.1 Activiteiten

!GO B.V. (!GO), gevestigd op Wilhelminakanaal Noord 3 te Oosterhout, is een 100% dochteronderneming van de Gemeenschappelijke Regeling WAVA (GR WAVA). De kernactiviteiten van !GO bestaan uit het uitvoeren van de werkzaamheden in het kader van de Wet op de sociale werkvoorziening (Wsw). De werkzaamheden die binnen !GO worden uitgevoerd omvatten onder meer re-integratiewerkzaamheden, loonwerk, groepsdetachering, publieke dienstverlening, facilitaire dienstverlening en individuele detacheringen.
Het KvK nummer van !GO is 20094680.

Groepsverhoudingen
Aandeelhouder van !GO is de GR WAVA te Oosterhout. Dit is een rechts-persoonlijkheid bezittend openbaar lichaam, opgericht door de gemeenten Aalburg, Drimmelen, Geertruidenberg, Oosterhout, Werkendam en Woudrichem, met als doel de uitvoering van de Wsw. De GR WAVA heeft de bedrijfsmatige activiteiten ondergebracht in haar dochtermaatschappij !GO. De lijst van deelnemingen van !GO is hierna weergegeven.

Lijst van deelnemingen
Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is onderstaand opgenomen:
Geconsolideerde maatschappijen:

Naam	Statutaire Zetel	Aandeel in het geplaatst kapitaal
Entrada Arbeids Integratie Diensten B.V.	Oosterhout	100%

Entrada AID B.V. (m.i.v. 2019: MidZuid AID B.V.) wordt als 100% deelneming, mede gelet op de nauwe verbondenheid van activiteiten met !GO, integraal geconsolideerd. Door !GO is voor Entrada een aansprakelijkheidsverklaring volgens artikel 2.403 BW afgegeven. Het Kvk nummer van Entrada is 20095485.

Voor wat betreft Entrada geldt dat deze onderneming gebruikt kan worden om mensen in dienst te nemen volgens andere arbeidsvoorwaarden dan die formeel voor !GO zijn vastgesteld. Dit is met name gewenst in het kader van bedrijfsactiviteiten gericht op het integreren van mensen aan de onderkant van de arbeidsmarkt.

2.4.1.2 **Algemene grondslagen voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening.**

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. Sinds 2014 kwalificeert !GO B.V. als kleine rechtspersoon. De jaarrekening is echter omwille van de transparantie opgesteld conform de eisen

die gelden met betrekking tot middelgrote rechtspersonen. De grondslagen zijn gelijk aan die in de jaarrekening 2017.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen historische kosten. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Continuïteit
Het groepsvermogen op 31 december 2018 bedraagt € 1.828.000, inclusief het nog te bestemmen resultaat over 2018 ad € -264.000 van !GO en € 77.000 van WerkLink.
Daarnaast heeft het algemeen bestuur van de GR WAVA te Oosterhout een comfortletter afgegeven die inhoudt dat de gemeenschappelijke regeling zich garant stelt voor alle schulden uit hoofde van de rechtshandelingen en een mogelijk negatief vermogen van !GO te Oosterhout. Deze toezegging vormt een zodanige regeling dat de nakoming van de verplichtingen van !GO ingeval van een tekort aan middelen wordt gewaarborgd door de GR WAVA. Deze aansprakelijkheid geldt zolang de besloten vennootschap !GO bestaat, dan wel de aansprakelijkheid schriftelijk wordt ingetrokken door het algemeen bestuur van de GR WAVA. Het algemeen bestuur heeft geen enkele intentie om de garantstelling in te trekken.
Hierdoor is de jaarrekening !GO op basis van continuïteit opgesteld.

Grondslagen voor de consolidatie
In de geconsolideerde jaarrekening van !GO 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 !GO.
De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties.

2.4.1.3 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Materiële vaste activa
De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en, indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs (lineair), rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.
Afhankelijk van de aard van de activa variëren de afschrijvingstermijnen van 5 tot 10 jaar (nader toegelicht bij de post materiële vaste activa)

Financiële vaste activa
De niet-geconsolideerde deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van !GO.
Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, respectievelijk de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening gevormd. Bij het bepalen van de omvang van deze voorziening wordt rekening gehouden met reeds op vorderingen op de deelneming in mindering gebrachte voorzieningen voor oninbaarheid

Vorderingen en overlopende activa
De vorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden hierop in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen
De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien middelen niet ter vrije beschikking staan, dan wordt hiermee bij de waardering rekening gehouden.

Voorzieningen
Voorzieningen worden gevormd voor risico's en verplichtingen die op de balansdatum bestaan en waarvan de omvang onzeker is, maar redelijkerwijs kan worden ingeschat. Daarnaast kunnen voorzieningen worden gevormd ter egalisatie van kosten. Voorzieningen worden, tenzij anders vermeld, opgenomen tegen nominale waarde.

