

Jaarverslag

2018



AGH

Inhoudsopgave

BESTUURSVERSLAG	3
1 Voorwoord	4
2 Kerngegevens.....	5
3 Bestuursverslag.....	6
3.1 Inleiding.....	6
3.2 Ontwikkelingen	6
3.3 Organisatie	10
3.4 Aantal Opdrachten	10
3.5 Bestuurlijke organisatie.....	10
3.5.1 Bevoegdheden Raad van Toezicht, Bestuur en directeur	11
3.5.2 Governance AGH	12
3.5.3 Rooster van aftreden.....	13
3.5.4 Vergaderingen	13
3.5.5 Besproken onderwerpen en genomen besluiten.....	13
3.5.6 Overleg met Ondernemingsraad.....	14
3.5.7 Bijeenkomsten met klanten	14
3.6 Compliance	14
3.7 ISAE 3402 type 2	15
3.8 Assurancerapport IT-selfassessment DNB Toetsingskader Informatiebeveiliging AGH (Standaard 3000A)	15
3.9 Geen aanwijzingen voor fraude.....	15
3.10 Financiële paragraaf.....	15
3.11 Risicoparagraaf	16
3.12 Continuïteit	16
3.13 Toekomst	18
3.14 Slotwoord.....	18
GOEDKEURING EN TOEZICHT	19
Goedkeuring Raad van Toezicht.....	20
JAARREKENING	21
Balans per 31 december.....	22
Staat van baten en lasten	23
Kasstroomoverzicht.....	24
Toelichting op de algemene grondslagen	25
Toelichting op de Balans	30

Toelichting op de staat van baten en lasten	35
OVERIGE GEGEVENS	41
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	42
BIJLAGEN	46
Nevenfuncties.....	47

BESTUURSVERSLAG

1 Voorwoord

Overeenkomstig de statuten van Stichting Administratie Groep Holland (AGH) brengen wij hierbij verslag uit over het boekjaar 2018 alsmede over ontwikkelingen in 2018 voor zover deze van toepassing zijn voor de Stichting. Met dit verslag leggen wij verantwoording af aan alle belanghebbenden van AGH.

AGH richt zich op de sectorale regelingen op het gebied van pensioen en overige arbeidsvoorwaarden. Sociaaleconomische ontwikkelingen beïnvloeden onze dienstverlening zoals actuariële werkzaamheden en monitoring vermogensbeheer. Sociaaleconomische ontwikkelingen zijn vanuit die optiek dan ook relevant voor AGH en de pensioenfondsen.

Ook van invloed op de pensioenfondsen zijn de (aanzetten tot) beleidswijzigingen in het wettelijk kader, zoals bijvoorbeeld: de discussie over het nieuwe pensioenstelsel en de AOW, de Wet Waardeoverdracht, de invoering van de Europese algemene verordening gegevensbescherming (AVG), de Europese verordening "betreffende elektronische identificatie en vertrouwensdiensten voor elektronische transacties in de interne markt" (eIDAS), het wetsvoorstel Generieke Digitale Infrastructuur (GDI), de ministeriële regeling over de uniforme rekenmethodiek (URM) en de IORP II richtlijn (Institutions for Occupational Retirement Provision).

Tegen deze sociaaleconomische achtergrond verricht AGH inspanningen om de dienstverlening aan klanten op een goed kwalitatief niveau te houden. In 2018 is er een grote inspanning geleverd om de IT-volwassenheid op een beter niveau te brengen en om nieuwe klanten (Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor het Kappersbedrijf, Stichting Sociaal Fonds voor Opleiding en Ontwikkeling in het Kappersbedrijf en Algemeen Sociaal Fonds voor de Tandtechniek) in de administratie op te nemen. Als gevolg van ontwikkelingen in de klantportefeuille en de financiële gevolgen daarvan in 2018 en 2019 heeft AGH onderzoek gedaan naar de continuïteit van de organisatie. Dit onderzoek heeft geresulteerd in een aanpassing van de kernactiviteiten van AGH en in een Blauwdruk van de organisatie in 2020.

Het jaarverslag 2018 heeft lang op zich laten wachten. Dit heeft alles te maken met de financiële situatie waarin AGH zich bevindt. De financiële situatie duidt op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteitsveronderstelling van AGH en dat daardoor AGH niet in staat zal zijn in het kader van de normale bedrijfsuitoefening haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen. Dat betekent dat in het jaarverslag een uitspraak gedaan moet worden over de continuïteit en dat de accountant daar een verklaring bij geeft. Gelet op het belang van AGH en haar medewerkers, de ontwikkelingen en de perspectieven, heeft AGH ervoor gekozen te wachten tot er meer duidelijkheid was.

