



Jaarverslag AFAS Holding BV 2014



AFAS Holding B.V.
AFAS Benelux B.V.
AFAS Software B.V.
AFAS Belgium N.V.
AFAS International B.V.
AFAS Software Caribbean B.V.
AFAS Software Aruba B.V.

1. Directieverslag

AFAS Software heeft in boekjaar 2014 zowel de omzet als de winst flink zien toenemen. De omzet steeg autonoom van iets meer dan 70 miljoen euro in 2013 naar 79,6 miljoen euro in 2014. Dat betekent een stijging van 12,3 procent.

De winst steeg in 2014 met 13 procent naar 25 miljoen euro. Het aantal medewerkers groeide in het afgelopen boekjaar met tien procent.

1121 nieuwe klanten

Een belangrijke reden voor de groei in 2014 is de toename van het aantal klanten, dat kiest voor een complete ERP-oplossing. De automatisering van de interne, administratieve processen van offerte tot en met facturatie biedt enorme efficiencyvoordelen en organisaties zien ook de toegevoegde waarde van vergaande ketenintegratie in. Daarom besluiten klanten steeds vaker om ons complete ERP-pakket in te zetten. Die ontwikkeling zien we nu trouwens ook in het onderwijs en de zorgsector, waar organisaties vroeger voornamelijk de HRM/Payroll-module afnamen.

In 2014 hebben veel mooie bedrijven gekozen voor AFAS. Op 2 januari 2015 gingen bijvoorbeeld Avalex, Twijnstra Gudde en Welten live met het ERP-systeem. In de accountancy werden onder andere Schipper en VvAA als nieuwe klanten verwelkomd; in het onderwijs de grootste onderwijsinstelling van de Nederland, de Vereniging Ons Middelbaar Onderwijs; in de gezondheidszorg Hilverzorg, De Kraamvogel, Omring en Promens Care. Supermarktketen Dirk, Arriva, Securitas en Veolia gingen live met HRM/Payroll.

Meer cloudoplossingen

Er is duidelijk verschuiving gaande van koop naar huur. Nieuwe klanten kiezen uitsluitend voor het huren van software voor een vast tarief per maand. Dat betekent geen grote, eenmalige factuur voor de jaarlijkse licentiekosten, maar een vast bedrag per maand dat afhankelijk is van de omvang van de organisatie. Het huren van de software heeft de drempel om met ons product te werken verlaagd. Daarnaast merken wij dat klanten onze software liever in de Cloud hebben. Ze maken dan geen gebruik van eigen servers, waarop de software wordt geïnstalleerd, maar van een centraal systeem dat online toegankelijk is. Inmiddels hebben meer dan 500.000 gebruikers de overstap naar onze cloudoplossing AFAS Online gemaakt.

Sponsorschappen verlengd

In 2014 werden diverse sponsorschappen met 3 jaar verlengd: De AFAS Tennis Classics, Het AFAS Circustheater en de AFAS Sprookjesweken. Alle sponsorschappen, inclusief die van AZ, lopen tot of tot en met 2017.

MVO

Ook in 2014 ontplooiden wij verschillende activiteiten voor omwonenden en voor de ondersteuning van bijzondere organisaties. In het eigen theater in het kantoorpand te Leusden werden meer dan 28.000 bezoekers ontvangen voor cursussen, klantdagen, salesafspraken, inspraak- en inspiratiesessies. Hoogtepunten in 2014 waren '20 jaar musicals in AFAS Circustheater' voor de inwoners van Leusden en de AFAS MVO Challenge, die tien goede doelen hielp bij het verbeteren van hun plan van aanpak. Zij kregen bovendien een substantieel bedrag voor hun activiteiten overgemaakt. In totaal schonk AFAS 1.350.000 Euro aan maatschappelijke en lokale activiteiten.

De kosten voor de lokale activiteiten zijn opgenomen in de marketingkosten.

Online jaarverslag

In het kader van de transparantie en de digitalisering hebben wij besloten het jaarverslag niet meer in gedrukte vorm uit te geven, maar op een speciale website te publiceren. Belangstellenden kunnen het jaarverslag 2014 inzien op jaarverslag.afas.nl.

Toekomst en uitdagingen

We blijven met z'n alle enthousiast samenwerken aan het succes van AFAS met 100% vertrouwen! In een economie die sterkt veranderd, willen bedrijven kosten beheersen en vernieuwen. Hier liggen ook de kansen voor 2015.

De grootste uitdagingen van AFAS zijn het continu aanscherpen en vernieuwen van de organisatie, blijvende aandacht voor de klant en doorontwikkeling van onze bestaande producten – en clouddiensten. Om ook de toekomstige groei veilig te stellen wordt naast het continu innoveren van het bestaande product ook gewerkt aan nieuwe software voor de toekomst.

Voor 2015 verwachten wij een groei in omzet en resultaat van 12%.

Leusden, 10 februari 2015

Namens Directie

A.C. Mars
Financieel directeur (CFO)

B.J. van der Veldt
Algemeen directeur (CEO)

1a Kerncijfers

	2014	2013	2012	2011
RESULTATEN				
Onderhoud	61.294	49.811	40.141	31.686
Services	17.347	17.174	16.889	16.447
Licentie	1.009	3.966	7.015	8.102
Netto-omzet	79.651	70.950	64.045	56.235
Bedrijfsresultaat	30.438	27.007	22.619	18.035
Nettoresultaat na belastingen	25.003	22.163	18.644	14.471

OMZETVERDELING %				
Onderhoud	77,0%	70,2%	62,6%	56,3%
Services	21,8%	24,2%	26,4%	29,3%
Licentie	1,2%	5,6%	11,0%	14,4%

BALANS				
Werkkapitaal	7.684	9.108	9.578	10.256
Groepsvermogen	12.331	13.578	13.914	14.021
Solvabiliteit	58,1%	63,2%	66,2%	70,5%

KASSTROOM				
Kasstroom uit operationele activiteiten	27.870	22.121	21.738	15.440
Investerings materiële vaste activa	-830	-895	-857	-730

RATIO'S				
Omzetgroei	12,3%	10,8%	13,9%	12,1%
Groei Onderhoud	23,1%	24,1%	26,7%	29,4%
Groei Services	1,0%	1,7%	2,7%	2,7%
Loonkosten in % omzet	32,2%	31,9%	34,3%	35,4%
Resultaat in % van de omzet	31,4%	31,2%	29,1%	25,7%
Winst per aandeel	1,67	1,48	1,24	0,96

MEDEWERKERS				
Gemiddeld aantal FTE	328	301	290	282,9
Instroom FTE	58	39,4	27	32
Uitstroom FTE	28	17,1	14	22
Gemiddeld aantal dienstjaren	7,5	6,7	7,4	6,9
Gemiddelde leeftijd	35,0	35,2	35,3	34,4
Omzet per FTE	242,8	235,7	220,8	198,8
Loonkosten per FTE	78,2	75,2	75,7	70,3
Ziekteverzuim %	1,5%	2,2%	1,2%	1,7%