Langlopende schulden en vlottende passiva
Opgenomen leningen en kortlopende schulden worden gewaardeerd op nominale waarde.

2.4.1.4 Grondslagen voor bepaling van het resultaat

Algemeen
Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten hiervan, alsmede andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd; verliezen zodra zij bekend of voorzienbaar zijn. Subsidies, niet zijnde investeringssubsidies, worden in het resultaat verantwoord zodra deze definitief zijn vastgesteld en zijn uitgekeerd. De opbrengst van LIV (lage inkomens voordeel) wordt verantwoord in het jaar dat deze door het rijk wordt vastgesteld en uitbetaald.

Netto-omzet
Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.
Opbrengsten worden verantwoord op het moment dat deze zijn gerealiseerd. De met omzet samenhangende kosten worden aan dezelfde periode toegerekend.

Kosten
De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Belastingen
De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, na aftrek van het gebruik van fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Hierbij worden de thans geldende belastingtarieven gehanteerd.

Pensioenregeling
De van toepassing zijnde pensioenregeling voor het reguliere personeel is aan te merken als een beschikbare premieregeling.

2.4.1.5 Grondslagen voor de opstelling van het geconsolideerd kasstroomoverzicht

Algemeen
Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.
De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen.

2.4.2 Toelichting op de geconsolideerde balans

2.4.2.1 Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven.

	Machines + Installaties	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Totaal materiële activa
Oorspronkelijke aanschaffingswaarde per 1 januari 2018	540	3.160	**3.700**
Investeringen 2018	10	351	**361**
Desinvesteringen 2018	4-	154-	**158-**
Aanschaffingswaarde per 31-12-2018	546	3.357	**3.903**
Totaal afschrijvingen per 1-1-2018	479	2.150	**2.629**
Afschrijvingen 2018	17	259	**276**
Terugboeking afschrijvingen wegens desinvesteringen	4-	108-	**112-**
Totaal afschrijvingen per 31-12-2018	492	2.300	**2.792**
Boekwaarde per 1-1-2018	61	1.010	**1.071**
Boekwaarde per 31-12-2018	54	1.056	**1.111**

De materiële vaste activa worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur, rekening houdende met een (eventuele) restwaarde. De gehanteerde afschrijvingstermijnen betreffen:

- Machines: 10 jaar
- Inventarissen: 10 jaar
- Computers / ICT: 5 jaar
- Wagenpark: 5-7 jaar (afhankelijk van gegarandeerde restwaarde)
- Overige transportmiddelen: 10 jaar

De investeringen in de andere vaste bedrijfsmiddelen hebben in belangrijke mate te maken met inventarissen (bureaus en werktafels, mede in het kader van arbo, € 64.000) en vervoermiddelen (vervanging bedrijfsauto's € 163.000; overig rijdend materieel groen € 56.000 en heftruck € 28.000).

2.4.2.2 Vorderingen

	31-12-2018	31-12-2017
Vorderingen op handelsdebiteuren		
Debiteuren derden	1.943	1.725
Voorziening voor oninbaarheid	3-	33-
Totaal	**1.940**	**1.692**
Vorderingen op participanten		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	576	606
Totaal	**576**	**606**
Overige vorderingen		
Vooruit betaalde kosten	21	38
Vordering op gemeenten	102	39
Voorschot personeel	4	2
Overlopende activa	56	24
Totaal	**183**	**103**

De totale vorderingen zijn toegenomen ten opzichte van eind 2017, wat vooral te maken heeft de omvang van de bedrijfsactiviteiten (handelsdebiteuren). De openstaande posten zijn beoordeeld op inbaarheid. De getroffen voorziening voor oninbaarheid is op de vorderingen in mindering gebracht.

2.4.2.3 Liquide middelen

	31-12-2018	31-12-2017
Banken	467	753
Kassen	2	4
Totaal	**468**	**756**

De liquide middelen zijn afgenomen door een negatieve cashflow, met name door uitgaven voor investeringen. Zie voor een gedetailleerd overzicht van de aanwending van de middelen ook het geconsolideerde kasstroomoverzicht onder 2.3.

2.4.2.4 Groepsvermogen

Aandelenkapitaal
Het maatschappelijk kapitaal van de onderneming bedroeg per 31 december 2018 € 453.780, verdeeld in 1.000 gewone aandelen van elk € 453,78. Het geplaatste aandelenkapitaal is groot € 90.756, bestaande uit 200 gewone aandelen van elk € 453,78 nominaal (ongewijzigd).

