

JAARVERSLAG 2003

Combiservices

INHOUD

DOELSTELLINGEN	3
BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN	5
DIRECTIE VERSLAG	6
Algemene ontwikkelingen	6
Juridische splitsing	7
Schoonmaak	8
Beveiliging	8
Reïntegratie	8
Combiservices Delft	9
Financiële ontwikkeling	10
Bijzonderheden	12
SOCIALE PARAGRAAF	13
JAARREKENING	14
Geconsolideerde balans per 31 dec. - na resultaat bestemming	15
Geconsolideerde winst en verliesrekening	16
Geconsolideerd kasstroom overzicht	17
Grondslagen voor de financiële verslaglegging	18
Toelichting op de geconsolideerde balans	20
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	21
Vennootschappelijke balans per 31 dec. - na resultaat bestemming	22
Vennootschappelijke winst- en verliesrekening	23
Toelichting op de vennootschappelijke balans	24
OVERIGE GEGEVENS	25
Winstbestemming	25
Accountantsverklaring	26

DOELSTELLINGEN

In Combiservices zijn een aantal activiteiten gebundeld, die in aansluiting en/of in het verlengde liggen van de bedrijfsactiviteiten, die worden uitgevoerd door Combiwerk in het kader van de sociale werkvoorziening. Combiservices is - in deze context – opgericht met als doelstelling om een nieuwe vorm van werkgelegenheid voor arbeidsgehandicapten te bieden, gericht op:

- o Continuïteit en duurzaamheid van de werkgelegenheid, met doorgroeimogelijkheden binnen het bedrijf.
- o Bevordering van de integratie in het arbeidsproces – en daardoor in de samenleving – van gehandicapten in bedrijfsmatige samenwerking met niet-gehandicapten.
- o Verhoging van de mate waarin de bedrijfskosten gedekt worden uit de omzet.
- o Verruiming van de totale werkgelegenheid voor arbeidsgehandicapten.

Inmiddels – 8 jaar later - zijn deze doelstellingen vrijwel gerealiseerd; accenten komen nu enigszins anders te liggen. Het oorspronkelijke uitgangspunt van de “affirmative enterprise” (niet gehandicapte trekt gehandicapte op hoger plan), is opgeschoven van “samenwerking op werkvloer” naar “samenwerking in bedrijfsvoering” (kader versus werkvloer). Het primaire accent ligt nu op arbeidsontwikkeling c.q. doorgroei naar reguliere markt. Door verdergaande professionalisering heeft de kostendoelstelling inmiddels ook plaatsgemaakt voor een reële rendementsdoelstelling

De activiteiten, die binnen Combiservices vallen, kunnen of mogen op grond van arbeidsrechtelijk aspecten of op publiekrechtelijke gronden niet door de gemeentelijke dienst Combiwerk worden uitgevoerd. Dit heeft geleid tot het volgende onderscheid:

- o De schoonmaak activiteiten zijn ondergebracht binnen Combiservices Schoonmaak BV (Combiwerk Schoonmaak) om reden dat medewerkers, die een privaatrechtelijke aanstelling hebben en directe werkzaamheden uitvoeren, verplicht vallen onder de schoonmaak CAO;
- o Voor beveiligers met een privaatrechtelijke aanstelling is verplichte aanmelding in het Pensioenfonds voor de Beveiliging vereist. Dergelijke aanstellingen vinden plaats in Combiservices Security Delft B.V.;
- o Lijn- en staffunctionarissen met een privaatrechtelijke aanstelling zijn ondergebracht binnen Combiservices Delft B.V.. Privaatrechtelijke benoemingen mogen niet worden aangesteld binnen de gemeentelijke dienst Combiwerk;
- o Reïntegratie activiteiten dienen te worden uitgevoerd als privaatrechtelijke activiteit en niet als publiek rechtelijke. Deze activiteiten, alsmede het operationeel personeel, zijn ondergebracht binnen Combiservices Reïntegratie B.V.

Combiservices kan niet los worden gezien van Combiwerk. Dit geldt ook voor de jaarverslaglegging. Combiservices is een besloten vennootschap waarvan de aandelen in handen zijn van de gemeente Delft. Combiwerk is een dienst van de gemeente Delft. Deze splitsing heeft een privaatrechtelijke en een

arbeidsrechtelijke achtergrond. Bedrijfsmatig zijn beide bedrijven in elkaar gevloeid. De bedrijven, die onder de juridische entiteit Combiservices vallen, nemen bedrijfsmatig een identieke positie in als de bedrijven die ressorteren onder Combiwerk. Directie, Staf, Facilitair en Catering vormen onderdelen van Combiwerk, maar vervullen dezelfde rol naar de bedrijven van Combiservices.

