

Jaarverslag 2023
Albron B.V.
Utrecht



PricewaterhouseCoopers
Accountants N.V.
Uitsluitend voor
identificatiedoeleinden



PricewaterhouseCoopers
Accountants N.V.
Uitsluitend voor
identificatiedoeleinden

Inhoudsopgave

INHOUDSOPGAVE	3
1 BESTUURSVERSLAG VAN DE DIRECTIE	4
1.1 BESTUURSVERSLAG VAN DE DIRECTIE	5
2 JAARREKENING	6
2.1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2023	7
2.2 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2023	8
2.3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2023	9
2.4 ALGEMENE TOELICHTING	10
2.5 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA	11
2.6 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2023	22
2.7 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2023	27
2.8 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM	30
2.9 VENNOOTSCHAPPELIJKE BALANS PER 31 DECEMBER 2023	31
2.10 VENNOOTSCHAPPELIJKE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2023	32
2.11 TOELICHTING OP DE VENNOOTSCHAPPELIJKE BALANS PER 31 DECEMBER 2023	33
3 OVERIGE GEGEVENS	39
3.1 STATUTAIRE REGELING WINSTBESTEMMING	39
3.2 CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	40
4 BIJLAGEN	41
4.1 MEERJARENOVERZICHT	41

1 Bestuursverslag van de directie

1.1 Bestuursverslag van de directie

Het bestuursverslag van de directie ligt conform artikel 2:394.4 BW ter inzage ten kantore van de onderneming. Het hoofdkantoor van Albron is gevestigd aan Rijnsatthe 11, (3454 PV) De Meern.

2 Jaarrekening

2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2023

(voor winstbestemming)
in duizenden euro's

	Noten	<u>31 december 2023</u>	<u>31 december 2022</u>
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	(1)	14.851	18.425
Materiële vaste activa	(2)	<u>18.900</u>	<u>17.816</u>
		33.751	36.241
Vlottende activa			
Voorraden	(3)	3.909	3.976
Vorderingen	(4)	30.374	36.556
Liquide middelen	(5)	<u>26.135</u>	<u>20.670</u>
		60.418	61.202
Totaal activa		<u>94.169</u>	<u>97.443</u>

	Noten	<u>31 december 2023</u>	<u>31 december 2022</u>
Groepsvermogen	(6)	50.267	49.891
Voorzieningen	(7)	6.335	8.326
Kortlopende schulden	(8)	<u>37.567</u>	<u>39.226</u>
Totaal passiva		<u>94.169</u>	<u>97.443</u>

2.2 Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2023

in duizenden euro's

	Noten	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Netto-omzet	(10)	288.724	244.985
Kostprijs van de omzet	(11)	<u>(255.685)</u>	<u>(225.922)</u>
Bruto-omzetresultaat		33.039	19.063
Verkoopkosten		(1.335)	(964)
Algemene beheerkosten	(12-15)	<u>(30.029)</u>	<u>(26.813)</u>
		<u>(31.364)</u>	<u>(27.777)</u>
Bedrijfsresultaat		1.675	(8.714)
Financiële baten en lasten	(16)	<u>(6)</u>	<u>(101)</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		1.669	(8.815)
Belasting resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	(17)	<u>(1.294)</u>	<u>1.246</u>
Resultaat na belastingen		<u>375</u>	<u>(7.569)</u>

2.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2023

in duizenden euro's

	Noten	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bedrijfsresultaat		1.675	(8.714)
Aanpassingen voor afschrijvingen:			
Immateriële vaste activa (1-15)		3.573	3.088
Materiële vaste activa (2-15)		4.091	8.205
(Afname)/Toename voorzieningen (7)		(1.991)	2.844
Veranderingen in werkkapitaal:			
(Toe-)/afname handelsdebiteuren (4)		1.268	(5.727)
(Toe-)/afname voorraden (3)		67	(731)
Toe-/(af)name handelscrediteuren (8)		(1.567)	6.331
Toe-/(af)name overige kortlopende activa en passiva (4,8)		3.023	1.253
		<u>2.791</u>	<u>1.126</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		10.139	6.549
Ontvangen rente (16)		-	-
Betaalde rente (16)		(6)	(141)
(Betaalde)/ontvangen winstbelasting (17)		508	(2.554)
		<u>502</u>	<u>(2.695)</u>
A-Kasstroom uit operationele activiteiten		10.641	3.854
Investerings in materiële vaste activa (2)		(7.016)	(11.161)
Desinvesteringen in materiele vaste activa		1.840	-
Investerings in financiële vaste activa		-	(3.246)
		<u>(5.176)</u>	<u>(14.407)</u>
B-Kasstroom uit investeringsactiviteiten		(5.176)	(14.407)
Dividenduitkering		-	-
C-Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-	-
(A+B+C) Nettokasstroom		5.465	(10.553)
Liquide middelen 1 januari (5)		20.670	31.223
Liquide middelen 31 december (5)		<u>26.135</u>	<u>20.670</u>
Mutatie geldmiddelen		5.465	(10.553)

2.4 Algemene toelichting

2.4.1 Algemeen

Albron B.V. is opgericht op 11 november 1997, toen twee grote Nederlandse cateringbedrijven met een veel langere geschiedenis, BRN en Service One Catering, besloten samen verder te gaan. Stichting Albron is 100% aandeelhouder.

De vennootschap heeft ten doel:

- het deelnemen in, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij en het voeren van beheer over andere ondernemingen, in het bijzonder die ondernemingen die zich ten doel stellen de catering in Nederland en daaraan verbonden diensten in de meest ruime zin van het woord en daarbij behorende nevenactiviteiten;
- het geven van garanties, het stellen van zekerheden of zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins verbinden voor verplichtingen van groepsmaatschappijen;
- en het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Het hoofdkantoor van Albron is gevestigd aan Rijnzathe 11, (3454 PV) De Meern, en de statutaire zetel is gevestigd in Utrecht. Albron is ingeschreven in de Kamer van Koophandel van Utrecht onder nummer 24279929.

Continuïteitsveronderstelling

De jaarrekening is opgesteld op basis van continuïteitsveronderstelling.

2.4.2 Consolidatie

Geconsolideerd worden de ondernemingen waarin de vennootschap rechtstreeks of middellijk voor meer dan 50% in het geplaatste kapitaal deelneemt, alsmede ondernemingen waarin de vennootschap overheersende zeggenschap heeft of centrale leiding heeft.