Reserves
Van het verloop van de reserves kan het volgende overzicht worden gegeven:

Omschrijving	Saldo per 1-1-18	Toe-voegingen	Ont-trekkingen	Saldo per 31-12-18
Agioreserve	17.444	-	-	17.444
Overige reserves	15.834-	315		15.520-
	1.610	315	-	1.924
Onverdeelde winst	315	264-	315-	264-
Totaal	**1.924**	**51**	**315-**	**1.660**

In het hierboven vermelde resultaat over 2018 (- € 264.000) is het resultaat van WerkLink niet begrepen. Dit is wel afzonderlijk in de balans vermeld.

Resultaatbestemming
Voor wat betreft de resultaatbestemming wordt verwezen naar paragraaf 3.3.2.4.

2.4.2.5 Voorzieningen

Omschrijving	Saldo per 1-1-18	Toe-voegingen	Ont-trekkingen	Vrijval in	Saldo per 31-12-18
Voorzieningen personeel	-	92	-	-	92
Totaal	**-**	**92**	**-**	**-**	**92**

2.4.2.6 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

	31-12-2018	31-12-2017
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Handelscrediteuren derden	343	496
Totaal	**343**	**496**

	31-12-2018	31-12-2017
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffingen	312	271
Omzetbelasting	552	544
Totaal	**864**	**815**

Overige schulden

	31-12-2018	31-12-2017
Overige schulden		
te betalen vakantiegelden	247	218
Overlopende passiva		
Verplichting vakantiedagen	256	225
Personele verplichtingen	5	-
Vooruit gefactureerde omzet	44	77
Vooruit gefactureerde huur	0-	31
Overige overlopende passiva	598	352
Totaal	**904**	**685**

De post vooruit gefactureerde omzet bestaat voor € 13.000 uit nog aan de gemeenten te betalen rendement op de participatieactiviteiten. In de overlopende passiva is ultimo 2018 (en 2017) een post opgenomen voor verplichtingen in het kader van organisatieontwikkeling. In de overlopende passiva ultimo 2018 zijn tevens verplichtingen begrepen die samenhangen met de herpositionering van de organisatie incl. naamswijziging, het 65-jarig jubileum en de mogelijke wijziging van de fiscale sectorindeling Entrada AID B.V.

2.4.2.7 Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Huur bedrijfspanden
De bedrijfspanden zijn eigendom van WAVA. Voor het gebruik van deze panden worden de jaarlijkse kosten doorbelast aan !GO, zijnde € 455.000. Daarnaast wordt de door !GO aan een derde in rekening gebrachte huur doorbelast door WAVA (€ 123.000). De huur van WAVA vindt plaats voor onbepaalde tijd.

Ten behoeve van activiteiten buiten de locatie te Oosterhout worden verschillende locaties in de regio gehuurd (huur circa € 69.000 per jaar; onbepaalde tijd).

Operationele lease
!GO heeft ten behoeve van de bedrijfsvoering de behoefte aan auto's, voornamelijk betreft het materieel voor de groenvoorziening. Om in deze behoefte te voorzien is een overeenkomst met een leasemaatschappij afgesloten. Eind 2018 zijn 4 auto's uit aflopende leasecontracten vervangen door auto's in eigendom. Hierdoor dalen de leaseverplichtingen ultimo 2018 ten opzichte van 2017. Van de leaseverplichtingen kan het volgende overzicht worden gegeven:

Toekomstige minimale leasebetalingen:	31-12-2018	31-12-2017
1. Verschuldigd binnen een jaar na balansdatum	82	146
2. Verschuldigd in de periode langer dan een jaar, maar niet langer dan vijf jaar na balansdatum	85	166
3. Verschuldigd in de periode langer dan vijf jaar na balansdatum	0	0

2.4.3 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

2.4.3.1 Netto-omzet

	2018	2017
Beschermd werk	908	906
Groepsdetacheringen	634	787
Individuele detacheringen	1.532	1.540
Publieke dienstverlening	5.224	4.710
Facilitaire dienstverlening	862	882
Participatietrajecten en losse producten	282	239
Totaal	**9.443**	**9.063**

De toename van de netto-omzet ten opzichte van 2017 is vooral te danken aan de PMC publieke dienstverlening (onderdeel groenvoorziening), door uitbreiding van werkzaamheden. Bij groepsdetacheringen is de omzet gedaald door verhuizing van een grote opdrachtgever. Bij de overige PMC's ligt de omzet in 2018 redelijk in lijn met het vorige jaar.

Bij de PMC's publieke dienstverlening en facilitaire dienstverlening wordt een belangrijk deel van de werkzaamheden uitgevoerd ten behoeve van deelnemende gemeenten. Dat gebeurt juridisch onder het regime van quasi-inbesteding. Dat is mogelijk omdat deze omzet, en ook de omzet behaald bij bedrijven, valt onder de intentie van de opdracht van de gemeenten aan WAVA/!GO. Daarmee wordt juridisch voldaan aan de eisen van quasi-inbesteding en past dit binnen Europese regelgeving. Dit is getoetst door een specialist in Europees aanbestedingsrecht van AKD.