Onder Combiwerk vallen de volgende bedrijven:

- o Metaal & Montage
- o Verpakken
- o Grafisch
- o Groen & Omgeving
- o Kwekerij
- o Detachering

Onder Combiservices vallen de bedrijven:

- o Schoonmaak
- o Beveiliging
- o Reïntegratie

BERICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Bij deze leggen wij de jaarrekening over het boekjaar 2003 ter vaststelling voor aan de aandeelhouders. Deze jaarrekening is door Ernst & Young accountants gecontroleerd en door ons goedgekeurd. Wij adviseren u de jaarrekening 2003 vast te stellen.

Aanvullend hieraan wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verzocht de Raad van Commissarissen décharge te verlenen voor het gehouden toezicht.

Daarnaast bevelen wij u aan akkoord te gaan met het voorstel van de Raad van Commissarissen inzake de winstbestemming. De voorgestelde winstbestemming is opgenomen op bladzijde 24 van dit verslag.

De Raad van Commissarissen heeft in 2003 formeel 5 maal vergaderd. Er is beraadslaagd over de gang van zaken binnen de BV, waaronder de exploitatie, de marktpositie, de toekomstverwachtingen, de meerjarenplanning, de pensioenproblematiek en effectuering van de juridische splitsing en structuur en de voortgang van de veranderingsprojecten.

Wij geven blijk van onze waardering voor de inzet en het gevoerde beleid van de directie en de overige medewerk(st)ers van de onderneming.

Delft, 13 mei 2004

De Raad van Commissarissen.

RAAD VAN COMMISSARISSEN	1 ^e jaar aantreden	jaar van aftreden	functies
Ir. R.V. Kingma	1998	2005	- o voorheen voorzitter raad van bestuur Delft Instruments - o momenteel diverse commissariaten en adviesfuncties
Dr. H.G. Dennert	1998	2004	- o voorheen directeur Porceleyne Fles Delft - o momenteel directeur Fa med Leusden (onderdeel United Services Group n.v.)
Drs. B.W.G. Dalenoord	1998	2005	- o tot medio 2002 manager international desk ABN AMRO - o thans secretaris vereniging Trustfonds Erasmus Universiteit

DIRECTIE VERSLAG

Algemene ontwikkelingen

In het jaar 2003 is Combiservices juridisch gesplitst in een holding met een viertal dochter vennootschappen. Deze laatste moeten worden gezien als werkmaatschappijen. Om die reden worden dan ook geen jaarverslagen voor de dochter vennootschappen opgesteld, maar wordt alleen een geconsolideerde versie voor Combiservices uitgebracht. Combiservices heeft in dit verband jegens haar dochtervennootschappen een Artikel 403 – verklaring afgegeven. Op grond hiervan behoeven deze vennootschappen hun jaarrekening niet te deponeren bij de Kamer van Koophandel.

In het kader van de juridische splitsing zijn de activiteiten Beveiliging en Reïntegratie over gegaan van Combiwerk naar een aparte vennootschap binnen Combiservices. Voor beide bedrijven heeft dit geen gevolgen gehad voor de wijze van aansturing, methodiek van werken en marktbenadering.

Met de invoering van de nieuwe huisstijl binnen Combiwerk, presenteren zich de Combiservices bedrijven zowel intern als extern op identiek wijze als de “echte” Combiwerk bedrijven. Dit betekent ondermeer dat in de naamgeving in plaats van Combiservices in het vervolg Combiwerk als handelsnaam wordt gebruikt. Ook in de bedrijfsmatige aansturing wordt geen onderscheid gemaakt.

Tot een van de pijlers van de sociale doelstellingen van Combiwerk behoort de arbeidsontwikkeling. Deze activiteit is geconcentreerd in het eind 2002 opgezette bedrijf Reïntegratie. Het jaar 2003 heeft hierbij in het licht gestaan van het kwartier maken, er is de nodige ervaring opgebouwd en het instrumentarium is gedefinieerd. Geconcludeerd mag worden dat de ingeslagen koers correct is gebleken.