De volgende groepsmaatschappijen zijn – naast Albron B.V., hoofd van de groep - in de consolidatie betrokken (alle 100%, tenzij anders vermeld):

Albron Nederland B.V., Utrecht;
Albron CP Nederland B.V., Utrecht;
Albron CP België N.V., Lommel, België;
Albron CP B.V., Utrecht;
Brownies&downieS Holding B.V., Veghel;
Brownies&downieS Franchise B.V., Veghel;
Brownies&downieS Zorg B.V. Veghel;

De waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn gelijk aan de geldende waarderingsgrondslagen voor de groep..

Transacties tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden in de consolidatie geëlimineerd.

2.4.3 Verbonden partijen

Als verbonden partij worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die

overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. De statutaire directieleden en nauwe verwanten zijn tevens verbonden partijen.

Van betekenis zijnde transacties met verbonden partijen worden toegelicht in onderstaande paragrafen voor zover die niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en de andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

2.4.4 Acquisities en desinvesteringen van groepsmaatschappijen

Vanaf de overnamedatum worden de resultaten en de identificeerbare activa en passiva van de overgenomen vennootschap opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. De overnamedatum is het moment dat overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend op de desbetreffende vennootschap.

De verkrijgingsprijs bestaat uit het geldbedrag of het equivalent hiervan dat is overeengekomen voor de verkrijging van de overgenomen onderneming vermeerderd met eventuele direct toerekenbare kosten. Indien de verkrijgingsprijs hoger is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva wordt het meerdere als goodwill geactiveerd onder de immateriële vaste activa. Indien de verkrijgingsprijs lager is dan het netto bedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva dan wordt het verschil (negatieve goodwill) als overlopende passiefpost opgenomen.

De maatschappijen die in de consolidatie betrokken zijn, blijven in de consolidatie opgenomen tot het moment dat zij worden verkocht; deconsolidatie vindt plaats op het moment dat de beslissende zeggenschap wordt overgedragen.

2.5 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

2.5.1.1 Algemeen

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De geformuleerde grondslagen hebben betrekking op de jaarrekening als geheel en daarmee tevens op de geconsolideerde jaarrekening, die daarvan een onderdeel vormt. Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichtingen.

2.5.1.2 Schattingen

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

2.5.1.3 *Vergelijking met voorgaand jaar*

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Indien vergelijkende cijfers ten behoeve van een beter inzicht zijn gewijzigd dan wordt dat bij desbetreffende post vermeld.

2.5.1.4 *Vreemde valuta*

Functionele valuta

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in Euro's; dit is de functionele en presentatievaluta van Albron B.V.

Transacties, vorderingen en schulden

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta, worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum (of de benaderde koers).

2.5.1.5 *Immateriële vaste activa*

Algemeen

De immateriële vaste activa zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan. Het bijzondere-waardeverminderverslies wordt slechts teruggenomen indien er aanwijzingen zijn dat een in voorgaande jaren in de jaarrekening verwerkt verlies als gevolg van waardevermindering niet meer aanwezig is of veranderd is.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar paragraaf 2.5.1.8.

Goodwill

Positieve goodwill voortkomend uit acquisities en berekend in overeenstemming met paragraaf 2.4.4, wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende de verwachte economische gebruiksduur.

Klantenportefeuille

De klantenportefeuille wordt lineair afgeschreven gedurende de verwachte economische gebruiksduur..

2.5.1.6 *Materiële vaste activa*

Bedrijfsgebouwen en -terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht.

Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar paragraaf 2.5.1.8.

Overige vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen. De vervaardigingsprijs bestaat uit de aanschaffingskosten van grond- en hulpstoffen en kosten die rechtstreeks toerekenbaar zijn aan de vervaardiging inclusief installatiekosten.

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan bedrijfsgebouwen is geen voorziening voor groot onderhoud gevormd. Groot onderhoud wordt geactiveerd.

Overdracht van activa binnen groepsmaatschappijen vindt plaats tegen boekwaarde.

Computersoftware

Gekochte softwarelicenties worden geactiveerd tegen de verkrijgingsprijs en afgeschreven over de geschatte toekomstige gebruiksduur.

Uitgaven samenhangend met onderhoud van softwareprogramma's en uitgaven van onderzoek worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening.

2.5.1.7 Financiële vaste activa

Deelnemingen

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Albron B.V. in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaarding worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde (zie paragraaf 2.5.1.8); afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Vorderingen op deelnemingen

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden gewaardeerd tegen de reële waarde van het verstrekte bedrag, gewoonlijk de nominale waarde, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Overige vorderingen

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen en obligaties die tot het einde

van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen en obligaties gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen of de verwerving van obligaties sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de geamortiseerde kostprijs en direct verantwoord in de winst-en-verliesrekening.

2.5.1.8 Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder waardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst en verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

De opbrengstwaarde wordt in eerste instantie ontleend aan een bindende verkoopovereenkomst; als die er niet is, wordt de opbrengstwaarde bepaald met behulp van de actieve markt waarbij normaliter de gangbare biedprijs geldt als marktprijs. De in aftrek te brengen kosten bij het bepalen van de opbrengstwaarde zijn gebaseerd op de geschatte kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de verkoop en nodig zijn om de verkoop te realiseren. De opbrengstwaarde wordt bepaald op basis van de actieve markt. Voor de bepaling van de bedrijfswaarde is voor de discontering van de kasstromen een disconteringsvoet gehanteerd van 8% (vorig jaar: 11.7%). Een bijzondere-waardeverminderingverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord. Een bijzondere waardevermindering van goodwill wordt niet teruggenomen.

Ook voor financiële instrumenten beoordeelt de vennootschap op iedere balansdatum of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van een financieel actief of een groep van financiële activa. Bij objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen bepaalt de vennootschap de omvang van het verlies uit hoofde van de bijzondere waardeverminderingen, en verwerkt dit direct in de winst en verliesrekening.

Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument.

Het waardeverminderingverlies dat daarvoor opgenomen was, dient te worden teruggenomen indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking.

De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als geen sprake geweest zou zijn van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de winst en verliesrekening verwerkt.

2.5.1.9 Voorraden

De voorraden grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd op verkrijgingsprijzen onder toepassing van de FIFO-methode (*first in, first out*) of lagere opbrengstwaarde. De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs onder aftrek van direct toerekenbare verkoopkosten. Bij de bepaling van de opbrengstwaarde wordt rekening gehouden met de incurantheid van de voorraden. De post voorraden betreft met name handelsgoederen.

2.5.1.10 Vorderingen

De vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor oninbaarheid.