2.4.3.2 Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten betreffen de opbrengsten samenhangend met de Wiw, beschut werken en participatiebanen en anderzijds de overige opbrengsten.

Wiw, Werklink, beschut werken en participatiebanen

	2018	2017
Uitvoering Wiw	103	99
Uitvoering Beschut werken	343	101
Uitvoering Participatiebanen	380	227

De opbrengst uitvoering Wiw omvat de bijdrage van de gemeenten in verband met de uitvoering van de Wiw. Dit betreft de loonkosten van de Wiw-ers die door Entrada te werk zijn gesteld. Naast de vergoeding voor de loonkosten wordt een bijdrage ontvangen voor de begeleiding van de medewerkers. Daar staat tegenover dat de inkomsten uit arbeid of detachering worden afgedragen aan de gemeenten. Er vindt geen nieuwe instroom in deze regeling plaats. Het aantal Wiw-ers is in 2018 gedaald van 5 aan het begin van het jaar, naar 3 ultimo 2018.

De opbrengsten met betrekking tot beschut werken en participatieactiviteiten zijn in 2018 ten opzicht van 2017 gestegen doordat het aantal mensen dat via deze regelingen in dienst was is toegenomen.

Overige opbrengsten:

	2018	2017
Verhuur onroerend goed	123	121
Boekresultaat verkoop activa	31	3
Uitleen stafpersoneel aan gemeenten	6	310
Diverse opbrengsten	103	303
Subsidie begeleid werken van GR WAVA	523	478
Totaal	**786**	**1.215**

De opbrengst verhuur onroerend goed betreft de verhuur van een gedeelte van het pand aan een derde, aangezien dit huurcontract via !GO is afgesloten. De huuropbrengst wordt verrekend met WAVA, als eigenaar van het gebouw.
Doordat WerkLink met ingang van 2018 een eigen begroting en verantwoording heeft (zie hoofdstuk 4) is de post uitleen van stafpersoneel ten opzichte van 2017 gedaald. Dit betrof in 2017 namelijk voornamelijk medewerkers van WerkLink.
In de diverse opbrengsten 2017 is een incidentele bate van € 163.000 begrepen.

2.4.3.3 Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

	2018	2017
Uitbesteed werk en andere externe kosten	1.771	1.573

De kosten van uitbesteed werk betreffen kosten die rechtstreeks samenhangen met het realiseren van netto-omzet. De ontwikkeling van deze kosten vertoont dan ook een relatie met de ontwikkeling van de netto-omzet. De stijging ten opzichte van 2017 betreft vooral groenactiviteiten; een deel van de extra omzet is uitgevoerd via uitbesteed werk.
Onder deze post is ook opgenomen het met de deelnemende gemeenten te verrekenen resultaat op participatieactiviteiten. Dit wordt met hen apart afgerekend en is als te betalen in de balans opgenomen, omdat het geen onderdeel uitmaakt van het normale bedrijfsresultaat van !GO. Voor de berekening van het bedrag en verdeling over de gemeenten, zie bijlage 2.

2.4.3.4 Lonen, salarissen en sociale lasten

	2018	2017
Lonen en salarissen	5.060	4.588
Sociale lasten		
Sociale lasten	909	757
Pensioenpremies	330	336
Totaal	**1.239**	**1.093**

De stijging van de kosten van lonen en salarissen heeft te maken met zowel een toename van het aantal medewerkers (zie toelichting hierna), als met een stijging van de lonen en salarissen als gevolg van cao-aanpassingen.

Overzicht personele bezetting (standen ultimo jaar):

	2018 aantallen	2018 fte	2017 fte
Werkzaam bij !GO B.V. (inclusief ambtelijke medewerkers	116,0	98,9	97,0
Werkzaam bij Entrada A.I.D. B.V.			
- Nieuw beschut	33,0	22,9	10,9
- Participatiebanen	41,0	29,8	27,5
- Wiw-personeel	3,0	2,3	3,8
- Overig personeel	6,0	2,2	1,8
Totaal Entrada	83,0	57,1	44,0
SW medewerkers (inclusief begeleid werken) in dienst bij GR WAVA	566,0	475,7	500,9
	765,0	631,6	641,9

Het aantal medewerkers (fte) in dienst bij !GO en Entrada is gestegen ten opzichte van 2017. De formatie werkzaam bij !GO is ultimo 2018 hoger dan aan het einde van 2017; de gemiddelde bezetting over 2018 is overigens lager (2,3 fte) dan was begroot. De toename van de stand einde jaar heeft vooral te maken met directe functies: uitbreiding van werkzaamheden bij PMC's en begeleiding van doelgroepmedewerkers. De grootste stijging in het aantal medewerkers betreft overigens de medewerkers uit nieuwe doelgroepen (nieuw beschut en participatiebanen) in dienst van Entrada. Daaruit blijkt dat de instroom van deze nieuwe doelgroepen goed op gang begint te komen.