Het exploitatie resultaat 2003 bedroeg €177K positief. De bedrijven binnen Combiservices hebben minder te verduren gehad van de economische terugval binnen Nederland dan die ressorteren onder de juridische entiteit Combiwerk. Zowel Schoonmaak als Beveiliging hebben hun gebudgetteerde resultaten kunnen waarmaken. De 5% opslag op doorbelasting van de loonkosten aan Combiwerk heeft eveneens geleid tot een substantiële bijdrage aan het positieve resultaat. Daarentegen heeft het bedrijf Reïntegratie een aanzienlijk negatief resultaat geboekt als gevolg van het opstarten van deze activiteiten. Deze ontwikkeling was voorzien en er mag worden geconcludeerd, dat er zich geen onverwachte calamiteiten hebben voorgedaan.

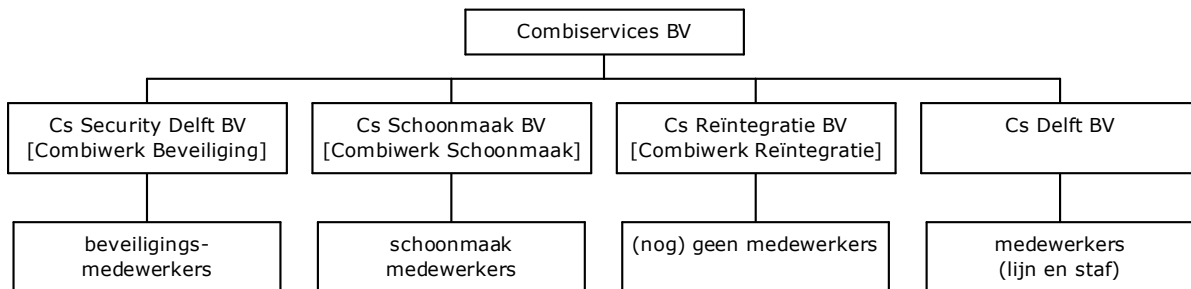
In de komende jaren wordt verwacht, dat de resultaten van Combiservices niet belangrijk zullen afwijken van de resultaten van de afgelopen jaren.

Juridische splitsing

In het jaar 2003 is Combiservices BV gesplitst in een holdingstructuur met verschillende werkmaatschappijen. Het doel van de voorgestelde splitsing is:

- o in juridisch, sociaal, organisatorisch, financieel en economisch opzicht de organisatiestructuur aan te passen aan de feitelijke werkwijze binnen de organisatie;
- o het scheiden van geldstromen;
- o het op arbeidsrechtelijk en sociaal verzekeringstechnisch gebied voor zowel medewerkers als externe instanties verduidelijken van structuur.

De nieuwe organisatie structuur ziet er als volgt uit:



De statuten van Combiservices BV zijn gehandhaafd en daarmee is niets aan deze vennootschap gewijzigd.

Daar er geen veranderingen zijn aangebracht aan Combiservices BV is het geplaatste aandelenkapitaal gehandhaafd. De nieuwe "dochter" vennootschappen hebben ieder een gestort aandelenvermogen van € 18.000 gekregen.

Alle medewerkers, die bij Combiservices BV in dienst waren per ultimo 2002 zijn met behoud van hun opgebouwde rechten overgenomen door één van de vier nieuwe vennootschappen.

Schoonmaak

Met ingang van het jaar 2003 zijn de bedrijfsactiviteiten van Schoonmaak afgesplitst van Combiservices BV en opgenomen in een aparte vennootschap, die ressorteert onder Combiservices BV. Alle aanstellingen van de directe schoonmaak medewerkers met een aanstelling bij Combiservices zijn overgegaan naar Combiwerk Schoonmaak (Combiservices Schoonmaak BV). Medewerkers met een SW indicatie, die voorheen werden gedetacheerd vanuit Combiwerk bij Combiservices, zijn vanaf dit moment gedetacheerd bij Schoonmaak.

Schoonmaak heeft in geringe mate de gevolgen van de economische neergang gevoeld in haar bedrijfsactiviteiten. Prijzen en daarmee de marges staan onder druk. Ook worden bij met name kleinere opdrachtgevers schoonmaakwerkzaamheden minder dan voorheen uitbesteed. Het bedrijf Schoonmaak heeft echter met redelijk succes veel inspanning geleverd in de werving van nieuwe objecten. Hierdoor heeft zij haar klantenbestand op peil kunnen houden.

Voor het jaar 2004 mag worden verwacht, dat de ingezette lijn kan worden gehandhaafd.