2.5.1.11 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kasgeld, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. De liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

2.5.1.12 Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen, die op balansdatum bestaan waarbij het waarschijnlijk is, dat uitgaven noodzakelijk zijn en waarvan de omvang op betrouwbare wijze te schatten is.

De reorganisatievoorziening en de voorziening langdurig arbeidsongeschikten worden tegen nominale waarde opgenomen door de korte looptijd van deze voorzieningen. De voorziening voor WGA-uitkeringen wordt tegen contante waarde opgenomen.

De voorziening vanwege loonbetaling bij ziekte wordt gevormd voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen aan personeelsleden, die op balansdatum naar verwachting blijvend of geheel niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeidsongeschiktheid. In deze voorziening zijn tevens begrepen eventuele ontslagvergoedingen te betalen aan deze personeelsleden.

Wanneer de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

De voorziening voor WGA-uitkeringen wordt tegen contante waarde opgenomen. De voorziening Jubileumuitkeringen wordt verdisconteerd tegen 2% (2022: 2%).

De voorziening voor negatieve deelnemingen wordt opgenomen indien aan de criteria van RJ 252.201 wordt voldaan. Deze voorziening wordt gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn op de verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Daarnaast dient bij de waardering van deelnemingen met een negatief eigen

vermogen de andere langlopende belangen in die deelneming in aanmerking te worden genomen. (RJ 214.340).

De voorziening verlieslatende contracten wordt gehanteerd voor contracten waarvan de toekomstige situatie structureel verlieslatend zijn, ook nadat er een afwaardering van de activa heeft plaatsgevonden. De voorziening wordt gevormd tegen de contante waarde van de negatieve toekomstige kasstromen (Pretax WACC 8%; 2022 11,7%). Bij het bepalen van de kasstromen wordt een DCF-model gehanteerd, waarbij de toekomstige kasstromen zo nauwkeurig mogelijk worden ingeschat rekening houdend met toekomstige veranderingen in verkoop- en inkooprijzen.

2.5.1.13 *Langlopende schulden*

De langlopende schulden hebben overwegend een resterende looptijd van ten hoogste één jaar. De langlopende schulden worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is de nominale waarde.

2.5.1.14 *Kortlopende schulden*

De kortlopende schulden hebben overwegend een resterende looptijd van tenminste één jaar. De kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is de nominale waarde.

2.5.1.15 *Latente belastingvorderingen en -verplichtingen*

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de gevolgde bedrijfseconomische grondslagen anderzijds. De berekening van de latente belastingvorderingen en -verplichtingen geschiedt tegen de ultimo boekjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover reeds bij wet vastgesteld. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

2.5.1.16 *Operationele leasing*

De vennootschap heeft leasecontracten waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

2.5.2 Grondslagen voor bepaling van het resultaat

2.5.2.1 Algemeen

Het resultaat is bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd, verliezen reeds zodra zij voorzienbaar zijn.

2.5.2.2 Netto-omzet

De netto-omzet betreft de opbrengst van aan derden in rekening gebrachte en in het verslagjaar verrichte leveranties en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en over de omzet geheven belastingen en na eliminatie van transacties binnen de groep. Albron heeft belangrijke rechten op economische voordelen en loopt belangrijke risico's op de verkoop van goederen en het leveren van diensten. De resultaten van de verkoop van goederen en het leveren van diensten worden bruto gepresenteerd in de jaarrekening. Albron acht zich principaal voor haar gehele omzet, omdat zij ten aanzien van alle contracten belangrijke risico's loopt op de bedrijfseconomische en kwalitatieve uitvoering van de diensten en de kwaliteit van de goederen.

De opbrengsten worden verwerkt voor het bedrag waarop de rechtspersoon verwacht recht te hebben in ruil voor het overdragen van toegezegde goederen of diensten, dit is de transactieprijs. Dit bedrag is exclusief de bedragen die namens derden worden geïnd (waaronder over de omzet geheven belastingen). De transactieprijs bestaat uit een vaste vergoeding en variabele vergoedingen in de vorm van kortingen en prestatiebonussen. Bij het vaststellen van de transactieprijs wordt geen rekening gehouden met het kredietrisico.

Voor het bepalen van de transactieprijs is het uitgangspunt dat de goederen of diensten in overeenstemming met de desbetreffende overeenkomst zullen worden geleverd en dat deze overeenkomst niet zal worden geannuleerd, verlengd of anderszins zal worden gewijzigd.

Bij het bepalen van de transactieprijs wordt door middel van een schatting van de omvang ervan rekening gehouden met de effecten van variabele vergoedingen. Dergelijke schattingen worden aan het einde van elk boekjaar geactualiseerd. Er worden alleen variabele vergoedingen in aanmerking genomen waarvan de kans klein is dat ze later teruggenomen moeten worden.

De opbrengsten worden per afzonderlijke prestatieverplichting verwerkt. Navolgende prestatieverplichtingen worden onderscheiden:

- Verkoop van goederen
- Verlenen van diensten
- Franchisegever formules

De totale transactieprijs wordt naar rato van de waarde van de prestatieverplichtingen toegerekend ingeval een overeenkomst meerdere van dergelijke verplichtingen (toezeggingen) bevat.

Verkoop van goederen

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper. Bij onderaanneemcontracten loopt Albron de operationele en debiteurenrisico's, is zij zelf

bepalend voor de prijsstelling en wordt een marktconform rendement nagestreefd. Albron acht zich voor deze contracten principaal en verantwoordt de omzet als eigen omzet.

Verlenen van diensten

Opbrengsten uit het verlenen van diensten geschieden naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten. Bij franchisecontracten wordt als omzet aangemerkt de fee die we uit hoofde van het franchisecontract ontvangen.

Franchisegever formules

Aan aangesloten ondernemers wordt het recht verleend om het merk van de formule te gebruiken. Voor het gebruik van het merk en enkele ondersteunende diensten behorend bij de exploitatie van het merk wordt een fee in rekening gebracht.

2.5.2.3 Kostprijs van de omzet

De kostprijs van de omzet betreft de direct met locaties verband houdende kosten van leveranties en diensten en worden ten laste van het resultaat gebracht in de periode waarin de daarmee verband houdende opbrengsten in aanmerking worden genomen.