2.4.3.5 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

	2018	2017
Afschrijvingen materiële vaste activa	276	227
Totaal	**276**	**227**

Dit betreft afschrijvingen op materiële vaste activa. De stijging van de afschrijvingskosten ten opzichte van 2017 heeft te maken met de vervanging van een aantal voertuigen (die daarvoor werden geleased of voor een deel al waren afgeschreven).

2.4.3.6 Overige bedrijfskosten

	2018	**2017**
Kosten dienstverlening groep	215	281
Inhuurkosten extern personeel	109	85
Overige personeelskosten	470	321
ESF scholingskosten	22-	8-
Indirecte productiekosten	131	93
Huur- en leasekosten	273	309
Huur gebouwen van GR WAVA	439	455
Onderhoudskosten	806	847
Energieverbruik	163	158
Belasting en verzekeringen	145	141
Verkoopkosten	38	13-
Telefoon	43	60
Abonnementen en contributies	36	15
Reis- en verblijfkosten	1	2
Kantinekosten	26	29
Accountantskosten	14	26
Advieskosten	34	18
Dotatie voorzieningen dubieuze debiteuren	18-	17
Overig	70	75
Totaal	**2.973**	**2.910**

De kosten van dienstverlening groep betreffen de doorbelasting van (ambtelijk) personeel van GR WAVA aan !GO.

In de overige bedrijfskosten is een aantal incidentele posten begrepen. In de overige personeelskosten is een verplichting opgenomen in verband met sectorpremie Entrada. Doordat de samenstelling van de groep medewerkers die via Entrada wordt verloond is gewijzigd moet wellicht de fiscale sectorindeling van Entrada worden aangepast, met als gevolg een hogere premie. Voorzichtigheids-halve is hiervoor met betrekking tot de jaren 2016-2018 een verplichting opgenomen. Verder zijn incidentele kosten opgenomen (onder overige personeelskosten, onderhoud, verkoopkosten en overig) met betrekking tot de herpositionering incl. naamswijziging en voor het 65-jarig bestaan.
Het totaal van deze incidentele lasten bedraagt € 427.000.

2.4.3.7 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten, rentelasten en soortgelijke kosten

	2018	2017
Ontvangen rente overig	0	-
Totaal baten	**0**	**-**
Betaalde rente overig	0-	-
Totaal lasten	**0-**	**-**

2.4.3.8 Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

!GO (en haar rechtsvoorgangers) beschikt in het kader van de vennootschaps-belasting over een aanzienlijk fiscaal compensabel verlies. Na vaststelling van het fiscale boekjaar 2017 door de belastingdienst bedraagt het compensabele verlies nog € 1.529.200.

Over 2018 is sprake van een negatief resultaat. In de komende jaren worden volgens de begroting positieve resultaten verwacht. De onderneming verkeert in een situatie waarin er sprake blijft van onzekerheid over de toekomstige (omzet) ontwikkelingen. Daarom wordt het beleid om geen latente belastingvordering in de jaarrekening op te nemen voortgezet.

3. ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2018

3.1 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2018 VOOR RESULTAATBESTEMMING

(bedragen x € 1.000)

		31-12-2018		31-12-2017
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Materiële vaste activa				
machines en installaties	54		61	
andere vaste bedrijfsmiddelen	1.056		1.010	
		1.111		**1.071**
Financiële Vaste Activa (3.3.2.1.)				
deelneming Entrada A.I.D. B.V.	0		0	
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen (3.3.2.2)				
op handelsdebiteuren	1.940		1.692	
op groepsmaatschappijen	576		606	
overige vorderingen	181		101	
		2.698		**2.399**
Liquide middelen (3.3.2.3)	464		741	
		464		**741**
TOTAAL ACTIVA		**4.272**		**4.211**

(bedragen x € 1.000)

		31-12-2018		31-12-2017
PASSIVA				
Eigen vermogen				
gestort en opgevraagd kapitaal	91		91	
agioreserve	17.444		17.444	
overige reserves	15.520-		15.834-	
resultaat Werklink	77			
onverdeelde winst (3.3.2.4)	264-		315	
		1.828		**2.015**
Voorzieningen (3.3.2.5)				
overige	101		9	
		101		**9**
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar) 3.3.2.6				
schulden aan leveranciers en handels-kredieten	343		496	
schulden aan participanten	58		22	
belastingen en premies sociale verzekeringen	838		801	
overige schulden	205		185	
overlopende passiva	900		683	
		2.344		**2.187**
TOTAAL PASSIVA		**4.272**		**4.211**

3.2 ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING 2018

(bedragen x € 1.000)