Beveiliging

De activiteiten van Beveiliging zijn met ingang van het jaar 2003 overgegaan naar een aparte vennootschap. Hiervoor maakte het bedrijf Beveiliging deel uit van Combiwerk. Alle directe beveiligingsmedewerkers, die een aanstelling hadden bij Combiservices BV, zijn overgegaan naar Combiwerk Beveiliging (Combiservices Security Delft BV). Daarnaast worden beveiligingsmedewerkers met een SW indicatie vanuit Combiwerk gedetacheerd bij Beveiliging.

De bedrijfsactiviteiten van Beveiliging hebben zich het afgelopen jaar verder kunnen stabiliseren. Dit geldt zowel voor het klantenbestand als voor het aantal medewerkers. Verder is veel aandacht besteed aan het uitontwikkelen van de interne organisatie. Het planningsproces is geautomatiseerd. Het cursuspakket is uitgebreider geworden en heeft een cruciale plaats gekregen binnen het gehele werkaanbod van beveiliging.

Voor het jaar 2004 mag worden verwacht, dat de ingezette lijn kan worden gehandhaafd.

Reïntegratie

Ook de activiteiten van Reïntegratie zijn per de ultimo 2002 overgegaan van Combiwerk naar de nieuwe vennootschap Combiwerk Reïntegratie (Combiservices Reïntegratie BV). Combiwerk Reïntegratie kent nog geen directe medewerkers. Om die reden heeft zij dan ook geen werknemers op de loonlijst staan. De daar werkzame leidinggevende en staf medewerkers zijn in dienst van Combiservices Delft BV en worden van daaruit "gedetacheerd" bij Combiwerk Reïntegratie.

Het bedrijf Reïntegratie is gestart medio 2002. Het jaar 2003 heeft in het teken gestaan van het verder professionaliseren van het bedrijf. Veel aandacht is besteed aan het inrichten van het bedrijf. Producten zijn ontwikkeld, de personele bezetting is op orde en de samenwerking met de overige Combiwerk bedrijven heeft gestalte gekregen. De orderportefeuille is groeiende. Het negatieve resultaat over het jaar 2003 wordt voornamelijk veroorzaakt door de onvermijdelijke kosten, die gepaard gaan met het opstarten van de reïntegratie activiteiten.

Het jaar 2004 zal nog met een negatief resultaat worden afgesloten, maar er is sprake van een duidelijk stijgende lijn, die volgens verwachting verloopt.

Combiservices Delft

Met ingang van 2003 zijn alle lijn en staf medewerkers met een aanstelling bij Combiservices BV naadloos overgegaan naar de vennootschap Combiservices Delft BV. Deze vennootschap is nu puur gericht op de verloning van de lijn- en stafmedewerkers met een privaat rechtelijke aanstelling en die werkzaam zijn bij de juridische entiteit Combiwerk, Combiservices Schoonmaak BV, Combiservices Security Delft BV of Combiservices Reïntegratie BV.

Financiële ontwikkeling

De ontwikkeling van het netto resultaat van de Combiservices bedrijven is als volgt:

RESULTATEN BEDRIJVEN COMBISERVICES (in duizenden euro's)	2003	2002	2001
Schoonmaak	124	116	8
Beveiliging	63	-	-
Reïntegratie	-143	-	-
Combiservices Delft	133	133	112
TOTAAL	177	249	120

De daling in het resultaat van Combiservices ten opzichte van het jaar 2002 wordt in hoge mate veroorzaakt door het opstarten van het bedrijf Reïntegratie. Het negatieve resultaat wordt in hoge mate veroorzaakt door aanloop verliezen in verband met het "kwartiermaken".

De jaarcijfers van Combiwerk worden niet in het jaarverslag van Combiservices opgenomen. Zoals in de voorafgaande paragrafen is genoemd mogen de jaarcijfers van Combiservices en die van Combiwerk niet los van elkaar worden gezien. Om een juist oordeel te kunnen geven omtrent de bedrijfsvoering van Combiservices is het gewenst Combiservices en Combiwerk geïntegreerd te beschouwen. Daarom wordt hieronder de samengevatte resultaten van Combiwerk weergegeven en het "geconsolideerde" resultaat van Combiwerk en Combiservices¹.