2.5.2.4 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen wordt niet afgeschreven.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

2.5.2.5 Personeelsbeloningen

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

2.5.2.6 Pensioenkosten

Nederlandse pensioenregelingen

Albron B.V. heeft de pensioenregeling voor al haar personeelsleden ondergebracht bij een bedrijfstakpensioenfonds (Pensioenfonds Horeca & Catering). De pensioenregeling bij het bedrijfstakpensioenfonds Horeca & Catering is een middelloonregeling. Dit is een regeling waarbij elk dienstjaar een vast percentage van de pensioengrondslag voor dat jaar aan pensioen wordt afgedragen. Afhankelijk van de financiële situatie bij het bedrijfstakpensioenfonds wordt het toekomstige percentage aangepast. Albron heeft geen significant negatief of positief risico meer ten aanzien van de pensioenregeling bij het bedrijfstakpensioenfonds. De dekkingsgraad van het Pensioenfonds Horeca en Catering bedroeg op balansdatum 130%. (vorig jaar: 124%).

Vanuit de historie is er voor een zeer beperkt aantal medewerkers een inmiddels gesloten pensioenregeling ondergebracht bij een verzekeraar. Conform de tussen Albron B.V. en verzekeraars afgesloten uitvoeringsovereenkomst wordt de pensioenpremie gebaseerd op

de door de pensioenverzekeraar in rekening gebrachte premies en koopsommen, rekening houdend met sterftetafels en de marktrente, vermeerderd met de uitvoeringskosten en opslag voor indexatie van deelnemers. Na het betalen van deze bedragen heeft Albron B.V. geheel aan haar verplichtingen voldaan en berust het actuariële en beleggingsrisico voor de pensioenregeling op grond van de overeenkomsten in zijn geheel bij de pensioenverzekeraar en loopt Albron B.V. geen significant negatief of positief risico meer ten aanzien van de pensioenregeling.

- Er is bij deze pensioenregelingen geen sprake van indexatie of overrente die ten laste of ten gunste van Albron komt.

Op de Nederlandse pensioenregelingen zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing en worden op verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan (bedrijfstak)pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen betaald door Albron B.V. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen. De onderneming heeft geen pensioenvoorzieningen.

Buitenlandse pensioenregelingen

Voor buitenlandse pensioenregelingen die vergelijkbaar zijn met de wijze waarop het Nederlandse pensioenstelsel is ingericht en functioneert, vindt verwerking en waardering van verplichtingen die voortvloeien uit buitenlandse pensioenregelingen plaats overeenkomstig de waardering van de Nederlandse pensioenregelingen.

Overige uitgestelde beloningen

Voor de andere uitgestelde beloningen, waaronder WGA-uitkeringen en jubileumuitkeringen, bepaalt de regelgeving (RJ 271) dat op de balans wordt opgenomen de contante waarde van de toekomstige uitgaven, rekening houdend met de aan de volgende jaren lineair toe te rekenen lasten over de resterende opbouwtijd. Bij de berekening wordt onder meer rekening gehouden met verwachte salarisstijgingen en de blijfkans.

2.5.2.7 Overheidssubsidies

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in de winst-en-verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt of de opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen. NOW is toegerekend aan de brutomarge.

2.5.2.8 Verkoopkosten

Onder de verkoopkosten worden de kosten verstaan, die direct of indirect bijdragen aan het verkopen en/of de promotie van onze diensten.

2.5.2.9 Algemene beheerkosten

De algemene beheerkosten geven de totale kosten weer van de directievoering en de ondersteunende functies waaronder administratie, automatisering, personele zaken, facilitaire zaken en inkoop. Ook de kosten van adviseurs en toezichhoudende organen zijn in deze kosten begrepen.

2.5.2.10 *Financiële baten en lasten*

Naast financiële baten en lasten die door banken in rekening worden gebracht dan wel worden vergoed, worden tevens andere externe renteposten onder deze noemer verantwoord. Financiële baten en lasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva.

2.5.2.11 *Vennootschapsbelasting*

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de geconsolideerde winst en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet aftrekbare kosten.

Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

De vennootschap vormt samen met haar groepsmaatschappijen een fiscale eenheid. Met uitzondering van Albron CP België. In de jaarrekening van deze groepsmaatschappijen (dochter) wordt een belastinglast doorberekend op basis van het commerciële resultaat van die dochter. Het bedrag aan vennootschapsbelasting dat door deze dochters is verschuldigd wordt in rekening courant met de vennootschap (moeder) doorbelast.

Voor schulden van de groep uit hoofde van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting is elk der vennootschappen hoofdelijk aansprakelijk. De vennootschapsbelasting wordt in Nederland toegerekend aan de individuele werkmaatschappijen voor 25,8% van het door hen gerealiseerde resultaat. Albron CP België N.V. heeft een eigen aangifte.

2.5.3 *Financiële instrumenten en risicobeheersing*

Alle in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de kostprijs, normaal gesproken de nominale waarde, tenzij anders vermeld.

Valutarisico

Albron is voornamelijk werkzaam in Nederland en België. Het valutarisico is derhalve minimaal.

Prijrsrisico

De vennootschap loopt risico's ten aanzien van de waardering van effecten, opgenomen onder vlottende activa. De vennootschap beheerst het marktrisico door stratificatie aan te brengen in de portefeuille, en limieten te stellen.

Renterisico

Albron loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name onder financiële vaste activa en liquide middelen) en de rentedragende langlopende en kortlopende schulden. Voor vorderingen en schulden met variabele renteaftspraken loopt Albron risico ten aanzien van toekomstige kasstromen. Ten aanzien van vastrentende vorderingen en

schulden loopt Albron risico's over de marktwaarden. Albron heeft geen financiële derivaten aangaande het renterisico gecontracteerd.

Kredietrisico

Albron heeft geen significante concentraties van kredietrisico's. Verkoop vindt plaats aan afnemers die dan wel cash betalen danwel voldoen aan de kredietwaardigheidstoets van Albron. Zowel om tactische als om commerciële redenen maakt Albron gebruik van meerdere banken. De liquide middelen staan uit bij banken die minimaal een A-rating hebben.

Liquiditeitsrisico

Albron maakt gebruik van meerdere banken om over meerdere kredietfaciliteiten te kunnen beschikken. Voor zover noodzakelijk, worden nadere zekerheden verstrekt aan de bank voor beschikbare kredietfaciliteiten.

2.5.4 Grondslagen voor bepaling van de kasstroom

Het geconsolideerde kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen en indien van toepassing effecten. Ontvangen en betaalde rente, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

De verkrijgingsprijs van de verworven groepsmaatschappij is opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten voor zover betaling in geld heeft plaatsgevonden. De geldmiddelen die in de verworven groepsmaatschappij aanwezig zijn, zijn op de aankoopprijs in mindering gebracht. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

Conform RJ 360.219 worden de mutaties uit nieuw verworven deelnemingen niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

2.6 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2023

in duizenden euro's

Noot 1 Immateriële vaste activa

De post immateriële vaste activa bestaat uit de goodwill en de geactiveerde franchiseportefeuille. De afschrijvingstermijn van de goodwill bedraagt tien jaar en deze wordt lineair afgeschreven. De klantenportefeuille wordt in tien jaar afgeschreven. De afschrijvingen op immateriële vaste activa worden verantwoord onder de algemene beheerkosten.