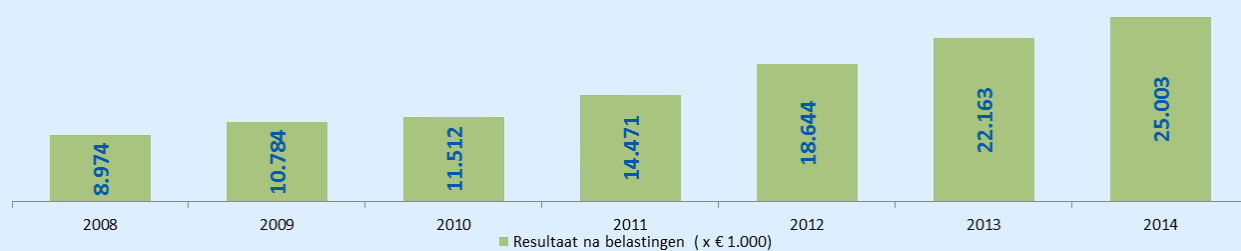
GEMIDDELD AANTAL FTE PER DIVISIE				
Consultancy en support	144	136	134	139
A&I en productontwikkeling	99	96	84	75
Marketing en sales	58	45	45	39
Algemeen	27	27	27	30

VERANTWOORD VERDER (MVO)				
KG papierverbruik per FTE	2,9	2,9	4,7	5,3
Energieverbruik (kwh) per FTE	3.700	4.270	4.870	5.303
A en B label leaseauto's in %	100%	99%	94%	88%
– waarvan hybride/elektrisch	5%	6%	10%	10%
C Label leaseauto's in %	0%	1%	6%	12%
MVO – Giften	1.210	1.200	1.000	850
Gemiddelde betaalduur inkoopfacturen (dgn)	15,3	19,7	18,1	20,3
Gemiddelde betaalduur verkoopfacturen (dgn)	21,3	24,1	25,2	24,8

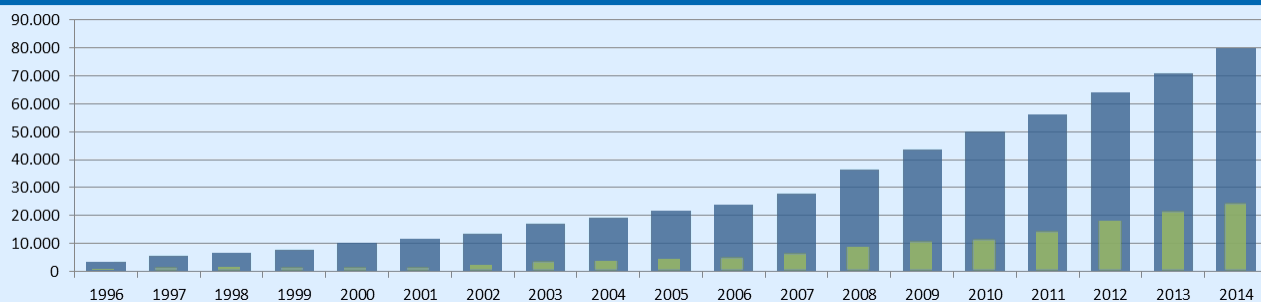
Bedragen zijn weergegeven in duizend euro.

1b Historie

Ontwikkelingen resultaat na belastingen (laatste 7 jaar)



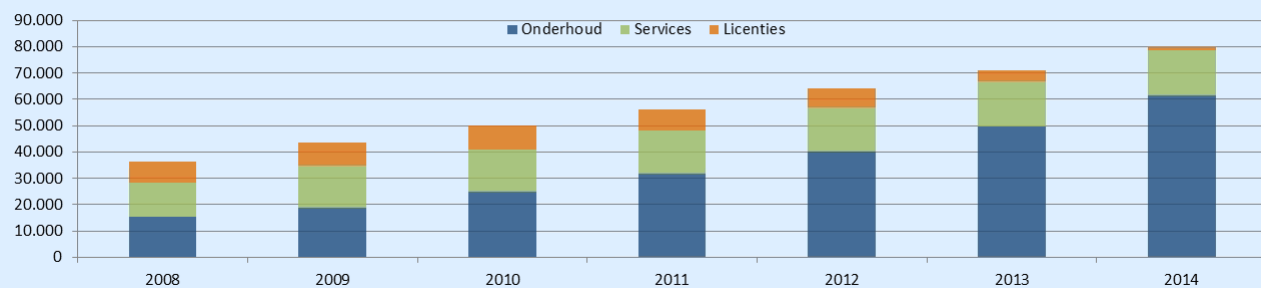
Ontwikkeling, omzet, resultaat (vanaf start in 1996)



Gemiddeld aantal FTE per jaar

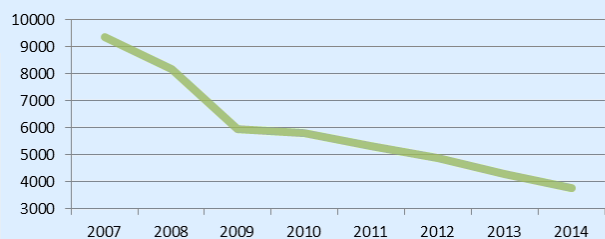


Omzetverdeling

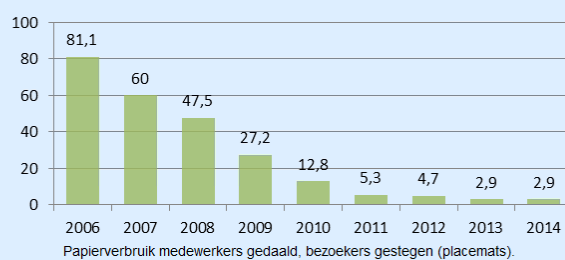


Verantwoord verder (MVO)

Energieverbruik per FTE (KW)

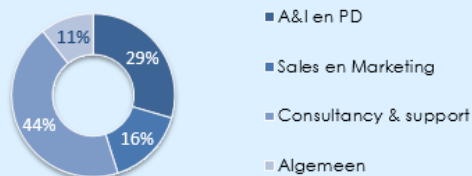


Papierverbruik per FTE (KG)