RESULTATEN CONSOLIDATIE COMBIWERK/COMBISERVICES (in duizenden euro's)	2003	2002	2001
Combiwerk	-389	-395	-547
Combiservices	177	249	120
TOTAAL	-212	-146	-427

Met betrekking tot de geconsolideerde winst- en verliesrekening vallen een aantal zaken direct op:

1. Toename toegevoegde waarde

De sterke stijging wordt verklaard, door de overgang van de Beveiliging van Combiwerk naar Combiservices. Hierdoor is de omzet €1mln hoger uit gevallen en omdat Beveiliging nauwelijks inkoopkosten kent, zijn de kosten voor grond- en hulpstoffen en diensten door derden niet toegenomen.

2. Stijging salarislasten WSW en overige medewerkers

De stijging van de loonkosten komen voor het leeuwendeel op het conto van de overgang van Beveiliging naar Combiservices. Hierdoor stijgen de loonkosten SW door de toename met 11,1 FTE

¹ In het kader van de jaarrekening kan Combiwerk als een onderdeel van de gemeente niet financieel met de privaatrechtelijke entiteit Combiservices worden samengevoegd.

SW medewerkers. De overige loonkosten stijgen doordat de overige beveiligingsmedewerkers (22,2) van Combiwerk worden doorbelast naar Combiservices. De doorbelasting is op basis van 100% en ook de rijksbijdrage wordt in zijn geheel doorgesluisd.

Bijzonderheden

Met ingang van het jaar 2003 vormt het bedrijf Beveiliging geen onderdeel meer van Combiwerk. De activiteiten zijn overgegaan naar Combiservices Security Delft BV (Combiwerk Beveiliging). Deze vennootschap is een nieuwe werkmaatschappij van Combiservices BV.

Met het Bedrijfspensioenfonds voor de Particuliere Beveiliging is een principe overeenkomst gesloten over de aansluiting bij dit pensioenfonds. Wederzijds is overeengekomen, dat de aansluiting alleen geldig is voor de medewerkers van Combiservices Security Delft B.V., die directe beveiligingswerkzaamheden uitvoeren. Hiermee komt te vervallen, dat de verplichte aansluiting geldt voor alle overige medewerkers, die een aanstelling hebben binnen een van de Combiservices vennootschappen. In het jaar 2004 wordt de overdracht van de betrokken pensioenverplichtingen geëffectueerd van het ABP naar het Bedrijfspensioenfonds voor de Particuliere Beveiliging. De wijze in hoeverre met terugwerkende kracht de verrekening moet gaan plaats vinden is nog een punt welke nader moet worden uitgewerkt. Om die reden zijn de financiële consequenties voor Combiservices nog niet exact te bepalen. Wel kan worden gesteld, dat het hiermee gepaard gaande financieel risico aanzienlijk is afgenomen.

SOCIALE PARAGRAAF

De ontwikkeling van het personeelsbestand van Combiservices is als volgt gespecificeerd:

PERSONEELSBESTAND (in FTE's) werkzaam bij bedrijven in 2003	Schoonmaak	Beveiliging	Reïntegratie	Delft (naar Combiwerk)
Medewerkers bedrijfs-CAO	4,1	22,2	1,9	55,1
Medewerkers Schoonmaak CAO	24,5	-	-	-
Medewerkers SW CAO (van Combiwerk) ²	31,2	11,1	-	-
TOTAAL 2003	59,8	33,3	1,9	55,1

In Combiservices Delft B.V. waren in 2003 in totaal 83,3 FTE in dienst met een arbeidscontract bedrijfs-CAO.

Het leeuwendeel van hen is werkzaam binnen Combiwerk (55,1 FTE) en de overigen zijn werkzaam binnen een van de Combiservices vennootschappen.

PERSONEELSBESTAND (in FTE's) werkzaam bij bedrijven in 2001 en 2002	Schoonmaak	Beveiliging	Reïntegratie	Delft (naar Combiwerk)
TOTAAL 2002	58,4	-	-	73,7
TOTAAL 2001	55,9	-	-	68,2

In het jaar 2003 zijn aanzienlijk minder medewerkers bedrijfs-CAO naar Combiwerk "gedetacheerd" dan de jaren daarvoor. De reden hiervoor is dat in die jaren nog beveiligingsmedewerkers naar Combiwerk werden "gedetacheerd".

² Medewerkers met een SW indicatie hebben ten alle tijden een aanstelling bij Combiwerk. Zij kunnen echter werkzaam zijn bij een van de vennootschappen, die vallen onder Combiservices. In dat geval worden deze SW'ers gedetacheerd door Combiwerk.