Dit jaarverslag gaat dieper in op de achtergronden en geeft een beeld van de financiële positie, de groei en de activiteiten van AGH. Als Bestuur willen wij onze dank uitspreken aan Directie en medewerkers voor de goede prestaties die geleverd zijn.

Rijswijk, 29 juni 2020

Mr. B. van de Belt
Voorzitter Bestuur AGH

BESTUURSVERSLAG

2 Kerngegevens

Bedragen x € 1.000

	2018	2017	2016	2015	2014
Opdrachtgevers	13	11	8	8	8
Werknemers	71	61	41	32	30
Inkomsten	8.830	6.665	4.385	3.946	3.239
Kosten	9.626	6.356	4.071	3.526	3.239
Saldo van baten en lasten voor VPB	-796	309	314	421	-
Saldo van baten en lasten	-657	247	245	326	-
Eigen vermogen	794	1.451	1.204	486	160

3 Bestuursverslag

3.1 Inleiding

Het Bestuur van AGH legt na afloop van ieder boekjaar door middel van het jaarverslag verantwoording af over het bestuur en beheer van de stichting. Allereerst worden de ontwikkelingen geschetst die van invloed zijn op AGH. Vervolgens wordt een beeld gegeven van de (bestuurlijke) organisatie, de opdrachtgevers en de wijze van uitvoering van/door AGH. Aan het eind van dit jaarverslag worden de nevenfuncties gepresenteerd.

Alle bedragen in dit verslag zijn afgerond op hele euro's, tenzij expliciet anders is aangegeven.

3.2 Ontwikkelingen

Wet waardeoverdracht, klein pensioen, Digitale Dienstverlening, AVG

In 2018 is het wetsvoorstel waardeoverdracht klein pensioenen naar de Tweede Kamer gestuurd. Dit wetsvoorstel heeft kracht van wet gekregen ingaande 2019. Deze wet regelt dat kleine pensioenen vanaf 2018 niet langer worden afgekocht, maar – zonder tussenkomst van de deelnemer – automatisch door het pensioenfonds kunnen worden overgedragen naar de nieuwe uitvoerder waar de deelnemer pensioen opbouwt. AGH heeft haar organisatie hiervoor gereed gemaakt. Alleen voor Bpf AVH is de uitvoering niet mogelijk omdat het Bestuur van dit fonds, hangende een besluit over de toekomst van het fonds, geen gehoor geeft aan herhaalde verzoeken van AGH om de pensioenadministratie te migreren naar het nieuwe administratiesysteem Axylife.

eIDAS

Op 29 september 2018 is de Europese verordening eIDAS ingegaan. De eIDAS-verordening verplicht fondsen niet tot digitale communicatie. Worden er echter digitale diensten aangeboden, dan moeten binnenkort alle EU-burgers met hun eigen nationale inlogmiddel in kunnen loggen. Het wachten is nog op het in werking treden van het wetsvoorstel Generieke Digitale Infrastructuur (GDI). Dit wetsvoorstel verplicht pensioenfondsen tot acceptatie van alle door de overheid toegelaten en erkende id-middelen, inclusief de identificatiemiddelen van andere EU-lidstaten. Met deze verplichting komen pensioenfondsen ook onder de eIDAS-verordening te vallen. AGH heeft haar organisatie hiervoor gereed gemaakt. Alleen voor Bpf AVH is de uitvoering niet mogelijk omdat, zoals hierboven ook reeds vermeld, het Bestuur van Bpf AVH om haar moverende redenen geen gevolg geeft aan het dringende advies van AGH de pensioenadministratie te migreren naar het nieuwe administratiesysteem Axylife.

Algemene Verordening Gegevensbescherming

Vanaf 25 mei 2018 is de Europese algemene verordening gegevensbescherming van toepassing. Deze verordening heeft betrekking op het verzamelen, verwerken en bewaren van persoonsgegevens. AGH heeft haar klanten door middel van een beleidsnotitie en kennissessie geïnformeerd over de gevolgen en implementatie van de AVG. AGH houdt in haar organisatie rekening met de AVG.