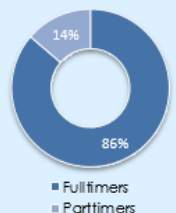


MEDEWERKERS

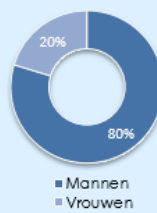
Procentuele FTE verdeling



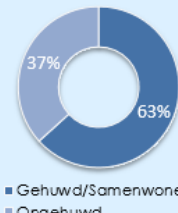
Verdeling FT/PT



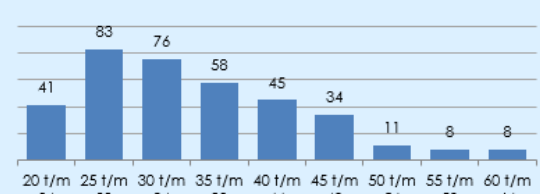
Man/Vrouw



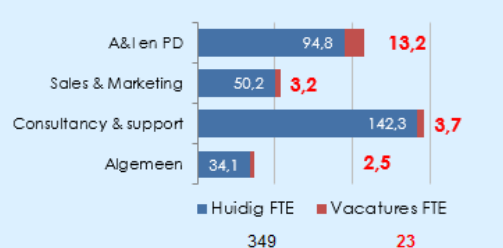
Burgerlijke staat



Leeftijdverdeling

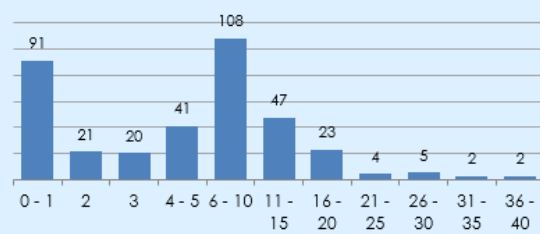


Formatieplan (FTE)

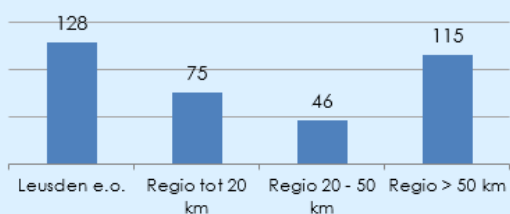


Medewerkers	NL	BE	CAR	TOT	
Fulltimers	86%	286	17	11	314
Parttimers	14%	50	0	0	50
Totaal aantal medewerkers	336	17	11		364
Totaal aantal FTE	321	17	11		349
Doorstroom					
Uit dienst gegaan	335	16	3		354
Totaal mdw. (incl. uitdienst)	671	33	14		718
Bestaan in jaren	19,1	5,2	7,2		31,5
Verloop per jaar	17,5	3,1	0,4		21,0
Verloop per jaar in %	5%	18%	4%		6%

Diensttijdverdeling



Woon-werk

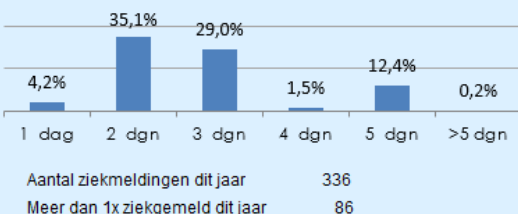


Personeelsmutaties					
In dienst	48	6	4		58
Uit dienst	24	3	1		28
Mutatie	24	3	3		30
Mutatie jaarloon					956.918

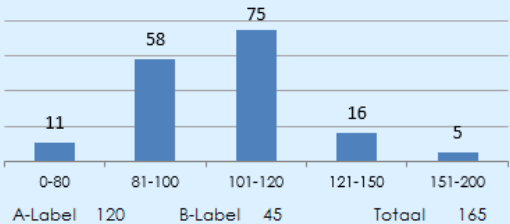
Man/vrouw verdeling

Gender	Percentage	NL	BE	CAR	TOT
Mannen	80%	267	13	10	290
Vrouwen	20%	69	4	1	74

Verzuimduur



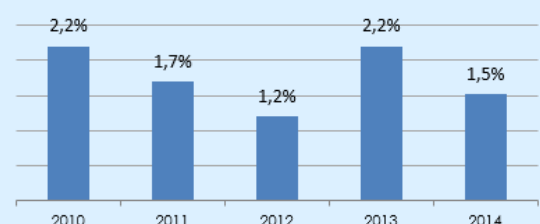
Wagenpark, CO2-uitstoot



Verlof

Algemeen	717	
Consultancy & Support	1.043	
Sales & Marketing	349	
A&I en PD	1.457	
België	282	
Caribbean	297	
Saldo uren	4.146	Te voorzien bedrag € 87.000,-

Ziektepercentage, historie



2 Resultaatanalyse

Resultaatanalyse

	2014		Index	2013	
	x € 1.000	% van de omzet		x € 1.000	% van de omzet
Netto-omzet	79.651	100%	112%	70.950	100%
Bedrijfsopbrengsten	79.651	100%	112%	70.950	100%
Kosten					
Kosten uitbesteed werk	5.631	7%	127%	4.440	6%
Lonen en salarissen	21.370	27%	112%	19.082	27%
Sociale lasten	3.160	4%	121%	2.619	4%
Pensioenlasten	1.130	1%	120%	944	1%
Afschrijvingen vaste activa	1.198	2%	115%	1.042	1%
Overige bedrijfskosten	16.722	21%	106%	15.815	22%
Bedrijfslasten	49.213	62%	112%	43.943	62%
Bedrijfsresultaat	30.438	38%	113%	27.007	38%
Rentebaten	486	1%	98%	494	1%
Resultaat voor belastingen	30.923	39%	112%	27.501	39%
Vennootschapsbelasting	(5.920)	-7%	111%	(5.338)	-8%
Resultaat na belastingen	25.003	31%	113%	22.163	31%

Financiële positie

	31-12-2014 x € 1.000	31-12-2013 x € 1.000
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	400	605
Materiële vaste activa	2.645	2.790
Financiële vaste activa	1.777	1.225
	<u>4.822</u>	<u>4.619</u>
Beschikbaar vermogen op lange termijn		
Groepsvermogen	12.331	13.578
Voorzieningen	175	150
	<u>12.506</u>	<u>13.728</u>
Werkkapitaal	<u>7.684</u>	<u>9.108</u>
Het werkkapitaal is samengesteld uit:		
Vorderingen en overlopende activa	5.029	5.195
Liquide middelen	11.384	11.670
	<u>16.413</u>	<u>16.865</u>
Af: kortlopende schulden	(8.729)	(7.757)
	<u>7.684</u>	<u>9.108</u>

2. Jaarrekening

Geconsolideerde balans per 31 december 2014 (na winstbestemming)

ACTIVA

		31-12-2014 in €	31-12-2013 in €
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	(1)	400.000	604.665
Materiële vaste activa	(2)	2.645.327	2.789.741
Financiële vaste activa	(3)	1.776.662	1.224.666
		<u>4.821.989</u>	<u>4.619.072</u>
Flottende activa			
Vorderingen			
Debiteuren	(4)	3.629.640	4.197.379
Vennootschapsbelasting			156.853
Overige vorderingen en overlopende activa	(5)	1.399.172	840.932
		<u>5.028.813</u>	<u>5.195.164</u>
Liquide middelen	(6)	11.383.947	11.670.276
Totaal Activa		<u>21.234.749</u>	<u>21.484.512</u>