		2018		2017
Netto-omzet	**9.443**		**9.063**	
overige bedrijfsopbrengsten	1.613		1.642	
Som der bedrijfsopbrengsten		**11.055**		**10.705**
kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	1.771		1.573	
lonen, salarissen en sociale lasten (3.3.3.1)	5.112		5.681	
afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	276		227	
overige bedrijfskosten (3.3.3.2)	4.160		2.910	
Som der bedrijfslasten		**11.319**		**10.390**
Bedrijfsresultaat (na som der bedrijfslasten)		**264-**		**315**
andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten		0		-
rentelasten en soortgelijke kosten		0-		-
Resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen		**264-**		**315**
belastingen resultaat uit bedrijfsuitoefening (2.4.3.8)		**-**		**-**
aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen (3.3.3.3)		**-**		**-**
Resultaat na belastingen		**264-**		**315**

3.3 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

De in de toelichting vermelde bedragen zijn, tenzij anders vermeld, in € 1.000.

3.3.1 Algemeen

3.3.1.1 Algemene grondslagen het opstellen van de enkelvoudige jaarrekening

Algemeen
De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Voor de algemene grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede voor de toelichting op de onderscheiden activa en passiva en de resultaten wordt, voor zover hierna niet anders wordt vermeld, verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie paragraaf 2.4).

3.3.2 Toelichting op de enkelvoudige balans

Zoals in paragraaf 3.3.1.1. is aangegeven worden alleen de posten die (qua bedrag) afwijken van de geconsolideerde cijfers hierna nader toegelicht. Voor de overige posten wordt verwezen naar de geconsolideerde cijfers.

3.3.2.1 Financiële vaste activa

Deelnemingen
De deelneming in de balans betreft Entrada AID B.V. Entrada is met name belast met bedrijfsactiviteiten gericht op het integreren van mensen aan de onderkant van de arbeidsmarkt. De kosten van de inzet van het haar ter beschikking staande personeel wordt doorbelast aan !GO.

Lijst van deelnemingen

Navolgende 100% deelnemingen zijn gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde.	*Kapitaal*
Entrada Arbeids Integratie Diensten B.V. te Oosterhout (Entrada)	100%

Waardering Entrada
Het gehele in de deelneming Entrada geïnvesteerde aandelenkapitaal is per balansdatum voorzien. Het betreft hier een bedrag groot € 18.151.

Achtergestelde leningen aan groepsmaatschappijen

Entrada Arbeids Integratie Diensten B.V.	227

De tekorten van de deelneming uit het verleden zijn van dien omvang dat zij groter zijn dan de omvang van de lening. Omdat Entrada geen winst maakt, noch verwacht mag worden dat er in de toekomst winst gemaakt gaat worden, is de

lening gesaldeerd met het tekort. Het resterend saldo is in zijn geheel voorzien, zie ook 3.3.2.5.

Het verloop van de post financiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

Gestort kapitaal deelneming	€ 18.151
Negatieve reserves deelneming	€ 253.952–
Negatief eigen vermogen deelneming	€ 235.801-
Afwaardering achterstelde lening aan deelneming	€ 227.000
Negatieve waarde deelneming	€ 8.801
Voorziening deelneming	€ 8.801-
Boekwaarde deelneming 1 januari 2018	€ 0
Mutaties 2018	€ 0
Boekwaarde deelneming 31 december 2018	€ 0

3.3.2.2 Vorderingen

	31-12-2018	31-12-2017
Vorderingen op handelsdebiteuren		
Debiteuren derden	1.943	1.725
Voorziening voor oninbaarheid	3-	33-
Totaal	**1.940**	**1.692**
Vorderingen op participanten		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	576	606
Rekening-courant Entrada A.I.D. BV	-	-
Totaal	**576**	**606**
Overige vorderingen		
Vooruit betaalde kosten	21	38
Vordering op gemeenten	102	39
Voorschot personeel	2	-
Overlopende activa	56	24
Totaal	**181**	**101**

3.3.2.3 Liquide middelen

	31-12-2018	31-12-2017
Banken	462	737
Kassen	2	4
Totaal	**464**	**741**

3.3.2.4 Eigen vermogen, onverdeelde winst

Voorstel resultaatbestemming boekjaar 2018
In de Algemene Vergadering waarin de jaarrekening wordt vastgesteld zal een voorstel voor de bestemming van het negatieve resultaat over 2018 ad € 264.000 worden gedaan. Dit zal gebeuren in combinatie met het resultaat van de GR WAVA. In dit voorstel zal tevens de bestemming van het resultaat van WerkLink (hoofdstuk 4) worden betrokken.