Het nieuwe pensioenstelsel

Op 5 juni jl. is een pensioenakkoord gesloten tussen de sociale partners en het kabinet. Met name de volgende punten zijn relevant:

1. Er komt een nieuwe pensioenregeling zonder doorsneesystematiek. Deze nieuwe regeling heeft het karakter van een premiereregeling met uitgebreide collectieve risicodeling. Uitgegaan wordt van een leeftijdsonafhankelijke premie voor alle deelnemers. Omdat de premie-inleg van jongere deelnemers langer rendeert, leidt de premie-inleg tot een relatief hogere pensioenopbouw op jonge leeftijd dan op oudere leeftijd (degressieve opbouw).
2. In de nieuwe premiereregeling is in de opbouwfase sprake van risicodeling. De deelnemers bouwen jaarlijks pensioenaanspraken op; aanspraken worden ingekocht tegen de dan geldende markttrente. Wijzigingen in de financiële positie van het fonds, veroorzaakt door (over)rendement, rentemutaties en mutaties in de (macro)levensverwachting werken gespreid in de tijd door in de hoogte van de pensioenaanspraken en de pensioenuitkeringen. Om grote effecten te voorkomen mogen schokken (zoals ook bij de huidige verbeterde premiereregeling) in maximaal 10 jaar worden gespreid. De spreiding kan betrekking hebben op de bestaande groep (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden (gesloten methode) dan wel ook op de toekomstige deelnemers (open methode).

3. Naast de nieuwe premiereregeling zal de bestaande premiereregeling als bedoeld in de Wet verbeterde premiereregeling voor bedrijfstakpensioenfondsen toegankelijk worden gemaakt. Elke deelnemer zal een persoonlijk pensioenvermogen opbouwen, dat in een bepaalde periode vóór pensionering geleidelijk instroomt in een uitkeringscollectief waarbinnen risico's worden gedeeld. Er dienen waarborgen te komen dat de verplichtstelling aan het pensioenfonds behouden blijft. Voor de houdbaarheid van de verplichtstelling is van belang dat de verbeterde premiereregeling voldoende solidariteitselementen bevat. Daarom gaat het kabinet bezien of een begrensde solidariteitspremie (ten behoeve van een buffer) en het delen van het macro-langlevens risico kunnen worden toegevoegd aan de verbeterde premiereregeling.
4. Overstap op de nieuwe of verbeterde premiereregeling betekent dat alle pensioenregelingen moeten worden aangepast. Deze transitie zal evenwichtig moeten verlopen. Het kabinet zal een wettelijk transitiekader scheppen voor een evenwichtige overstap. Bedoeling is dat de betrokken partijen zelf een keuze maken voor een pensioenregeling, de effecten van de transitie bespreken en afspraken maken over hoe de transitie gaat verlopen (transitieplan), inclusief de compensatie voor degenen die door de transitie benadeeld worden. Die compensatie kan o.a. komen uit inleg van extra premie voor een bepaalde tijd en het inzetten van al opgebouwde buffers.
5. Het nieuwe fiscale kader wordt voor beide soorten premiereregelingen gelijk. Er komt een fiscale begrenzing van de jaarlijkse premie-inleg (in plaats van de huidige fiscale maximering van de opbouw, indexatie en premiestaffel). Dit betekent dat er een uniforme leeftijdsafhankelijke premiegrens gaat gelden voor alle deelnemers waarbij de hoogte ervan zodanig zal zijn dat een adequate pensioenopbouw wordt gefaciliteerd (uitgaande van 75% van het gemiddelde loon in 40 jaren deelneming).
6. Pensioenaanspraken blijven gewaardeerd op basis van de risicovrije marktrente (rentetermijnstructuur ofwel rts). Voor de rente op lange termijn houdt DNB bij de vaststelling van de rts rekening met een ufr. De ufr wordt iedere 5 jaar door DNB vastgesteld op basis van een advies van de onafhankelijke commissie parameters.