PASSIVA

		31-12-2014 in €	31-12-2013 in €
Groepsvermogen		12.330.957	13.577.520
Vorzieningen	(7)	175.000	150.000
Kortlopende schulden			
Crediteuren		702.375	172.617
Belastingen en sociale premies		3.715.196	2.978.377
Rekening courant groepsmaatschappijen		0	1.000.000
Vennootschapsbelasting		446.522	0
Overige schulden en overlopende passiva	(8)	3.864.699	3.605.998
		<u>8.728.792</u>	<u>7.756.992</u>
Totaal Passiva		<u>21.234.749</u>	<u>21.484.512</u>

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2014

	2014 in €	2013 in €
Netto-omzet		
Onderhoud	61.294.300	49.810.829
Services	17.347.038	17.173.548
Licenties	1.009.445	3.965.603
Bedrijfsopbrengsten	<u>79.650.783</u>	<u>70.949.980</u>
Kosten		
Kosten uitbesteed werk	5.631.226	4.440.383
Lonen en salarissen	21.370.389	19.082.114
Sociale lasten	3.160.377	2.619.040
Pensioenlasten	1.130.445	943.801
Afschrijvingen vaste activa	1.198.439	1.042.256
Overige bedrijfskosten	16.722.351	15.815.234
Bedrijfslasten	<u>49.213.227</u>	<u>43.942.828</u>
Bedrijfsresultaat	<u>30.437.556</u>	<u>27.007.152</u>
Rentebaten	485.869	494.187
Resultaat voor belastingen	<u>30.923.425</u>	<u>27.501.339</u>
Vennootschapsbelasting	(5.919.990)	(5.338.266)
Resultaat na belastingen	<u>25.003.435</u>	<u>22.163.073</u>

Kasstroomoverzicht geconsolideerd (volgens indirecte methode)

	2014 x € 1.000	2013 x € 1.000
Uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	30.438	27.007
Afschrijvingen	1.172	1.046
Boekverlies desinvesteringen	26	(4)
Debiteuren	568	(705)
Overige vorderingen	(558)	476
Crediteuren	530	(291)
Belastingen en sociale premies	737	77
Overige schulden	259	(65)
Toename voorzieningen	25	25
Betaalde winstbelasting	(5.337)	(5.445)
	<hr/> 27.860	<hr/> 22.121
Uit investeringsactiviteiten:		
Investerings in immateriële vaste activa	0	0
Investerings in vaste activa	(856)	(895)
Verkoopopbrengst desinvesteringen	26	0
	<hr/> (830)	<hr/> (895)
Uit financieringsactiviteiten:		
Dividenduitkering	(27.250)	(21.500)
Ontvangen rentebaten	486	494
Mutatie leningen u/g	(552)	(376)
	<hr/> (27.316)	<hr/> (21.382)
Netto kasstroom	<hr/> (286)	<hr/> (156)
Stand liquide middelen:		
Per 1 januari	11.670	11.826
Per 31 december	11.384	11.670
	<hr/> (286)	<hr/> (156)

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling in de geconsolideerde jaarrekening

ALGEMEEN

De vennootschap heeft de jaarrekening opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. Indien niet anders vermeld, zijn activa en passiva opgenomen tegen de nominale waarde.

Het jaarverslag, bestaat uit het directieverslag, de jaarrekening en overige gegevens zijn opgemaakt op 23 januari 2015.

GRONDSLAGEN VAN CONSOLIDATIE

In de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen de financiële gegevens van de vennootschap en haar groepsmaatschappijen per 31 december van het boekjaar. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen en vennootschappen waarin beslissende zeggenschap wordt uitgeoefend. De groepsmaatschappijen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum waarop beslissende zeggenschap op de groepsmaatschappij is verkregen. De groepsmaatschappijen worden niet meer in de consolidatie opgenomen vanaf de datum waarop geen sprake meer is van beslissende zeggenschap. De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling vastgesteld.

Dit betreffen de volgende 100% deelnemingen:

Naam onderneming	Gevestigd te	Geplaatst kapitaal
AFAS Holding BV	Leusden	€ 18.000
AFAS International BV	Leusden	€ 18.151
AFAS Software Caribbean BV	Willemstad, Curaçao	Naf 1.000.000
AFAS Software Aruba BV	Oranjestad, Aruba	Awg 100.000
AFAS Benelux BV	Leusden	€ 18.000
AFAS Software BV	Leusden	€ 18.000
AFAS België NV	Mechelen, België	€ 1.000.000

Voor AFAS Software BV is een aansprakelijkheidsstelling overeenkomstig artikel 2:403 afgegeven.

De 100% deelneming in AFAS Software Aruba B.V.

AFAS International heeft 40% van de aandelen van AFAS Software Aruba B.V..

De andere 60% van de aandelen is in handen van IMC International Management & Trust Company N.V. als consequentie van lokale wet- en regelgeving. In de bepalingen van de overeenkomst met IMC is opgenomen dat IMC de aandelen bewaart voor rekening en risico van de opdrachtgever. IMC zal aan de opdrachtgever alle inkomsten en uitkeringen en alle rechten overdragen. AFAS heeft controlerende zeggenschap in AFAS Software Aruba B.V. en is hoofd van de groep.

AFAS Software Aruba B.V. is integraal geconsolideerd in de jaarrekening van AFAS Holding B.V.

VALUTAOMREKENINGEN

Activa en passiva luidende in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de per balansdatum geldende koersen. Koersverschillen zijn in het resultaat verwerkt. Koersverschillen op financiële vaste activa worden rechtstreeks ten gunste of ten laste van het vermogen gebracht. Er is gerekend met een euro-dollarkoers van 1,22.

FUSIES EN OVERNAMES

Een overname wordt volgens de purchase accounting methode in de jaarrekening verwerkt.

De purchase method (RJ 216.201) gaat er in algemene zin van uit dat een overnamedatum wordt vastgesteld en dat op die datum de verkrijgingsprijs en de netto vermogenswaarde wordt bepaald.

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Ontwikkelingskosten worden niet geactiveerd. De reeds geactiveerde softwarekosten, waarop reguliere afschrijvingen plaatsvinden zijn het gevolg van de overname van AFAS België in 2009. Er wordt afgeschreven tot en met boekjaar 2014.

In 2012 is het softwareproduct AFAS Personal van Yunoo BV overgenomen voor 1 miljoen Euro. De software wordt in 5 jaar afgeschreven.