JAARREKENING

Geconsolideerde balans per 31 dec. - na resultaat bestemming

(in duizenden Euro's)

Activa	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Vaste activa		
Materiele vaste activa	79	30
Totaal	<u>79</u>	<u>30</u>
Vlottende activa		
Vorderingen	1.086	502
Vorraden	29	23
Overlopende Activa	47	-
Bank	412	472
Totaal	<u>1.574</u>	<u>997</u>
Totaal-generaal	<u><u>1.653</u></u>	<u><u>1.027</u></u>
Passiva	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Eigen vermogen		
Gestort en opgevraagd kapitaal	91	91
Algemene reserve	722	545
Totaal	<u>813</u>	<u>636</u>
Vlottende passiva		
Crediteuren	106	62
Belastingen en sociale premies	391	78
Overige schulden en overlopende passiva	343	251
Totaal	<u>840</u>	<u>391</u>
Totaal-generaal	<u><u>1.653</u></u>	<u><u>1.027</u></u>

Geconsolideerde winst en verliesrekening

(in duizenden Euro's)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Netto omzet	5.240	4.251
Af: grond- en hulpstoffen en diensten door derden	2.531	2.820
Toegevoegde waarde	<u>2.709</u>	<u>1.431</u>
Rijksbijdrage	892	519
Totale baten	<u>3.601</u>	<u>1.950</u>
Loonkosten WsW	1.107	681
Loonkosten overige medewerkers	1.489	709
Afschrijvingen materiele vaste activa	24	12
Overige bedrijfskosten	<u>804</u>	<u>299</u>
Totaal bedrijfskosten	<u>3.424</u>	<u>1.701</u>
Resultaat boekjaar	<u><u>177</u></u>	<u><u>249</u></u>

Aantal medewerkers in FTE (jaargemiddelde):

- Medewerkers SW CAO (van Combiwerk)	42,3	28,3
- Medewerkers Bedrijfs-CAO	83,3	77,4
- medewerkers Schoonmaak CAO	24,5	30,1
	<u>150,1</u>	<u>135,8</u>

Geconsolideerd kasstroom overzicht

(in duizenden Euro's)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Beginsaldo liquide middelen	472	221
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Exploitatieresultaat	177	249
Aanpassingen voor:		
- Afschrijving	24	12
- Mutaties voorraden	-6	-23
- Mutaties vorderingen en overlopende activa	-631	-40
- Mutaties crediteuren en overige kortlopende Schulden	449	76
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	13	274
Kasstroom uit investeringsactiviteiten:		
Investerings materiële vaste activa	-73	-23
Desinvesteringen materiële vaste activa	0	0
Totaal kasstroom uit investeringen	-73	-23
Kasstroom uit financieringsactiviteiten:		
Storting aandelenkapitaal	0	0
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	0	0
Totaal mutatie liquide middelen	-60	251
Eindsaldo liquide middelen	412	472

Grondslagen voor de financiële verslaglegging

Algemeen

Alle activa en passiva worden, tenzij anders vermeld, voor de nominale waarde in de balans opgenomen.

De baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd.

Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

De grondslagen voor waardering en resultaatbepaling hebben betrekking op zowel de geconsolideerde als de vennootschappelijke balans en winst- en verliesrekening.

Grondslagen voor consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen de financiële gegevens van Combiservices B.V. en alle rechtspersonen waaraan zij – rechtstreeks of middellijk – meer dan de helft van het geplaatste kapitaal verschaft.

In de consolidatie zijn opgenomen:

Combiservices B.V. en haar deelnemingen

- | | |
|--------------------------------------|------|
| 1. Combiservices Schoonmaak B.V. | 100% |
| 2. Combiservices Security Delft B.V. | 100% |
| 3. Combiservices Reïntegratie B.V. | 100% |
| 4. Combiservices Delft B.V. | 100% |

Combiservices B.V. heeft jegens haar deelnemingen een aansprakelijkheidsverklaring ex artikel 403 lid 1g afgegeven. Op grond hiervan zullen de deelnemingen hun jaarrekening niet bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel deponeren.

Grondslagen voor waardering

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op aanschaffingswaarde en lineair afgeschreven over de geschatte levensduur.

De afschrijvingspercentages bedragen:

Machines	33,3%
Vervoermiddelen	20% - 33,3%
Automatisering	33,3%

Vorderingen

De vorderingen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Vorraden

De voorraden zijn gewaardeerd tegen de vaste verreken prijs.