7. Er wordt belegd volgens het lifecycle-principe met risicohouding per leeftijdscohort. Er komen meerdere collectieve beleggingsmixen met verschillende risicoprofielen in plaats van één collectieve beleggingsmix. Dit betekent dat naarmate een deelnemer ouder is er minder beleggingsrisico wordt gelopen. Dit kan dus leiden tot leeftijdsafhankelijk toedelen van de rendementen.
8. Het kabinet gaat onderzoeken hoe zelfstandigen vrijwillig kunnen aansluiten bij de pensioenregeling in de sector of de onderneming waar zij werken, ook als zij voordien niet als werknemer hebben deelgenomen aan de regeling. Het is aan sociale partners om te onderzoeken hoe zij mogelijkheden als auto enrollment, variabele inleg en/of verplichtstelling kunnen realiseren. Hiervoor dient eerst draagvlak bij zelfstandigen te bestaan.
9. De STAR zal met oplossingsrichtingen komen om de omvang van de zgn. witte vlek (werknemers die geen pensioenregeling hebben) terug te dringen.
10. Deelnemers worden inzicht geboden in het opgebouwde en het te bereiken pensioen. Gerefereerd wordt aan het communiceren in drie verschillende scenario's, zoals dat al bij wet is geregeld (URM - navigatiemetafoor). Verder is van belang dat deelnemers meer inzicht krijgen in de premie die is ingelegd en het rendement dat hiermee is behaald.
11. Er komen meer keuzemogelijkheden in de pensioenregeling. Iedereen krijgt de mogelijkheid om een deel van het ouderdomspensioen op ingangsdatum op te nemen als een bedrag ineens. Uitbetaling ineens betreft maximaal 10% van de waarde van het ouderdomspensioen. Daarnaast wordt onderzocht welke andere keuzemogelijkheden op termijn mogelijk zijn. Te denken valt aan de keuze tussen een vast en een variabel pensioen, het inzetten van een deel van de premie voor het aflossen van de hypotheek en het kiezen van een groener pensioen dat meer duurzaam en eerlijk belegd wordt.
12. In de nieuwe regelingen dienen ook het kortleven risico (nabestaandenpensioen) en voortgezette pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid te worden afgedekt. Het fiscaal kader zal hiertoe ruimte bieden. De default moet zijn dat het nabestaandenpensioen standaard goed geregeld is. Bij wisseling van werkgever, werkloosheid of scheiding bestaat nl. de kans dat (tijdelijk) het risico van overlijden niet of onvoldoende gedekt is. De initiatiefnota van Omtzigt en Bruins sluit hier goed op aan. De STAR komt met een specifiek advies erover.
13. Het verdient de voorkeur om de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten in de huidige pensioenregeling en de pensioenopbouw in de nieuwe regeling bij elkaar te houden. Het kabinet gaat dit zgn. collectief invaren wettelijk faciliteren. Dit betekent dat na een collectieve waardeoverdracht de regels van de nieuwe pensioenregeling van toepassing zijn op de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. Er komen (waarderings-)regels die het mogelijk te maken dat de reeds opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten worden overgedragen naar de nieuwe pensioenregeling. Het waarderingkader moet evenwichtig zijn en ook rekening houden met de verdeling van het pensioenvermogen in de huidige regeling. De keuze om collectief in te varen is aan sociale partners. Als invaren niet plaatsvindt, zal de overstap meer geleidelijk plaatsvinden. Het kabinet gaat de mogelijkheid onderzoeken om de nieuwe pensioenopbouw vóór pensioeningang geleidelijk samen te voegen met de al opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten.
14. De AOW-leeftijd stijgt vanaf 2020 minder snel dan wat nu in de wetgeving is geregeld. De Wet temporisering verhoging AOW-leeftijd regelt dat de AOW-leeftijd in 2020 en 2021 66 jaar en vier maanden blijft (gelijk aan die in 2019). In 2022