MATERIËLE VASTE ACTIVA

De materiële vaste activa in eigen gebruik worden gewaardeerd tegen de kostprijs (verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs), minus eventuele investeringssubsidies, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en cumulatieve bijzondere waardeverminderingverliezen. In deze kostprijs worden de kosten van groot onderhoud opgenomen zodra deze kosten zich voordoen en aan de activeringscriteria is voldaan. De boekwaarde van de te vervangen bestanddelen wordt dan als gedesinvesteerd beschouwd en ineens ten laste van de winst–en–verliesrekening gebracht. Alle overige onderhoudskosten worden direct in de winst–en–verliesrekening verwerkt. De lineaire afschrijving geschiedt op basis van de geschatte economische levensduur als volgt:

– Bedrijfsgebouwen– en terreinen 10%, Inventaris en hardware 20% en andere bedrijfsmiddelen 20%.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA

DEELNEMINGEN

Deelnemingen waarin de vennootschap invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid worden tegen de vermogensmutatiemethode gewaardeerd. Overeenkomstig deze methode, worden de deelnemingen in de balans opgenomen tegen het aandeel van de vennootschap in de nettovermogenswaarde vermeerderd met haar aandeel in de resultaten van de deelnemingen vanaf het moment van verwerving, bepaald volgens de grondslagen zoals vermeld in deze jaarrekening. In de winst–en–verliesrekening wordt het aandeel van de vennootschap in het resultaat van de deelnemingen opgenomen. Indien en voor zover de vennootschap niet zonder beperking uitkering van de resultaten aan haar kan bewerkstelligen, worden de resultaten in een wettelijke reserve opgenomen.

LENINGEN

Verstekte leningen zijn primaire financiële activa met vaste of bepaalde betalingen die niet op een actieve markt zijn genoteerd. Deze worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, rekening houdend met bijzondere waardeverminderingen.

VORDERINGEN

De waardering van de vorderingen vindt plaats tegen nominale bedragen, onder aftrek van voorzieningen voor oninbaarheid.

INTERCOMPANY–TRANSACTIES

Resultaten uit transacties met en tussen groepsmaatschappijen worden volledig geëlimineerd. Resultaten uit transacties met en tussen deelnemingen die tegen nettovermogenswaarde gewaardeerd worden, worden proportioneel verantwoord.

PENSIOENREGELING

Bij de onderneming is sprake van een toegezegde bijdrage regeling. De aan de pensioenuitvoerder te betalen premie wordt als last in de winst– en verliesrekening verantwoord. Te betalen premie dan wel de vooruitbetaalde premie per balansdatum wordt als overlopend passief respectievelijk overlopend actief verantwoord.

VOORZIENINGEN

Er is een jubileumvoorziening gevormd voor personeelsleden die 25 en/of 40 jaar in dienst kunnen zijn. In de voorziening wordt rekening gehouden met toekomstige salarisstijgingen en met een blijfkans. De voorziening wordt naar rato opgebouwd tot aan de jubileum datum. De voorziening is gewaardeerd tegen contante waarde.

Grondslagen van resultaatbepaling

ALGEMEEN

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst uit levering van goederen en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen. De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen voor 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.

ONDERHOUD

De omzet uit onderhoudsabonnementen wordt verantwoord en gefactureerd in het jaar waarop deze betrekking heeft.

LICENTIE

De omzet uit éénmalige verkopen wordt verantwoord in het jaar van verkoop van de licenties.

SERVICES

De omzet uit services worden verantwoord in het jaar dat de diensten aan de klanten verleend zijn.

VENNOOTSCHAPSBELASTING

De vennootschapsbelasting wordt tegen het nominale tarief berekend over het commerciële resultaat en rekening houdend met fiscale richtlijnen zoals beperkt aftrekbare lasten, etc. De vennootschap, met uitzondering van AFAS Software Caribbean B.V., AFAS Software Aruba B.V. en AFAS België N.V., maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. Op grond hiervan is de vennootschap aansprakelijk voor de schulden inzake vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid. Indien er een verlies ontstaat bij AFAS Software Caribbean B.V. of AFAS Software Aruba B.V. of AFAS België N.V., zal de vennootschapsbelasting hierover niet als vordering opgenomen worden. In toekomstige winstgevende jaren wordt dit verrekend.

WINSTUITKERING

In 2010 is besloten om vanaf dit boekjaar een winstuitkering aan het personeel te doen. Er wordt een bedrag van 10% van de winst beschikbaar gesteld indien het begrote bedrijfsresultaat behaald wordt. Elk procent er onder verlaagt ook het percentage van de winstuitkering met 1%. De hoogte van de uitkering per personeelslid hangt onder meer af van de beoordeling en het functiebelang. De winstuitkering is opgenomen in de kosten van Lonen en salarissen.

Toelichting op de posten van de geconsolideerde balans

IMMATERIËLE VASTE ACTIVA (1)

	Totaal 2014	Totaal 2013
1 januari		
Boekwaarde	604.665	809.327
Mutaties		
Investeringen	0	0
Desinvesteringen		0
Afschrijvingen	(204.665)	(204.662)
Desinvesteringsafschrijvingen		0
Saldo mutaties	(204.665)	(204.662)
31 december		
Boekwaarde	400.000	604.665

MATERIËLE VASTE ACTIVA (2)

	Bedrijfsgebouwen en terreinen	Inventaris en hardware	Andere bedrijfs- middelen	Totaal 2014	Totaal 2013
1 januari					
Boekwaarde	1.114.803	1.627.846	47.092	2.789.741	2.803.369
Mutaties					
Investeringen	197.129	659.240	0	856.369	864.297
Desinvesteringen/afschrijvingen	0	(48.961)	0	(48.961)	(29.870)
Afschrijvingen	(308.596)	(648.160)	(10.807)	(967.563)	(841.625)
Koersverschillen	7.511	4.480	3.750	15.741	(6.430)
Saldo mutaties	(103.956)	(33.400)	(7.057)	(144.414)	(13.628)
31 december					
Boekwaarde	1.010.847	1.594.446	40.035	2.645.327	2.789.741

FINANCIËLE VASTE ACTIVA (3)

	Waarborgsommen	Leningen	Totaal 2014	Totaal 2013
1 januari				
	44.140	1.180.526	1.224.666	848.634
Mutaties				
Mutatie waarborgsommen	4.081		4.081	9.427
Koersverschil waarborgsommen			0	1.446
Leningen, verstrekt		677.066	677.066	556.072
Leningen, aflossingen		(129.151)	(129.151)	(154.376)
Mutatie deelnemingen			0	(36.537)
Saldo mutaties	4.081	547.915	551.996	376.032
31 december				
Boekwaarde	48.221	1.728.441	1.776.662	1.224.666
TOTAAL VASTE ACTIVA			4.821.989	4.619.072

	2014 in €	2013 in €
DEBITEUREN (4)		
Nominale waarde per 1 januari	4.031.930	4.299.403
Af: voorziening voor oninbaarheid	<u>-402.290</u>	<u>-102.024</u>
Stand per 31 december	3.629.640	4.197.379

	2014 in €	2013 in €
OVERIGE VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA (5)		
Te factureren termijnen	447.539	491.840
Vooruitbetaalde kosten	704.792	0
Pensioenpremie	929	0
Overige vorderingen	<u>245.912</u>	<u>349.092</u>
	<u>1.399.172</u>	<u>840.932</u>

LIQUIDE MIDDELEN (6)		
De liquide middelen zijn vrij besteedbaar.	<u>11.383.947</u>	<u>11.670.276</u>

VOORZIENINGEN (7)		
Stand 1 januari	150.000	125.000
Onttrekkingen	-2.560	0
Dotatie	27.560	25.000
Stand per 31 december	<u>175.000</u>	<u>150.000</u>

Deze voorziening is gevormd voor jubileumuitkeringen bij 25- en 40 jarige dienstverbanden. Er wordt bij deze jubilea een maandsalaris uitbetaald.