Overige activa en passiva

Deze zijn opgenomen tegen nominale waarde.

Grondslagen voor resultaatbepaling**Netto-omzet**

De netto-omzet is de opbrengst van de aan derden geleverde goederen respectievelijk verleende diensten na aftrek van kortingen en over de omzet geheven belastingen.

De omzet wordt gerealiseerd op het moment van levering van de goederen respectievelijk verlening van de diensten.

Rijksbijdrage

Dit betreft het aandeel inzake de bijdrage van het Rijk zoals bedoeld in artikel 8 tot en met 10 van de Wet Sociale Werkvoorziening. Deze bijdrage wordt vanuit Combiwerk ontvangen.

Salariskosten WSW

Hieronder worden de lonen en de sociale lasten van de WSW-medewerkers verantwoord. Deze kosten worden doorbelast vanuit Combiwerk.

Salariskosten overige medewerkers

Dit betreft de salariskosten en de sociale lasten van de overige medewerkers.

Belastingen

Op grond van artikel 2 lid 7 van de Wet op de vennootschapsbelasting i.c. de vrijstellingsregeling voor lichamen, waarvan de aandeelhouder een Nederlands publiekrechtelijk rechtspersoon is, is geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

Toelichting op de geconsolideerde balans

(in duizenden Euro's)

Vaste activa

Materiele vaste activa

Het verloop van de materiele vaste activa is als volgt:

	Machines en installaties	Overig	Totaal
Boekwaarde per 1 januari 2003	7	23	30
Bij: investeringen	7	66	73
Af: afschrijvingen	-4	-20	-24
Boekwaarde per 31 december 2003	10	69	79
Cumulatieve aanschafwaarde per 31 december	28	131	159
Cumulatieve afschrijvingen	-18	-62	-80
Boekwaarde per 31 december 2003	10	69	79

Vlottende activa

Vorderingen	2003	2002
Handelsdebiteuren	227	101
Handelsdebiteur Gemeente Delft	149	103
Combiwerk	562	298
Overige vorderingen	148	-
Totaal	1.086	502

Liquide middelen	2003	2002
Kas	-	-
Bank	412	472
Totaal	412	472

Vlottende passiva

Crediteuren

Handelscrediteuren	78	25
Combiwerk (salarissen minus rijksbijdrage WSW-personeel)	13	17
Combiwerk (doorberekende bedrijfslasten)	15	20
Totaal	106	62

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

(in duizenden Euro's)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Netto omzet		
Schoonmaakwerkzaamheden	1.495	1.441
Beveiligingswerkzaamheden	1.190	-
Detacheringsactiviteiten	2.503	2.810
Reintegratiewerkzaamheden	52	-
Totaal	<u>5.240</u>	<u>4.251</u>

Salariskosten WSW-medewerkers	<u>1.107</u>	<u>681</u>
--------------------------------------	---------------------	-------------------

Dit betreft doorberekende salariskosten WSW-medewerkers Schoonmaak en Beveiliging (ingeleend vanuit Combiwerk).

Salariskosten overige medewerkers

Salarissen	1.212	501
Sociale lasten	168	75
Pensioenlasten	60	29
Doorberekening salariskosten door Combiwerk	49	104
Totaal	<u>1.489</u>	<u>709</u>

Overige bedrijfskosten

Doorberekening van kosten door Combiwerk	445	223
Kantoorkosten	46	30
Overige personeelskosten	211	12
Overige kosten	102	34
	<u>804</u>	<u>299</u>

Vennootschappelijke balans per 31 dec. - na resultaat bestemming

(in duizenden Euro's)

Activa	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Vaste activa		
Materiële vaste activa	-	30
Deelnemingen	<u>283</u>	<u>-</u>
Totaal	283	30
Vlottende activa		
Vorderingen	243	502
Belastingen en sociale premies	146	-
Voorraden	-	23
Bank	<u>141</u>	<u>472</u>
Totaal	530	997
Totaal-generaal	<u>813</u>	<u>1.027</u>
Passiva		
Eigen vermogen		
Gestort en opgevraagd kapitaal	91	91
Algemene reserve	<u>722</u>	<u>545</u>
Totaal	813	636
Vlottende passiva		
Crediteuren	-	62
Belastingen en sociale premies	-	78
Overige schulden en overlopende passiva	<u>-</u>	<u>251</u>
Totaal	-	391
Totaal-generaal	<u>813</u>	<u>1.027</u>

Vennootschappelijke winst- en verliesrekening

(in duizenden Euro's)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Resultaat deelnemingen	177	-
Vennootschappelijk resultaat	<u>-</u>	<u>249</u>
Resultaat boekjaar	<u>177</u>	<u>249</u>

Op grond van artikel 402 van titel 9 Boek 2 van het Burgerlijke Wetboek is de vennootschappelijke winst- en verliesrekening in verkorte vorm opgenomen.