wordt de AOW-leeftijd 66 jaar en zeven maanden. In 2023 wordt de AOW-leeftijd 66 jaar en tien maanden. In 2024 wordt de AOW-leeftijd 67 jaar. Het wetsvoorstel is op 20 juni 2019 door de Tweede Kamer aangenomen.

In de jaren na 2024 kan de AOW-leeftijd stijgen met de stijging van de levensverwachting van 65-jarigen. In het pensioenakkoord is afgesproken dat de ontwikkeling van de AOW-leeftijd met ingang van 2025 voor 2/3 gekoppeld wordt aan de ontwikkeling van de resterende levensverwachting op 65 jaar. Dit betekent dat elk jaar levenswinst wordt vertaald in gemiddeld 8 maanden (in plaats van 1 jaar) langer doorwerken en gemiddeld 4 maanden langer AOW. Ook voor pensioenregelingen zal de koppeling van de pensioen richtleeftijd aan de levensverwachting op vergelijkbare wijze worden aangepast. Het mitigeren van bedoelde koppeling is niet in dit wetsvoorstel opgenomen.

15. Er kunnen op sectoraal niveau afspraken worden gemaakt om specifieke groepen werknemers, die niet hebben kunnen anticiperen op de verhoging van de AOW-leeftijd en niet gezond kunnen blijven werken tot de AOW-leeftijd, eerder te laten stoppen met werken. Mogelijk wordt in sectoren en ondernemingen uittredingregelingen af te spreken waarmee werknemers drie jaar vóór de AOW-leeftijd kunnen stoppen met werken. Het kabinet zal deze regelingen faciliteren door vanaf 2021 voor een periode van vijf jaar de pseudo-eindheffing op regelingen van vervroegde uittreding (RVU-heffing) generiek te versoepelen. Deze maatregel is bedoeld om het werkgevers gemakkelijker te maken hun oudere werknemers tegemoet te komen. Het gaat dan bijvoorbeeld om werknemers die vanwege de zwaarte van hun beroep niet kunnen blijven werken tot de AOW-leeftijd. De werknemer kan daarnaast het opgebouwde ouderdomspensioen vervroegen naar het tijdstip van uittreden. Het kabinet zal een bruto uitkeringsbedrag van ca. € 19.000 per volledig jaar vrijstellen van de RVU-heffing. Gaat de uitkering minder dan 3 jaar vóór de AOW-leeftijd in, dan wordt de vrijstelling naar rato toegepast. Voor uitkeringen die meer dan 3 jaar vóór de AOW-leeftijd ingaan dan wel uitgaan boven het vrijgestelde bedrag, wordt de RVU-heffing geheven over het meerdere. Het vrijgestelde bedrag sluit aan bij de netto AOW-uitkering voor alleenstaanden. Onderzocht wordt of het mogelijk is om het moment van uittreden te koppelen aan het aantal dienstjaren, bijvoorbeeld 45 jaren.
16. Op dit moment kunnen werknemers maximaal 50 weken fiscaal gefaciliteerd verlof opsparen. Afgesproken is deze grens te verhogen naar 100 weken. Dit geeft werknemers meer mogelijkheden om eerder te stoppen met werken. Sociale partners kunnen afspraken maken om bij overwerk of ploegendienst beloning via extra verlofopbouw te laten plaatsvinden. Zo vertaalt zwaar(der) werk zich in de mogelijkheid om vervroegd uit te treden of vaker verlof op te nemen.
17. In cao's zijn voor functies met zware beroepen relatief vaak vormen van toeslagen opgenomen (i.v.m. onregelmatigheid, overwerk en inconvenienten). Onderzocht zal worden hoe deze toeslagen omgezet kunnen worden in individuele vrijwillige pensioenopbouw, die werknemers in staat stelt om eerder te stoppen met werken.
18. Er komt een wettelijke verzekeringplicht voor zelfstandigen tegen het arbeidsongeschiktheidsrisico. Het kabinet vraagt sociale partners om hiervoor in overleg met vertegenwoordigers van zelfstandigenorganisaties in 2020 een uitvoerbaar (en voor betrokkenen betaalbaar) voorstel uit te werken.
19. Vooruitlopende op de nieuwe pensioenregeling worden de huidige kortingsregels tijdelijk bezien. Pensioenfondsen krijgen extra tijd om aan de financiële eisen te voldoen. Fonds hoeven de komende jaren geen korting door te voeren bij een dekkingsgraad hoger dan 100% (maar lager dan MVEV). Alleen als fondsen 5 jaar lang onder de 100% zitten en ook aan het eind van het jaar onder de 100% zitten, zullen onvoorwaardelijke kortingen worden toegepast zodat het fonds weer op 100% zit. Met het tijdelijk aanpassen van de kortingsregels is de kans dat fondsen moeten korten (vóór overgang naar de nieuwe pensioenregeling) kleiner geworden. Ook zal een evt. onvoorwaardelijke korting lager zijn.

In het najaar van 2019 heeft het kabinet de Tweede Kamer geïnformeerd over de voortgang van de uitwerking van het pensioenakkoord. Na uitwerking van het pensioenakkoord door sociale partners, zorgt het kabinet voor wet- en regelgeving die nodig is voor de vernieuwing van het pensioenstelsel. Het gaat hierbij om aanpassing van de wettelijke (incl. fiscale) kaders voor de pensioenregelingen (tweede pijler) en ook voor de vrijwillige oudedagsvoorziening in de derde pijler. Het kabinet streeft ernaar om met ingang van 2022 een wettelijk kader gereed te hebben waarmee sociale partners nieuwe pensioenregelingen zullen afspreken. De nieuwe pensioenregelingen kunnen dan vanaf 2023 gaan gelden.

Uniforme Rekenmethodiek

Minister Koolmees van SZW heeft op 28 april 2018 de ministeriële regeling gepubliceerd over de uniforme rekenmethodiek (URM) voor een pessimistisch, verwacht en optimistisch scenario van het te bereiken ouderdomspensioen. De regeling bevat twee rekenmethodieken voor uitkeringsovereenkomsten (generieke methode en rekenmethode 1). De generieke methode kan ook voor premieovereenkomsten worden gebruikt.