Goodwill	2023	2022
Initiële waardering	31.750	30.507
Cumulatieve afschrijving	(16.858)	(13.987)
Stand per 1 januari	14.892	16.520
Investering	-	1.447
Desinvestering	(1)	(204)
Afschrijving desinvestering	1	-
Afschrijvingen ten laste van het boekjaar	(3.207)	(2.871)
Stand per 31 december	11.685	14.892
Initiële waardering	31.749	31.750
Cumulatieve afschrijving	(20.064)	(16.858)
Stand per 31 december	11.685	14.892
Klantenbestand	2023	2022
Initiële waardering	7.588	3.934
Cumulatieve afschrijving	(4.055)	(3.788)
Stand per 1 januari	3.533	146
Investering	-	3.654
Desinvestering	(3.934)	-
Afschrijving desinvestering	3.934	-
Afschrijvingen ten laste van het boekjaar	(366)	(267)
Stand per 31 december	3.167	3.533
Initiële waardering	3.654	7.588
Cumulatieve afschrijving	(487)	(4.055)
Stand per 31 december	3.167	3.533

De desinvesteringen betreffen de tegenboeking van de geheel afgeschreven waarden.

Noot 2 Materiële vaste activa

De afschrijvingen op materiële vaste activa zijn verantwoord onder de kostprijs van de omzet voor zover deze afschrijvingen direct met locaties verband houden. De overige afschrijvingen zijn onder de beheerkosten verantwoord. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Inrichting wordt afgeschreven in 10 jaar tenzij het contract een kortere looptijd kent. De andere vaste bedrijfsmiddelen worden afgeschreven in 3 tot 5 jaar. Voor het verschil in fiscale en commerciële waardering is een belastinglatentie gevormd.

In 2023 heeft een bijzondere waardevermindering ten laste van de verlies- en winstrekening plaatsgevonden op activa bij enkele horeca- en zorgcontracten binnen Nederland die duurzaam verlieslatend worden verondersteld.

	Bedrijfsgebouwen en -terreinen		Andere vaste bedrijfsmiddelen		Totaal	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand per 1 januari						
Verkrijgingsprijzen	30.814	28.632	10.988	8.581	41.802	37.213
Cumulatieve afschrijvingen	(19.968)	(17.292)	(4.018)	(5.105)	(23.986)	(22.397)
Boekwaarden	10.846	11.340	6.970	3.476	17.816	14.816
Mutaties						
Investeringsprijzen	4.824	8.063	2.192	3.923	7.016	11.986
Desinvesteringsprijzen	(2.511)	(5.881)	(2.653)	(1.516)	(5.164)	(7.397)
Verkrijgingsprijzen						
Desinvesteringsprijzen	1.764	1.646	1.560	1.276	3.324	2.922
cumulatieve afschrijvingen						
Afschrijvingen	(2.970)	(4.322)	(1.122)	(189)	(4.092)	(4.511)
	1.107	(494)	(23)	3.494	1.084	3.000
Stand per 31 december	11.953	10.846	6.947	6.970	18.900	17.816
Stand per 31 december						
Verkrijgingsprijzen	33.127	30.814	10.527	10.988	43.654	41.802
Cumulatieve afschrijvingen	(21.174)	(19.968)	(3.580)	(4.018)	(24.754)	(23.986)
Boekwaarden	11.953	10.846	6.947	6.970	18.900	17.816

Noot 3 Voorraden

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Grond- en hulpstoffen	3.909	3.976
	<u>3.909</u>	<u>3.976</u>

Er zijn geen voorraden tegen lagere opbrengstwaarde gewaardeerd. De voorraden kennen door het hoge aandeel vers een hoge omloopsnelheid. Er is om die reden geen voorziening op de voorraden gevormd.

Noot 4 Vorderingen

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Handelsvorderingen	13.747	15.015
Vorderingen op verbonden partijen	1.224	811
Vennootschapsbelasting	1.226	1.564
Belastinglatentie	2.526	3.065
Vorderingen uit hoofde overheidssubsidies	882	6.544
Overige vorderingen en overlopende activa	10.769	9.557
	<u>30.374</u>	<u>36.556</u>

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

Voor vorderingen waarvan vermoed wordt dat deze niet kunnen worden voldaan, wordt een voorziening dubieuze debiteuren gevormd. Deze bedraagt ultimo 2023 € 602 (voorgaand jaar € 425).

Onder de vorderingen op verbonden partijen is begrepen de vorderingen op de aandeelhouders ad € 1.224 (vorig jaar € 811). Openstaande saldi worden met een eventuele dividenduitkering verrekend dan wel tussentijds afgelost. Over de vordering wordt 5% rente berekend. De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde, gegeven het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd. Er zijn geen zekerheden verstrekt over deze vordering.

De latente belastingvordering heeft een resterende looptijd langer dan één jaar en heeft betrekking op de verschillen in commerciële en fiscale afschrijvingstermijnen en de verschillen in fiscale en commerciële waardering van een personeelsvoorziening.

Noot 5 Liquide middelen

De liquide middelen staan tot een bedrag van € 957 (vorig jaar € 866) niet ter vrije beschikking van de vennootschap. Dit betreft geblokkeerde rekeningen voor afgegeven bankgaranties.

Noot 6 Groepsvermogen

Voor de toelichting op het groepsvermogen wordt verwezen naar de toelichting op de vennootschappelijke balans.

Noot 7 Voorzieningen

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Reorganisatievoorziening	62	310
Overige voorzieningen	<u>6.273</u>	<u>8.016</u>
	<u>6.335</u>	<u>8.326</u>

Het verloop van de reorganisatievoorziening is als volgt:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Stand per 1 januari	310	760
Dotatie	62	310
Uitkering/vrijval	<u>(310)</u>	<u>(760)</u>
Stand per 31 december	<u>62</u>	<u>310</u>

Het verloop van de overige voorzieningen is als volgt:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Stand per 1 januari	8.016	3.808
Dotatie	2.183	5.764
Uitkering/vrijval	<u>(3.926)</u>	<u>(1.556)</u>
Stand per 31 december	<u>6.273</u>	<u>8.016</u>

De voorziening reorganisatiekosten betreft de kosten die direct samenhangen met in gang gezette reorganisaties. De vorming van de reorganisatievoorziening heeft plaatsgevonden op het moment dat er een gedetailleerd plan voor de reorganisatie is geformaliseerd en dit kenbaar is gemaakt aan de betrokkenen. De voorziening heeft een kortlopend karakter en is daarom op nominale waarde gewaardeerd. De overige voorzieningen hebben betrekking op WGA-uitkeringen, jubileumuitkeringen, langdurig arbeidsongeschikten en verlieslatende contracten.