OVERIGE SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA (8)		
Winstuitkering, salarissen en reservering vakantiedagen personeel *	3.710.000	3.012.000
Pensioenpremie	0	500
Overige kortlopende schulden	<u>154.699</u>	<u>593.498</u>
	<u>3.864.699</u>	<u>3.605.998</u>

*Van dit bedrag heeft € 108.000,- betrekking op een periode langer dan één jaar.
(2013: € 62.000,-)

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

ULTIMO 2014 WAREN VERPLICHTINGEN AANGEGAAN TERZAKE VAN:

Niet uit de balans blijkende verplichtingen in euro

	2015 < 1 jaar	2016 t/m 2019 >1 <5 jaar	2020 en verder > 5 jaar
Huur kantoorpand Leusden	1.490.000	5.960.000	2.824.000
Huur kantoorpand Mechelen België	70.000	280.000	0
Huur kantoorpand Curaçao Handelskade	50.000	50.000	0
Huur kantoorpand Aruba, Rumbastraat	20.000	20.000	0
Leasing van 169 auto's	1.995.000	4.034.000	0
Hosting van AFAS Online	3.500.000	7.000.000	0
Marketingverplichtingen	3.045.000	4.730.000	0
MVO-giften	20.000	40.000	0
	10.190.000	22.114.000	2.824.000

FINANCIËLE INSTRUMENTEN

De in deze toelichting opgenomen gegevens verschaffen informatie die behulpzaam is bij het schatten van de omvang van risico's die verbonden zijn aan zowel de in de balans opgenomen als de niet in de balans opgenomen financiële instrumenten.

De primaire financiële instrumenten, anders dan derivaten, dienen ter financiering van de operationele activiteiten van de groep of vloeien direct uit deze activiteiten voort. Er is geen sprake van transacties in derivaten. Het beleid is om niet te handelen in financiële instrumenten.

De belangrijkste risico's uit hoofde van de financiële instrumenten van de groep zijn het kredietrisico, het liquiditeitsrisico en het prijsrisico bestaande uit het valuta-, rente- en marktrisico.

Het beleid van de groep om deze risico's te beperken, luidt als volgt:

VALUTARISICO

De administratie van AFAS Software Caribbean B.V. en AFAS Software Aruba B.V. worden gevoerd in de lokale valuta's. Als gevolg hiervan kan de balans van de groep beïnvloed worden door wisselende koersen tussen de euro en deze lokale valuta's. De groep heeft het beleid deze verschillen niet af te dekken.

LIQUIDITEITRISICO

Het risico voor de groep dat toekomstige kasstromen verbonden aan een monetair financieel instrument fluctueren in omvang is minimaal, aangezien de omvang van de langlopende vorderingen en schulden beperkt is.

RENTERISICO

De langlopende vorderingen en leningen van de groep hebben een vast rentepercentage waardoor de groep het risico loopt dat de waarde van de vorderingen en leningen zal dalen respectievelijk stijgen als gevolg van veranderingen in de marktrente. Dit risico is minimaal, aangezien de omvang van de langlopende vorderingen en schulden beperkt is.

KREDIETRISICO

De groep heeft richtlijnen opgesteld om de omvang van het kredietrisico bij elke partij te beperken. Bovendien bewaakt de groep voortdurend haar vorderingen en hanteert de groep een strikte aanmaningsprocedure, alsmede het gebruik van een licentiecode op de software. Door de bovenstaande maatregelen is het kredietrisico voor de groep minimaal. Verder zijn er geen belangrijke concentraties van kredietrisico binnen de groep.

MARKTRISICO

De kwaliteit en veelzijdigheid van de software is zeer hoog. De prijsstelling is zeer concurrerend. Ook is de kwaliteit van de medewerkers zeer hoog. Door de combinatie van al deze punten is het marktrisico voor de groep minimaal.

Toelichting op de posten van de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2014 in €	2013 in €
NETTO-OMZET (9)		
Onderhoud	61.294.300	49.810.829
Services	17.347.038	17.173.548
Licenties	1.009.445	3.965.603
Bedrijfsopbrengsten	<u>79.650.783</u>	<u>70.949.980</u>

In 2014 is de netto-omzet 12% gestegen ten opzichte van 2013 (in 2013: 11%).

AFSCHRIJVINGEN VASTE ACTIVA (10)

Bedrijfsgebouwen- en terreinen	308.596	297.618
Machines en installaties	648.160	533.810
Andere bedrijfsmiddelen	10.807	10.197
Software en goodwill	204.665	204.662
Totaal afschrijvingskosten	<u>1.172.228</u>	<u>1.046.287</u>
Boekresultaat desinvesteringen	26.211	-4.031
	<u>1.198.439</u>	<u>1.042.256</u>

OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN (11)

Marketing	5.691.108	5.305.872
Huisvesting	2.731.828	2.643.464
Autokosten	2.143.119	1.993.735
Management fee	1.300.000	1.250.000
Onderhoud, software, hardware	565.603	438.511
Communicatiekosten	215.605	260.384
Kantoorkosten	74.877	78.927
Reis-, verblijf-, representatiekosten	73.799	66.941
Accountants- en advieskosten	281.175	282.832
Mutatie voorziening dubieuze debiteuren	453.237	299.312
Ingeleend personeel en overige personeelskosten	1.278.450	1.202.742
Overige algemene kosten	703.550	792.514
MVO giften	1.210.000	1.200.000
	<u>16.722.351</u>	<u>15.815.234</u>

Statutaire directie

De beloning voor de statutaire directie bedraagt in totaal € 1.300.000,- en is verantwoord als management fee. (2013: € 1.250.000,-)

AFAS is een familiebedrijf. Om die reden is het praktisch onhaalbaar om te voldoen aan het wettelijke streefcijfer van 30% vrouwen in de Raad van Bestuur + hoofdirectie.