Op 13 november 2018 is een derde methodiek voor de uitkeringsovereenkomst (rekenmethode 2) gepubliceerd. De URM wordt vanaf 1 januari 2019 gehanteerd voor de Wet verbeterde premieregeling (vaste of variabele uitkering bij premieovereenkomsten) en daarbij gehanteerde risicohouding van een pensioenfonds. De URM zal vanaf 30 september 2019 worden gehanteerd bij het verstrekken van informatie vooraf aan deelnemers aan een vrijwillige pensioenregeling, informatie op verzoek van de (gewezen) deelnemer en pensioengerechtigde en de informatie van het Pensioenregister (via

mijnpensioenoverzicht.nl). De URM zal op 1 januari 2020 worden gehanteerd voor het jaarlijkse UPO van deelnemers en gewezen deelnemers. AGH heeft voorbereidingen getroffen voor de oplevering van de URM.

IORP II

De Nederlandse wetgeving ter implementatie van de Europese IORP II-richtlijn (IORP staat voor Institutions for Occupational Retirement Provisions) is op 13 januari 2019 in werking getreden. Het heeft met name geleid tot wijzigingen in de informatievoorschriften en de governance van pensioenfondsen. Er moeten onafhankelijke functies worden ingericht voor risicobeheer, interne audit en actuariaat (de zogenaamde 'sleutelfuncties'). Pensioenfondsen zijn verantwoordelijk voor het zorgvuldig inrichten van de sleutelfuncties. Er wordt daarbij onderscheid gemaakt tussen uitvoering ('personen die sleutelfuncties vervullen') en eindverantwoordelijkheid ('houders van een sleutelfunctie'). De houder van elke sleutelfunctie rapporteert bevindingen en doet aanbevelingen aan het Bestuur van het fonds.

Een nieuwe verplichting is dat in het kader van de risicobeheerfunctie elke drie jaar een eigenrisicobeoordeling (ERB) dient te worden uitgevoerd en ingediend bij DNB. Verder zijn er aangescherpte eisen op het gebied van het ESG-beleid, het beloningsbeleid en het uitbestedingsbeleid.

De wet leidt tot extra informatievoorschriften, met name m.b.t. het UPO voor deelnemers en gewezen deelnemer en m.b.t. het verstrekken van informatie op verzoek. Van de extra informatieverplichtingen zal de weergave van het bereikbaar pensioen met scenario's veel impact hebben. Met betrekking tot het opnemen van de scenario's wordt er in het wetsvoorstel een link gelegd met de Uniforme Rekenmethodiek (URM voor pessimistisch, verwacht en optimistisch scenario). De scenario's hoeven pas in de UPO's te worden opgenomen vanaf 2020. De wet verplicht ertoe om jaarlijks aan gewezen deelnemers een UPO van hun pensioenopbouw te verstrekken (schriftelijk of elektronisch). Alternatief is om deze informatie eenmaal per vijf jaar te verstrekken en voor de overige vier jaren via de website van het fonds (mijnomgeving) beschikbaar te stellen. Zolang dit laatste (nog) niet mogelijk is, zal de UPO aan gewezen deelnemers dus jaarlijks moeten worden verstrekt. De klant-pensioenfondsen van AGH zijn tijdig geïnformeerd, om zich op deze richtlijn in te stellen. AGH heeft haar organisatie gereed maakt, voor zover dit de uitvoering raakt.

Tijdelijke maatregel ter voorkoming van kortingen in 2020

Vooruitlopende op het nieuwe pensioenstelsel zijn de huidige kortingsregels tijdelijk aangepast. De uitzonderlijke economische situatie waar een groot aantal pensioenfondsen zich nu in bevindt leidt tot dreigende kortingen, maatschappelijke onrust en twijfel over de toekomst van het huidige pensioenstelsel. De regering en de sociale partners wensen echter rust en stabiliteit ten behoeve van een goede uitwerking van het pensioenakkoord. Om die reden wil de regering pensioenfondsen langer de tijd geven om te voldoen aan de huidige gestelde financiële eisen. Op 16 december 2019 is daartoe een ministeriële regeling gepubliceerd die tot 30 december 2020 geldt. De tijdelijke regeling geeft de pensioenfondsen de volgende twee mogelijkheden.