Noot 8 Kortlopende schulden

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Handelscrediteuren	13.781	15.348
Vennootschapsbelasting	34	36
Overige belastingen en sociale premies	4.101	3.545
Schulden ter zake van pensioenen	929	817
Schulden aan personeel	13.550	12.641
Overige schulden en overlopende passiva	5.172	6.839
	<u>37.567</u>	<u>39.226</u>

De schulden hebben een looptijd korter dan één jaar. De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter van de schulden.

Onder de schulden aan personeel bevinden zich onder andere de verplichtingen uit hoofde van aan personeel verschuldigd vakantiegeld en vakantiedagen.

Noot 9 Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Financiële verplichtingen

- Er bestaan jaarlijkse huur- en pachtverplichtingen inzake kantoorpanden en locaties.
- Uit hoofde van operationele-leasingovereenkomsten zijn verplichtingen aangegaan inzake bedrijfsmiddelen. Daarnaast vallen hier de softwarelicenties onder.

Met partijen zijn outsourcingcontracten aangegaan ten behoeve van ondersteunende diensten.

De niet in de balans opgenomen verplichtingen worden in navolgende tabel gekwantificeerd:

	Totaal	2023			2022
		< 1 jaar	1 < 5 jaar	> 5 jaar	Totaal
Huur/pacht	37.852	6.677	20.733	10.442	35.617
Leasing	2.562	1.235	1.327	0	3.037
Outsourcing	2.024	1.675	349	0	2.635
Totaal	<u>42.438</u>	<u>9.587</u>	<u>22.409</u>	<u>10.442</u>	<u>41.289</u>

Fiscale eenheid

Voor schulden van de groep uit hoofde van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting (alle vennootschappen behoudens Albron CP België NV) is elk der vennootschappen hoofdelijk aansprakelijk. Albron CP België NV maakt van geen enkele fiscale eenheid deel uit.

Voorwaardelijke verplichtingen

Door Albron B.V. zijn ten behoeve van de dochtermaatschappijen Albron Nederland B.V., Albron CP B.V., Albron CP Nederland B.V. aansprakelijkheidsstellingen afgegeven zoals bedoeld in artikel 2:403 BW

De hier toegelichte niet uit de balans blijkende verplichtingen zijn ook de niet uit de balans blijkende verplichtingen bij de vennootschappelijke balans.

2.7 Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2023

in duizenden euro's

Noot 10 Netto-omzet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nederland	258.986	220.770
België	<u>29.738</u>	<u>24.215</u>
	<u>288.724</u>	<u>244.985</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bedrijfsleven en Overheid	108.911	95.137
Zorg	17.539	16.370
Horeca & Hospitality	<u>162.274</u>	<u>133.478</u>
	<u>288.724</u>	<u>244.985</u>

De omzet wordt verantwoord in de periode dat de goederen zijn verkocht en/of de dienstverlening heeft plaatsgevonden. Er is om die reden geen sprake van onderhanden werk.

Noot 11 Kostprijs van de omzet

Onder de kostprijs van de omzet vallen alle directe locatiekosten die rechtstreeks toerekenbaar zijn aan de gerealiseerde omzet. Hieronder vallen de personeelskosten op locatie, de ingrediëntskosten en de overige locatiekosten als energie, onderhoud, schoonmaakkosten, afschrijvingen en huur- en concessievergoedingen.

Noot 12 Salarissen en sociale lasten

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarissen	85.210	78.604
Sociale lasten	16.116	14.526
Pensioenlasten	<u>4.045</u>	<u>3.871</u>
	<u>105.371</u>	<u>97.001</u>

Gedurende het jaar 2023 hadden de vennootschap en de volledig geconsolideerde dochtermaatschappijen gemiddeld 4.225 werknemers in dienst (vorig jaar 3.890). Van deze medewerkers zijn er 739 werkzaam in het buitenland (vorig jaar 392).

Noot 13 Accountantshonoraria

In het boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountantshonoraria ten laste van het resultaat gebracht:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Controle van de jaarrekening	326	270
Andere controlewerkzaamheden	24	63
Fiscale advisering	-	-
Andere niet-controlediensten	5	-
	<u>355</u>	<u>333</u>

Bovenstaande honoraria betreffen uitsluitend de werkzaamheden die bij de vennootschap en de in de consolidatie betrokken maatschappijen zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en externe onafhankelijke accountants zoals bedoeld in artikel 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties). Dit betreft het honorarium inzake het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2023, voor zover dit op balansdatum bekend is, ongeacht of deze werkzaamheden reeds gedurende het boekjaar zijn uitgevoerd.

Noot 14 Algemene beheerkosten

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Indirecte personeelskosten	20.217	18.012
Huisvestingskosten	1.193	1.107
Automatiseringskosten	2.467	1.825
Overige algemene kosten	2.579	2.527
Afschrijving immateriële vaste activa	3.573	3.342
	<u>30.029</u>	<u>26.813</u>

Hieronder zijn tevens begrepen de leasebetalingen ad € 1.480 per jaar (vorig jaar € 2.320).

Noot 15 Afschrijvingen Immateriële en Materiële Vaste Activa

In de kostprijs van de omzet en algemene beheerkosten zijn afschrijvingen en waardeverminderingen op Immateriële en Materiële Vaste Activa opgenomen. Deze kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Afschrijving immateriële vaste activa	3.573	3.342
Afschrijving materiële vaste activa	4.092	4.511
Waardevermindering materiële vaste activa	1.840	4.475
	<u>9.505</u>	<u>12.328</u>

Noot 16 Financiële baten en lasten

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Rentebaten	-	32
Rentelasten	<u>(6)</u>	<u>(133)</u>
	<u>(6)</u>	<u>(101)</u>