3.3.2.5 Voorzieningen

	31-12-2018	**31-12-2017**
Voorziening deelneming in Entrada A.I.D. BV		
Negatief eigen vermogen Entrada A.I.D. BV	236	236
Af: Achtergestelde lening Entrada A.I.D. BV	227	227
Totaal	**9**	**9**

Entrada had per saldo een negatief eigen vermogen bij aanvang van het boekjaar, bestaande uit een geplaatst aandelenkapitaal van € 18.151 en reserves ten bedrage van € 253.952 negatief. Het saldo, groot € 235.801, zoals voorzien aan het begin van het boekjaar is ongewijzigd gebleven. De activiteiten van Entrada bestaan uitsluitend uit het verlonen van medewerkers. Entrada kan deze kosten voor 100% doorberekenen aan !GO; hierdoor is het resultaat nihil. Als gevolg hiervan vindt er geen mutatie in de omvang van de voorziening plaats. !GO heeft een art. 2.403 BW garantieverklaring voor Entrada afgegeven, dientengevolge is !GO volledig verantwoordelijk voor de resultaten van Entrada.

3.3.2.6 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

De opbouw van deze post is als volgt:

	31-12-2018	31-12-2017
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Handelscrediteuren derden	343	496
Schulden aan overige verbonden	-	-
Totaal	**343**	**496**
Schulden aan participanten		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	-	-
Rekening-courant Entrada A.I.D. BV	58	22
Totaal	**58**	**22**

	31-12-2018	31-12-2017
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffingen	285	257
Omzetbelasting	552	544
Totaal	**838**	**801**

	31-12-2018	31-12-2017
Overige schulden		
te betalen vakantiegelden	205	185
Totaal	**205**	**185**
Overlopende passiva		
Verplichting vakantiedagen	256	225
Personele verplichtingen	3	-
Vooruit gefactureerde omzet	44	77
Vooruit gefactureerde huur	0-	31
Overige overlopende passiva	597	350
Totaal	**900**	**683**

3.3.3 Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening

Zoals in paragraaf 3.3.1.1. is aangegeven worden alleen de posten die (qua bedrag) afwijken van de geconsolideerde cijfers hierna nader toegelicht. Voor de overige posten wordt verwezen naar de geconsolideerde cijfers.

3.3.3.1 Lonen, salarissen en sociale lasten

	2018	2017
Lonen en salarissen	4.052	4.072
Sociale lasten		
Sociale lasten	734	703
Pensioenpremies	326	331
Totaal	**1.061**	**1.034**

In de toelichting op de geconsolideerde cijfers is bij de lonen, salarissen en sociale lasten een overzicht opgenomen van de aantallen medewerkers (en fte's), waarnaar wordt verwezen.

3.3.3.2. Overige bedrijfskosten

	2018	2017
Kosten dienstverlening groep	1.411	860
Inhuurkosten extern personeel	109	85
Overige personeelskosten	460	316
ESF scholingskosten	22-	8-
Indirecte productiekosten	131	93
Huur- en leasekosten	273	309
Huur gebouwen van GR WAVA	439	455
Onderhoudskosten	806	847
Energieverbruik	163	158
Belasting en verzekeringen	145	141
Verkoopkosten	38	13-
Telefoon	43	60
Abonnementen en contributies	36	15
Reis- en verblijfkosten	1	2
Kantinekosten	26	29
Accountantskosten	14	26
Advieskosten	34	18
Dotatie voorzieningen dubieuze debiteuren	18-	17
Overig	70	75
Totaal	**4.160**	**3.484**

Voor een toelichting op bovenstaande cijfers wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening. De enige verschillen ten opzichte van de geconsolideerde cijfers betreft de kosten dienstverlening groep en overige personeelskosten.

3.3.3.3 Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Het resultaat deelnemingen betreft het resultaat van Entrada. Entrada berekent alle kosten die zij maakt zonder opslag door aan !GO. Hierdoor is het resultaat op de deelneming nihil.

3.4 OVERIGE TOELICHTINGEN

3.4.1 Beloning bestuurders

Ultimo 2008 is één statutair directeur, de heer drs. E.B.A. Lichtenberg MCM, benoemd. Hij is per 1 juli 2009 in dienst getreden bij de GR WAVA en in die hoedanigheid ook bestuurder bij !GO. De statutair directeur ontvangt geen bezoldiging vanuit !GO. Omdat de onderneming slechts één statutair directeur heeft, wordt ingevolge de bepalingen van BW 2:383 lid1 hier geen nadere opgave gedaan van de bestuurdersbeloningen.

3.4.2 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan, die van materieel belang zijn op de cijfers over het boekjaar 2018.

Opgemaakt d.d. 28 maart 2019.

Drs. E.B.A. Lichtenberg MCM
Algemeen directeur

4 FINANCIËLE VERANTWOORDING WERKLINK 2018

Met ingang van 2018 wordt, op basis van de met de deelnemende gemeenten gesloten dienstverleningsovereenkomst, voor WerkLink een afzonderlijke verantwoording gemaakt.