Allereerst wordt de huidige hersteltermijn van maximaal 10 jaar voor het bereiken van het vereiste eigen vermogen (VEV) verlengd naar maximaal 12 jaar. Door gebruik te maken van een termijn van 12 jaar, zal de zgn. kritische dekkingsgraad van het fonds lager worden en is de kans op het moeten toepassen van een VEV-korting minimaal. Een pensioenfonds moet in 2020 een korting doorvoeren als op 31 december 2019 de dekkingsgraad lager is dan de nieuwe kritische dekkingsgraad, die wordt vastgesteld door gebruik te maken van de wettelijk maximale hersteltermijn van 12 jaar. Een eventuele korting mag over maximaal 12 jaar worden uitgesmeerd waarbij alleen de eerste korting (1/12de) onvoorwaardelijk is.

Ten tweede is het aantal van 6 jaarlijkse meetmomenten voor het bereiken van minimaal vereist eigen vermogen (MVEV) op 7 meetmomenten gezet. Dit betekent dat fondsen wier beleidsdekkingsgraad op het zesde meetmoment op 31 december 2019 onder het MVEV ligt en ook de actuele dekkingsgraad onder dat niveau ligt, in 2020 geen MVEV-korting hoeven door te voeren. Alleen als een fonds op 31 december 2020 voor de zevende opeenvolgende maal een beleidsdekkingsgraad heeft onder het MVEV (en een dekkingsgraad onder dat niveau), moet dat fonds een onvoorwaardelijke MVEV-maatregel toepassen om de dekkingsgraad te brengen op het niveau van het MVEV. Er kan dan direct worden gekort of gespreid worden gekort in maximaal 10 jaar.

Bij het gebruikmaken van deze tijdelijke regeling kan een kortingsmaatregel in 2020 toch noodzakelijk zijn. Als een fonds op 31 december 2019 een dekkingsgraad heeft van lager dan 90%, moet dit fonds binnen zes maanden maatregelen nemen waardoor de actuele dekkingsgraad van het fonds direct op (minimaal) 90% zit. Ingeval het pensioenfonds daartoe een kortingsmaatregel neemt, mag de onvoorwaardelijke korting direct worden doorgevoerd of gespreid worden doorgevoerd gedurende maximaal de termijn die wordt gebruikt voor het herstelplan.

Om gebruik te kunnen maken dan deze mogelijkheden, moeten pensioenfondsen bij het indienen van het herstelplan verantwoorden waarom gebruik van deze tijdelijke regeling evenwichtig is voor alle (gewezen) deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden. Het pensioenfonds dient de informatie hierover (tijdig) ter beschikking te stellen dan wel te verstrekken. De informatie zal de gevolgen van het gebruik van de regeling inzichtelijk moeten maken.

3.3 Organisatie

Op 1 januari 2006 is Stichting Administratie Groep Holland (AGH) opgericht.

De doelstelling van AGH is het administreren en uitvoeren van de sectorale regelingen op het gebied van pensioen, vervroegde uittreding en overige arbeidsvoorwaarden ten behoeve van haar opdrachtgevers en het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

AGH is een uitvoeringsorganisatie, die de personele inzet richt op efficiency, tijdigheid en soepel functioneren. Wanneer marktontwikkelingen daartoe aanleiding geven wordt er geïnnoveerd en worden nieuwe producten op de markt gebracht.

Gelet op de doelstelling, structuur en cultuur van AGH zijn de volgende kernwaarden geformuleerd, die de basis vormen van alle activiteiten: *Vertrouwen, Deskundig, Kwaliteit en Thuisgevoel*.

3.4 Aantal Opdrachten

AGH heeft in 2018 13 uitvoeringsopdrachten voor pensioenfondsen en sector- sociale fondsen. De werkzaamheden die AGH hiervoor uitvoert zijn divers en bestaan uit onder meer het uitvoeren van de pensioenadministratie (in de breedste zin des woords), financiële administratie, bestuursondersteuning, monitoring vermogensbeheer, communicatie, en actuariële diensten.

AGH heeft in 2018 uitvoeringsopdrachten voor de volgende organisaties, te weten:

- de WGA-hiaatverzekering en WGA-hiaat aanvullingsverzekering van CAO-partijen uit de AGF Groothandel vanaf 2006;
- het pensioenbeheer van Stichting Bedrijfspensioenfonds voor de Agrarische Voedselvoorzieningshandel (Bpf AVH) vanaf 2010;
- het pensioenbeheer van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Drinkindustrie IL vanaf 2010;
- het beheer van Stichting Groenten en Fruit Groothandelsfonds (GF Groothandelsfonds) vanaf 2011;
- het beheer van Stichting Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijen (DID) vanaf 2013;
- het beheer van Stichting Sociaal Fonds Drogisterijbranche vanaf 2015;
- het pensioenbeheer van Stichting Pensioenfonds Caribisch Nederland vanaf 2016;
- het pensioenbeheer van Stichting De samenwerking Pensioenfonds voor het Slagersbedrijf vanaf 2017;
- het beheer van Stichting Vormings- en Ontwikkelingsbedrijf in het Slagersbedrijf vanaf 2017.
- het pensioenbeheer van Stichting Molenaarspensioenfonds vanaf 2017;
- het pensioenbeheer van Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor het Kappersbedrijf vanaf 2018;
- het beheer van Stichting Sociaal Fonds voor Opleiding en Ontwikkeling in het Kappersbedrijf vanaf 2018;
- het beheer van de Stichting Algemeen Sociaal Fonds voor de Tandtechniek vanaf 2018.