Noot 17 Belastingresultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

De totale belastinglast in het boekjaar ad € 1.294 kan als volgt worden bepaald:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultaat voor belastingen volgens de geconsolideerde jaarrekening	1.671	(8.815)
Permanente verschillen	4.227	3.991
Tijdelijke verschillen	<u>(2.436)</u>	<u>6.329</u>
Totaal verschillen	<u>1.791</u>	<u>10.320</u>
Belastbaar bedrag	<u>3.462</u>	<u>1.505</u>
Belastingdruk	846	338
Toe (af)name van de latente belastingenschuld	448	(1.584)
Belastingresultaat voorgaande jaren	<u>-</u>	<u>2</u>
Totale belastinglast (bate)	<u><u>1.294</u></u>	<u><u>(1.244)</u></u>
Effectieve belastingdruk	77,4%	14,1%

De nominale belastingdruk bedraagt 25,8% (vorig jaar: 25,8%). De afwijkende effectieve belastingdruk wordt veroorzaakt door de beperkte aftrek van gemengde kosten (en in België verworpen uitgaven) in de winstsfeer, alsmede door de niet-aftrekbare afschrijving op goodwill en het klantenbestand. Het hoge tarief in 2023 wordt verklaard door het hoge aandeel permanente verschillen ten opzichte van een beperkte bedrijfseconomische winst. Het tarief in België bedraagt 25,0% (2022: 25,0%) over de fiscale winst.

In Nederland wordt de vennootschapsbelasting doorbelast aan de dochtermaatschappijen. Albron CP België N.V. kent een eigen aangifte winstbelasting.

2.8 Gebeurtenissen na balansdatum

Het jaar 2024 is opgestart conform verwachtingen. Er hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan, die effect hebben op de toestand op balansdatum.

2.9 Vennootschappelijke balans per 31 december 2023

(voor winstbestemming)
in duizenden euro's

	Noten	31 december 2023	31 december 2022
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	(1)	14.348	17.814
Financiële vaste activa	(18)	<u>107.645</u>	<u>106.131</u>
		121.993	123.945
Vlottende activa			
Vorderingen	(19)	12.724	4.669
Liquide middelen	(20)	<u>14.027</u>	<u>5.974</u>
		26.751	10.643
		148.744	134.588
Eigen vermogen	(21)	50.267	49.891
Voorzoningen			
Voorzoningen	(22)	<u>32.728</u>	<u>35.284</u>
		32.728	35.284
Kortlopende schulden			
Schulden	(23)	<u>65.749</u>	<u>49.413</u>
		65.749	49.413
		148.744	134.588

2.10 Vennootschappelijke winst-en-verliesrekening over 2023

in duizenden euro's

De winst-en-verliesrekening van de vennootschap over 2023 is verwerkt in de geconsolideerde jaarrekening. Daarom is volstaan met de weergave van een beknopte vennootschappelijke winst-en-verliesrekening in overeenstemming met artikel 2:402 BW.

	Noten	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultaat uit deelnemingen	(18,22)	3.692	(6.094)
Vennootschappelijk resultaat na belastingen		<u>(3.317)</u>	<u>(1.475)</u>
Resultaat na belastingen		<u>375</u>	<u>(7.569)</u>

2.11 Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2023

in duizenden euro's

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk. Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde in overeenstemming met paragraaf 2.5.1.7 van de geconsolideerde jaarrekening. Voor de grondslagen van de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de op pagina 10 tot en met 27 opgenomen toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening.

Noot 18 Financiële vaste activa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Stand per 1 januari	106.131	111.979
Investering	-	284
Resultaat uit deelnemingen	<u>1.514</u>	<u>(6.132)</u>
Stand per 31 december	<u>107.645</u>	<u>106.131</u>

De deelnemingen betreffen allen groepsmaatschappijen. Voor deelnemingen met een negatief eigen vermogen, waarvoor Albron BV garant staat is een voorziening gevormd. Negatieve resultaten worden aan deze voorziening toegevoegd, dan wel wordt de voorziening verlaagd bij de realisatie van positieve resultaten in deze deelnemingen.

De rechtstreeks door Albron B.V. gehouden deelnemingen zijn:

Naam, vestigingsplaats	Aandeel in geplaatst kapitaal in %
Volledig geconsolideerd	
Albron Nederland B.V., De Meern	100,00
Albron CP B.V., De Meern	100,00
Brownies&downieS Holding B.V., Veghel	100,00

Noot 19 Vorderingen

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Latente belastingen	2.526	3.065
Vennootschapsbelasting	1.226	1.564
Rekening Courant Groepsmaatschappijen	8.952	-
Overige vorderingen en overlopende activa	<u>20</u>	<u>40</u>
	<u>12.724</u>	<u>4.669</u>

Noot 20 Liquide middelen

De liquide middelen staan tot een bedrag van € 957 (vorig jaar € 866) niet ter vrije beschikking van de vennootschap.

Noot 21 Eigen vermogen

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Geplaatst kapitaal	13.201	13.201
Agioreserve	35.531	35.531
Algemene reserve	1.160	8.729
Niet-verdeelde winsten	<u>375</u>	<u>(7.569)</u>
	<u>50.267</u>	<u>49.891</u>

Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 45.000.000 en is verdeeld in 45.000.000 aandelen, elk aandeel nominaal groot € 1. Geplaatst en volgestort zijn 13.200.604 gewone aandelen.

Het verloop in 2023 is als volgt:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Stand per 1 januari	<u>13.201</u>	<u>13.201</u>
Stand per 31 december	<u>13.201</u>	<u>13.201</u>

Agioreserve

Het verloop in 2023 is als volgt:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Stand per 1 januari	<u>35.531</u>	<u>35.531</u>
Stand per 31 december	<u>35.531</u>	<u>35.531</u>

Algemene reserve

Het verloop in 2023 is als volgt:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Stand per 1 januari	8.729	3.378
Winstbestemming	(7.569)	5.351
Uitgekeerd dividend	-	-
Stand per 31 december	<u>1.160</u>	<u>8.729</u>

Niet-verdeelde winsten

Het verloop in 2023 is als volgt:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Stand per 1 januari	(7.569)	5.351
Toevoeging aan algemene reserve	7.569	(5.351)
Resultaat boekjaar	375	(7.569)
Stand per 31 december	<u>375</u>	<u>(7.569)</u>

Er zijn geen resultaatmutaties via het eigen vermogen gelopen. Ook hebben er geen stelselwijzigingen plaatsgevonden.