Toelichting op de vennootschappelijke balans

(in duizenden Euro's)

Voor zover toelichting ontbreekt wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

Deelnemingen

De deelnemingen zijn gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde.

Waarde 1 januari	-
Bij: verkrijging bij oprichting van de deelnemingen	106
Bij: resultaat 2003 van de deelnemingen	177
Waarde 31 december	283

De waarde van de deelnemingen per 31 december 2003 is als volgt te specificeren:

	Resultaat	Balans
	<u>Boekjaar</u>	<u>31 dec.</u>
Combiservices Schoonmaak B.V.	124	176
Combiservices Security Delft B.V.	63	81
Combiservices Reïntegratie B.V.	-143	-125
Combiservices Delft B.V.	133	151
Waarde 31 december	177	283

Eigen vermogen

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Gestort en opgevraagd kapitaal		
Maatschappelijk kapitaal	454	454
Aandelen in portefeuille	363	363
Totaal	91	91

Het maatschappelijke kapitaal bestaat uit 10.000 aandelen van nominaal € 45,40.

Algemene reserve

Statutaire reserve conform artikel 21 lid 1 van de statuten

Stand 1 januari	545	296
Resultaat boekjaar	177	249
Stand 31 december	722	545

OVERIGE GEGEVENS

Winstbestemming

Statutaire bepaling

Inzake de winstbestemming is in artikel 21 van de statuten van Combiservices BV onder andere het volgende opgenomen:

Lid 1:

Van de winst, welke uit de door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgestelde jaarrekening blijkt, wordt allereerst een zodanig bedrag verplicht gereserveerd (als statutaire reserve) dat het eigen vermogen van de vennootschap ten minste gelijk is aan het een/vierde gedeelte van de bruto omzet exclusief omzetbelasting van de vennootschap zoals deze omzet uit de jaarrekening blijkt, met een minimum van het totaal van deze reservering(en) van een bedrag van vijfhonderdduizend gulden (€ 226.890,-).

Winstbestemming

Het gehele jaarresultaat 2003 dient, conform bovengenoemd artikel, aan de algemene reserve te worden toegevoegd.

Dit voorstel is reeds in de balans verwerkt.

Accountantsverklaring

Opdracht

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2003 van Combiservices BV te Delft gecontroleerd. De jaarrekening is opgesteld onder verantwoordelijkheid van de leiding van de vennootschap. Het is onze verantwoordelijkheid een accountantsverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken.

Werkzaamheden

Onze controle is verricht overeenkomstig in Nederland algemeen aanvaarde richtlijnen met betrekking tot controleopdrachten. Volgens deze richtlijnen dient onze controle zodanig te worden gepland en uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat. Een controle omvat onder meer een onderzoek door middel van deelwaarnemingen van informatie ter onderbouwing van de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. Tevens omvat een controle een beoordeling van de grondslagen voor financiële verslaggeving die bij het opmaken van de jaarrekening zijn toegepast en van belangrijke schattingen die de leiding van Combiservices BV daarbij heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat onze controle een deugdelijke grondslag vormt voor ons oordeel.

Oordeel

Wij zijn van oordeel dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen op 31 december 2003 en van het resultaat over 2003 in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en voldoet aan de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW.

's Gravenhage, 13 mei 2004,

Ernst & Young Accountants

Aldus opgemaakt

Delft, 13 mei 2004

Drs. J.H.M. van der Sandt,
Directeur.

Aldus goedgekeurd

Delft, 13 mei 2004

Ir. R.V. Kingma,
Commissaris.

Drs. B.W.G. Dalenoord,
Commissaris.

Dr. H.G. Dennert,
Commissaris.

Vastgesteld door de aandeelhouder

Delft, 13 mei 2004

C. van der Ende.

Drs. B. den Uyl.

Ps:

*een kopie van het getekende exemplaar gaat naar KvK en gemeente; origineel naar centrale archief
Combiservices BV*