Honorarium Accountant

De ten laste van het boekjaar gebrachte kosten van de externe accountant en de accountantsorganisatie en het gehele netwerk waartoe deze accountantsorganisatie behoort, zijn als volgt voor de groep:

	2014 in €	2013 in €
Ernst & Young Accountants LLP		
Onderzoek van de jaarrekening	62.400	61.200
Andere controleopdrachten	-	-
Adviesdiensten op fiscaal terrein	54.077	54.021
Andere niet–controlediensten	-	-
Totaal	<u>116.477</u>	<u>115.221</u>

VENNOOTSCHAPSBELASTING (12)

De in de winst– en verliesrekening verantwoorde belastinglast kan als volgt worden toegelicht

Geconsolideerd bedrijfsresultaat voor belastingen	30.923.425
Niet aftrekbare kosten en correcties	980.275
Tegen nominale tarieven belast resultaat	<u>31.903.700</u>
Nominale belasting	(7.969.546)
Vrijstellingen	2.049.556
Belastinglast	<u>(5.919.990)</u>
Effectieve tarief	19,1

Het standaardtarief vennootschapsbelasting is 25%

De lagere belastingdruk wordt voornamelijk veroorzaakt door voordelen uit de innovatiebox.

Vennootschappelijke balans per 31 december 2014 (na voorgestelde winstverdeling)

ACTIVA

		31-12-2014 in €	31-12-2013 in €
Vaste activa			
Financiële vaste activa	(1)	<u>24.712.912</u>	<u>21.956.451</u>
Vlottende activa			
Vennootschapsbelasting		0	185.000
Overige vorderingen en overlopende activa		210.000	210.000
		<u>210.000</u>	<u>395.000</u>
Liquide middelen		10.013.943	10.006.904
Totaal Activa		<u>34.936.855</u>	<u>32.358.355</u>

PASSIVA

		31-12-2014 in €	31-12-2013 in €
Eigen vermogen	(2)		
Gestort en opgevraagd kapitaal		1.500.000	1.500.000
Overige reserves		10.830.955	12.077.520
		<u>12.330.955</u>	<u>13.577.520</u>
 Kortlopende schulden			
Rekening courant deelnemingen	(3)	22.235.900	18.780.835
Vennootschapsbelasting		370.000	0
		<u>22.605.900</u>	<u>18.780.835</u>
 Totaal Passiva		<u>34.936.855</u>	<u>32.358.355</u>

Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2014

	2014 in €	2013 in €
Resultaat deelneming	24.676.761	21.920.301
Algemene kosten	0	0
Rentebaten	275.216	245.816
	<u>24.951.977</u>	<u>22.166.117</u>
Vennootschapsbelasting	51.458	(3.044)
Resultaat na belastingen	<u>25.003.435</u>	<u>22.163.073</u>

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

TOELICHTING OP DE POSTEN VAN DE VENNOOTSCHAPPELIJKE BALANS

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, alsmede voor de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling en voor de toelichting op de onderscheiden activa, passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening voor zover hieronder niet anders vermeld.

VERKLARING AANSPRAKELIJKHEID

Op grond van artikel 408 Titel 9 Boek 2 BW heeft AFAS Holding B.V. in de enkelvoudige jaarrekening een verkorte winst- en verliesrekening opgenomen.

FINANCIËLE VASTE ACTIVA (1)

	2014 in €	2013 in €
Deelnemingen		
Stand 1 januari	21.956.451	18.448.927
Mutaties		
Overige reserves deelnemingen vorig boekjaar naar AFAS Holding BV	(21.920.300)	(18.412.776)
Resultaat deelnemingen	24.676.761	21.920.300
	<u>2.756.461</u>	<u>3.507.524</u>
Stand per 31 december	24.712.912	21.956.451

EIGEN VERMOGEN (2)

	2014 in €	2013 in €
Gestort en opgevraagd kapitaal		
Maatschappelijk kapitaal, geplaatst en volgestort	1.500.000	1.500.000
15.000.000 aandelen met een waarde van 0,10 per aandeel		
Overige reserves		
Stand 1 januari	12.077.520	12.414.447
Mutaties		
Slotdividend vorig jaar	(3.750.000)	(3.750.000)
Interim dividend	(22.500.000)	(18.750.000)
Resultaat	25.003.435	22.163.073
	<u>(1.246.565)</u>	<u>(336.927)</u>
Stand per 31 december	10.830.955	12.077.520
Totaal Eigen Vermogen	12.330.955	13.577.520

REKENINGEN COURANT DEELNEMINGEN (3)

	2014 in €	2013 in €
AFAS Holding B.V. – AFAS Benelux BV	(23.206.904)	(18.615.648)
AFAS Holding B.V. – AFAS International BV	971.004	834.813
AFAS Holding B.V. – MARVEL B.V.	0	(1.000.000)
	<u>(22.235.900)</u>	<u>(18.780.835)</u>

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

De vennootschap is hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden inzake vennootschapsbelasting van de fiscale eenheid welke wordt gevoerd door AFAS Holding B.V., AFAS Benelux B.V. en AFAS ERP Software B.V.

3. Overige gegevens

STATUTAIRE WINSTBESTEMMINGSREGELING

In artikel 18 van de statuten van de onderneming is bepaald:

1. De winst, zoals die blijkt uit de vastgestelde winst- en verliesrekening, staat geheel ter beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande dat de directie van die winstreserveringen kan vaststellen.
- 2a. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 2b. Uitkering van de winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 2c. Op aandelen wordt geen winst ten behoeve van de vennootschap uitgekeerd.
3. 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.
4. De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 2 sub a is voldaan.
5. Het dividend staat vanaf een maand na de vaststelling ter beschikking van de aandeelhouders, tenzij de de algemene vergadering een andere termijn vaststelt. De vorderingen verjaren door verloop van vijf jaar. Dividenden, waarover binnen vijf jaar na de betaalbaarstelling niet is beschikt, vervallen aan de vennootschap.

VOORGESTELDE WINSTBESTEMMING

- Op 4 maart 2014 is in de algemene vergadering van aandeelhouders besloten een slotdividend van € 3.750.000 uit te keren over het boekjaar 2013;
- Op 12 december 2014 is in de algemene vergadering van aandeelhouders besloten een interim-dividend van € 22.500.000 bedrag uit te keren over het boekjaar 2014.

Voorgesteld wordt om de nettowinst verminderd met het dividend aan de overige reserves toe te voegen. Dit is reeds verwerkt in de jaarrekening.

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders en de raad van bestuur van AFAS Holding B.V.

Verklaring over de jaarrekening 2014

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2014 van AFAS Holding B.V. te Leusden gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van AFAS Holding B.V. op 31 december 2014 en van het resultaat over 2014 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2014;
2. de geconsolideerde en enkelvoudige winst–en–verliesrekening over 2014;
3. de toelichting met een overzicht van de belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving en overige 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 AFAS Holding B.V. zoals vereist in de Verordening inzake de Onafhankelijkheid van accountants bij assurance–opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening Gedrags– en Beroepsregels Accountants (VGBA).

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

Materialiteit

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.

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op € 3.092.000,–. De materialiteit is gebaseerd op 10% van de winst voor belasting.

Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij zijn met de directie en de raad van bestuur overeengekomen dat wij aan hen tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de € 155.000,– rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Reikwijdte van de groepscontrole

AFAS Holding B.V. staat aan het hoofd van een groep van entiteiten. De financiële informatie van deze groep is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van AFAS Holding B.V.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Onze groepscontrole heeft zich met name gericht op de onderdelen van AFAS Software B.V. gevestigd in Nederland en AFAS België. Bij deze onderdelen is een controle uitgevoerd. De gecontroleerde entiteiten vertegenwoordigen 98% van het resultaat voor belasting.

Door bovengenoemde werkzaamheden bij groepsonderdelen, gecombineerd met aanvullende werkzaamheden op groepsniveau, hebben wij voldoende en geschikte controle–informatie met betrekking tot de financiële informatie van de groep verkregen om een oordeel te geven over de geconsolideerde jaarrekening.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens onze controle van de jaarrekening. De kernpunten van onze controle hebben wij met de directie en raad van bestuur gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alles wat is besproken.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot deze kernpunten bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen ten aanzien van de individuele kernpunten moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over deze kernpunten.

Geautomatiseerde gegevens verwerking

AFAS is in belangrijke mate afhankelijk van de IT–infrastructuur voor de continuïteit van de bedrijfsactiviteiten.

Tijdens de controle van de jaarrekening hebben wij een aanpak gehanteerd welke primair gericht is op de interne beheersing van de IT–omgeving. Wij steunen in belangrijke mate op de door AFAS geïmplementeerde interne beheersingsmaatregelen. Om te kunnen steunen op het geautomatiseerd systeem hebben wij de algemene beheersomgeving van IT in opzet, bestaan en werking getest.

Dit zijn de zogenaamde *IT–general controls*: logische toegangsbeveiliging, wijzigingsmanagement en back–up & herstel procedures. Relevante interne beheersingsmaatregelen zijn: aangaan van contracten door aangewezen bevoegden, de autorisatie structuur bij verstrekken van kortingen, monitoring met behulp van actuele managementinformatie in de vorm van cockpits, diverse controles uitgevoerd door de afdeling controlling op de verkopen, automatische registratie van financiële transacties in het grootboek en autorisatie door directie van uitgaande betalingen. Aanvullend voeren wij gegevensgericht detailcontroles uit.

Wij zijn van mening dat wij kunnen steunen op de IT–infrastructuur bij de uitvoering van onze controle.

Omzetafgrenzing

Het vaststellen van de juiste en volledige toerekening van omzet aan het boekjaar is een belangrijk aandachtspunt voor de controle van de jaarrekening van AFAS Holding B.V. Binnen AFAS onderkennen wij de volgende materiële omzetstromen: onderhoud, licenties en services. Bij onze controle onderscheiden wij nieuwe en repeterende omzet inzake onderhoud en licenties. Voor de nieuwe omzet in het boekjaar is specifiek het risico op omzetafgrenzing onderkend, mede in relatie tot de provisierегeling van accountmanagers.

Onze aanpak omtrent de omzet is deels systeemgericht en deels gegevensgericht. Wij hebben de relevante interne beheersingsmaatregelen in kaart gebracht en getest in opzet, bestaan en werking. Vervolgens hebben wij gegevensgericht met behulp van data–analyse controles uitgevoerd om de juistheid en volledigheid van de omzet en de juiste en volledige afgrenzing van de omzet vast te stellen. Hierbij hebben wij een analyse uitgevoerd op de datum van omzetverantwoording en werkelijke levering van het product. Anderzijds hebben wij de afgesloten contracten rond balansdatum en correcties in januari 2015 beoordeeld.

Wij hebben geen afwijkingen van materieel belang onderkend in de afgrenzing van de omzet per balansdatum.

De omzet en toelichting daarop is opgenomen in de jaarrekening op pagina 18.

Bonus en provisieregeling

De bonusregeling van het management en de provisieregeling van accountmanagers is een belangrijk aandachtspunt in de jaarrekeningcontrole van AFAS Holding B.V. Hierbij onderkennen wij een risico van omzet- en winststuring.

Wij hebben extra aandacht besteed aan de interne beheersingsmaatregelen die dit risico adresseren. Hierbij hebben wij vastgesteld dat de bonusregeling dusdanig is ingericht dat winststuring wordt beperkt. De bonussen zijn gebaseerd op meerdere factoren naast winst. Voor wat betreft de provisieregeling vinden maandelijks checks plaats door controlling en zijn uitgekeerde provisies te allen tijde inzichtelijk voor management en directie in specifiek ontworpen cockpits. Deze maatregelen hebben wij getest in opzet, bestaan en werking. Het restrisico hebben wij afgedekt met aanvullende gegevensgerichte werkzaamheden zoals herberekening van provisies en bonussen. Hiernaast hebben wij een cijferanalyse uitgevoerd op de provisies, bonussen en gerelateerde omzet en resultaat. Ook hebben wij gebruik gemaakt van de uitgevoerde werkzaamheden bij omzetafgrenzing en hebben wij vastgesteld dat er geen materiële schattingsposten in de jaarrekening zijn opgenomen.

Wij hebben geen afwijkingen van materieel belang onderkend met betrekking tot bonussen en provisies en de hieraan gerelateerde omzet en resultaten.

De provisies en bonussen zijn opgenomen in de jaarrekening op pagina 10.

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van bestuur voor de jaarrekening

AFAS Holding B.V. heeft vier statutair bestuurders. Deze bestuurders zijn opgedeeld in twee directieleden en twee leden van de raad van bestuur. De directie is verantwoordelijk voor de operationele aansturing. De raad van bestuur heeft hierin een toezichthoudende rol.

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening en voor het opstellen van het jaarverslag, beide 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 het bestuur 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 bestuur 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.

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 gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle–informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de directie en de raad van bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing. Wij bevestigen aan de raad van bestuur dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad van bestuur over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening vanuit alle zaken die wij met de directie en de raad van bestuur hebben besproken. Wij beschrijven deze kernpunten in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet– of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang van het maatschappelijk verkeer is.

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 fouten en fraude ontdekken.

Verklaring betreffende overige door wet– of regelgeving gestelde vereisten

Verklaring betreffende het jaarverslag en de overige gegevens

Wij vermelden op basis van de wettelijke verplichtingen onder Titel 9 Boek 2 BW (betreffende onze verantwoordelijkheid om te rapporteren over het jaarverslag en de overige gegevens):

- dat wij geen tekortkomingen hebben geconstateerd naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de door Titel 9 Boek 2 BW vereiste overige gegevens zijn toegevoegd;
- dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Benoeming

Wij zijn door de directie benoemd als accountant van AFAS Holding B.V. vanaf de controle van het boekjaar 2005 en zijn sinds die datum tot op heden de externe accountant.

Utrecht, 10 februari 2015

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. J.H.A. de Jong RA