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgesteld het resultaat 2023 als volgt te bestemmen:

Uitkeren als dividend	-
Toevoegen aan algemene reserve	<u>375</u>
	<u>375</u>

In duizenden euros

Noot 22 Voorzieningen

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Reorganisatievoorziening	12	310
Overige voorzieningen	<u>32.716</u>	<u>34.974</u>
	<u>32.728</u>	<u>35.284</u>

Het verloop van de reorganisatievoorziening is als volgt:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Stand per 1 januari	310	548
Dotatie	12	310
Uitkering/vrijval	<u>(310)</u>	<u>(548)</u>
Stand per 31 december	<u>12</u>	<u>310</u>

Het verloop van de overige voorzieningen (niet negatieve deelnemingen) is als volgt:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Stand per 1 januari	2.314	1.583
Dotatie	704	1.529
Uitkering/vrijval	<u>(784)</u>	<u>(798)</u>
Stand per 31 december	<u>2.234</u>	<u>2.314</u>

Het verloop van de voorziening negatieve deelnemingen is als volgt:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Stand per 1 januari	32.660	32.698
Desinvestering	-	-
Resultaat deelneming	<u>(2.178)</u>	<u>(38)</u>
Stand per 31 december	<u>30.482</u>	<u>32.660</u>

De voorziening reorganisatiekosten betreft de kosten die direct samenhangen met in gang gezette reorganisaties. De vorming van de reorganisatievoorziening heeft plaatsgevonden op het moment dat er een gedetailleerd plan voor de reorganisatie is geformaliseerd en dit kenbaar is gemaakt aan de betrokkenen. De voorziening heeft een kortlopend karakter en is daarom op nominale waarde gewaardeerd.

De overige voorzieningen (behoudens negatieve deelnemingen) hebben betrekking langdurig arbeidsongeschikten, jubileumuitkeringen en latente belasting. Deze hebben overwegend een langlopend karakter.

Noot 23 Schulden

	<u>31 dec 2023</u>	<u>31 dec 2022</u>
Rekening Courant Groepsmaatschappijen	64.761	49.281
Vennootschapsbelasting	-	-
Overige belastingen en sociale premies	681	116
Overige schulden en overlopende passiva	<u>307</u>	<u>16</u>
	<u>65.749</u>	<u>49.413</u>

Noot 24 Bezoldiging (voormalig) bestuurders en commissarissen

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bestuurders	822.599	705.611
Commissarissen	108.000	95.250
	<u>930.599</u>	<u>800.861</u>

In hele euros

De bezoldiging omvat periodiek betaalde beloningen, zoals salarissen, vakantiegeld en sociale lasten, beloningen betaalbaar op termijn, zoals pensioenlasten en prestatie-afhankelijke beloningen.

Gedurende het jaar 2023 had de vennootschap Albron BV gemiddeld 20 werknemers in dienst (vorig jaar 25). Op full-timebasis was dit 19 (vorig jaar 24).

Utrecht, 3 april 2024

De directie,

J.W. Hilbron
Algemeen directeur

F. Meijnen
Financieel directeur

De Raad van Commissarissen,

mr drs G. Boon RA
voorzitter

R. van der Linden

W. Fijnaut
Vanaf 30 september 2023

de Bok
Vanaf 30 september 2023

H.R. Vos
Tot 30 september 2023

3 Overige gegevens

3.1 Statutaire regeling winstbestemming

Artikel 28 van de statuten van de vennootschap luidt als volgt:

- 1 De Algemene Vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 2 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het Bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te weten dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 3 Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.
- 4 Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Van de vorig zin kan telkens met instemming van alle Aandeelhouders worden afgeweken.
- 5 Tenzij het Bestuur een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na goedkeuring door het Bestuur van het besluit dat strekt tot uitkering..
- 6 De vordering van een Aandeelhouder uit hoofde van dit artikel verjaart door verloop van vijf jaren.

3.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

4 Bijlagen

4.1 Meerjarenoverzicht

In duizenden euro's	2023	2022	2021	2020	2019
Omzet	288.724	244.985	165.023	167.562	288.369
<i>groei t.o.v. vorig jaar</i>	17,9%	48,5%	-1,5%	-41,9%	1,2%
Bruto-omzetresultaat	33.039	19.063	31.771	19.782	40.263
<i>groei t.o.v. vorig jaar</i>	73,3%	-40,0%	60,6%	-50,9%	5,0%
EBITDA ¹	11.180	2.833	16.256	3.686	18.977
<i>groei t.o.v. vorig jaar</i>	294,6%	-82,6%	341,0%	-80,6%	4,8%
EBITA ²	5.249	-5.372	10.877	-2.188	14.166
<i>groei t.o.v. vorig jaar</i>	-197,7%	-149,4%	-597,1%	-115,4%	9,6%
Bedrijfsresultaat	1.675	-8.714	7.897	-5.068	11.239
<i>groei t.o.v. vorig jaar</i>	-119,2%	-210,3%	-255,8%	-145,1%	17,9%
Nettowinst	375	-7.569	5.351	-4.741	7.673
<i>groei t.o.v. vorig jaar</i>	-105,0%	-241,5%	-212,9%	-161,8%	20,2%
Kasstroom	5.465	-10.553	-2.853	6.362	1.473
<i>groei t.o.v. vorig jaar</i>	-151,8%	269,9%	-144,8%	331,9%	-170,7%
Bruto omzetresultaat in procenten van de omzet	11,4%	7,8%	19,3%	11,8%	14,0%
EBITDA in procenten van de omzet	3,9%	1,2%	9,9%	2,2%	6,6%
EBITA in procenten van de omzet	1,8%	-2,2%	6,6%	-1,3%	4,9%
Bedrijfsresultaat in procenten van de omzet	0,6%	-3,6%	4,8%	-3,0%	3,9%
Netto winst in procenten van de omzet	0,1%	-3,1%	3,2%	-2,8%	2,7%
Eigen vermogen	50.267	49.891	57.461	52.110	56.852
Liquide middelen	26.135	20.670	31.223	34.076	27.714
Return on Equity ³	0,7%	-14,1%	9,8%	-8,7%	13,7%
Solvabiliteit ⁴	53,4%	51,2%	63,5%	59,2%	59,7%
Current ratio ⁵	1,61	1,56	2,07	2,09	1,74
Werknemers in loondienst	4.225	3.890	3.545	4.370	4.480
Werknemers gedetacheerd door opdrachtgever	67	64	56	68	97
Werknemers in loondienst FTE's	2.154	2.128	2.005	2.490	2.565

¹ Het bedrijfsresultaat voor afschrijvingen goodwill, klantenbestand en materiele vaste activa

² Het bedrijfsresultaat voor amortisatie goodwill en klantenbestand

³ De nettowinst gedeeld door het gemiddeld eigen vermogen aan het begin en het eind van het boekjaar

⁴ Het eigen vermogen gedeeld door het totale vermogen

⁵ De vlottende activa gedeeld door de kortlopende schulden