De werkelijke en begrote cijfers over 2018 zijn in onderstaand overzicht opgenomen.

*Bedragen * € 1.000*	**Werkelijk 2018**	**Begroting 2018**
Kosten		
Personele kosten voor aansturing, accountmanagement, nazorg en administratieve ondersteuning	340	410
Inhuur jobcoaching	30	31
Organisatie banenbeurzen / verkoopkosten	24	24
Bijdrage in regionale kosten	16	-
Uitvoeringskosten:		
- gebruik kantoorruimten	16	16
- kosten ICT en telefonie	31	29
- auto- en reiskosten	25	24
- diversen (kantoorbenodigdheden e.d.)	11	10
- kosten overhead	36	36
Totaal kosten	528	580
Opbrengsten		
Opbrengsten uit externe financieringsbronnen	25	-
Gemeentelijke bijdrage	580	580
Totaal opbrengsten	605	580
Saldo (+ = batig)	77	-

Ten opzichte van de begroting is sprake van een positief resultaat van € 77.000. Dit betreft vooral de personele kosten en de overige opbrengsten. Dit zijn beide incidentele posten. De lagere personeelskosten houden verband met vacatures voor commercieel directeur (per 1 mei 2018 ingevuld) en voor een adviseur (invulling per 1 november 2018). De opbrengsten uit externe financieringsbronnen betreffen subsidies voor 2 projecten.

5 OVERIGE GEGEVENS

5.1 STATUTAIRE BEPALING RESULTAATBESTEMMING

Artikel 16

1. De winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering.
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mede, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven.
5. De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan.

5.2 CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

BIJLAGEN

BIJLAGE 1 OVERZICHT GELIEERDE PARTIJEN

Omzet januari t/m december 2018, per deelnemende gemeente

	Detachering	Detachering staf	Publieke dienstverlening	Facilitaire dienstverlening	Beschermd werk incl dagbesteding	Totaal werkzaamheden	Participatie	Bijdrage WIW en Beschut werken trajecten	Werklink	Totaal per gemeente
Gemeente Aalburg	20.284		195.702			215.986	33.430	26.641	37.740	313.797
Gemeente Drimmelen	101.115		1.050.447	88.928		1.240.490	93.028	35.129	68.218	1.436.865
Gemeente Geertruidenberg	18.765		799.876	73.187		891.828	53.555	75.829	88.800	1.110.012
Gemeente Oosterhout	129.896	6.100	2.099.553	263.804	21.454	2.520.807	235.155	192.895	249.891	3.198.748
Gemeente Werkendam	25.049		384.801	88.741	6.470	505.061	147.257	95.653	87.302	835.273
Gemeente Woudrichem			165.392	40.273		205.665	56.807	18.004	48.449	328.925
Totaal per activiteit	**295.109**	**6.100**	**4.695.771**	**554.933**	**27.924**	**5.579.837**	**619.232**	**444.151**	**580.400**	**7.223.620**

De opbrengst van het milieustation Woudrichem - Aalburg is toegerekend in de verhouding 55 : 45 %

Opbrengsten en kosten vanuit GR WAVA

Opbrengsten	
Subsidie begeleid werken	523
Geleverde diensten:	
Groen	1705
Facilitair	52
Totaal opbrengsten	**2280**
Kosten	
Doorbelasting staf	299
Huur	578
Totaal kosten	**877**

BIJLAGE 2 TOEREKENING NETTO RESULTAAT UIT PARTICIPATIEACTIVITEITEN

	Aalburg	Drimmelen	Geertruidenberg	Oosterhout	Werkendam	Woudrichem	Derden	Totaal
Opbrengsten:								
Participatie banen	21.911	64.893	32.563	164.282	82.045	14.615		380.309
Participatiebanen doorbelasting aan PMC's	25.182	35.824	13.946	130.180	43.623	3.512		252.267
Trajecten en losse producten	11.519	28.135	103.747	70.873	65.212	42.192	42.908	364.586
Stafdetachering				6.100				6.100
workshops en trainingen							10.965	10.965
Totaal opbrengst	**58.612**	**128.852**	**150.256**	**371.435**	**190.880**	**60.319**	**53.873**	**1.014.227**
Personeelslasten doelgroepen	-48.352	-91.065	-53.940	-259.096	-106.847	-11.333		-570.633
Overige kosten	-15.093	-40.529	-107.068	-94.733	-70.915	-47.999	-43.856	-420.193
Netto resultaat	**-4.833**	**-2.742**	**-10.752**	**17.606**	**13.118**	**987**	**10.017**	**23.401**
Toerekening aan gemeenten	4.833	2.742	10.752	-17.606	-13.118	-987	0	-13.384
Resultaat na toerekening	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**10.017**	**10.017**