3.5 Bestuurlijke organisatie

Samenstelling Raad van Toezicht op 10 juni 2020

Leden	Functie	Voorgedragen door	Aftredend
Vacature			
H. Klein Overmeen	Lid	Bpf Dranken	
B. Zuierveld	Lid	Bpf AVH	

BESTUURSVERSLAG

Samenstelling Bestuur op 10 juni 2020

Leden	Functie	Voorgedragen door	Aftredend
Mr. B. van de Belt	Voorzitter	Bpf AVH	2022
Mr. R. van Diepen	Secretaris	Bpf AVH	2021
D. van Veen	Penningmeester	Bpf Dranken	2020

Samenstelling Directie op 10 juni 2020

leden	functie
J.J.G. Bleijenberg	Directeur Administratie
P.J. Krul MBA MIM	Directeur (Directievoorzitter)
L.W.G. van der Meer MAC RC	Directeur Financiën en Control

Gelet op het aantal werknemers is AGH conform de wet op de Ondernemingsraden verplicht een ondernemingsraad in te stellen. In 2018 hebben verkiezingen plaatsgevonden en is de ondernemingsraad geïnstalleerd.

Samenstelling Ondernemingsraad op 16 juni 2020

Leden	Functie
E. Blonk	Voorzitter
B. Hengst	Lid
A. Lootsma	Lid
M. Post	Lid
J. Witteveen	Secretaris

3.5.1 Bevoegdheden Raad van Toezicht, Bestuur en directeur

Raad van toezicht

De Raad van Toezicht heeft als taak het toezicht houden op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in AGH, alsmede het uitoefenen van de statutaire taken en bevoegdheden, zoals het benoemen en het ontslaan van het Bestuur en de directeur van AGH. De Raad van Toezicht stelt de vergoeding van het Bestuur vast. De Raad van Toezicht dient voorafgaande schriftelijke toestemming te geven aan het Bestuur voor het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen en overeenkomsten, waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt. De Raad van Toezicht heeft ook de bevoegdheid om andere besluiten dan genoemd aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten zijn duidelijk omschreven en schriftelijk aan het Bestuur medegedeeld.

Bestuur

Het Bestuur heeft als taak het besturen van AGH en het dragen van de eindverantwoordelijkheid voor de (dagelijkse) leiding en het uitvoeren van haar programma's en activiteiten. Het Bestuur stelt de bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van de directeur vast. Het Bestuur delegeert de verantwoordelijkheid voor de aansturing van het administratief en geldelijk beheer aan de directeur en wel in overeenstemming met hetgeen in de uitvoeringsovereenkomsten respectievelijk vermogensbeheerovereenkomsten is bepaald.

Directie

De Directie heeft als taak het voeren van de dagelijkse leiding van AGH waaronder begrepen de voorbereiding en uitvoering van alle besluiten van het Bestuur. De Directie voert het beheer van AGH uit en is bevoegd tot het aangaan van overeenkomsten met derden ten behoeve van het doen van administratie van aanverwante regelingen. Voor deze bevoegdheden van de Directie, zijn in een directiestatuut nadere regels vastgelegd. De Directie is voor de uitvoering van taken en bevoegdheden gehouden om te handelen binnen de kaders van statuten en besluiten van AGH, alsmede de statuten, regelingen en beleidsbesluiten van en overeenkomsten met overige opdrachtgevers. De Directie rapporteert en is verantwoording verschuldigd aan het Bestuur van AGH. De Directie wordt in zijn werkzaamheden terzijde gestaan door een

BESTUURSVERSLAG

bestuursbureau en is, volgens directiestatuut en vastgestelde begroting, verantwoordelijk voor de bemensing en de arbeidsvoorwaarden van de medewerkers van het bureau.

Ondernemingsraad

De ondernemingsraad (OR) is een inspraak- en medezeggenschapsorgaan binnen AGH. De OR bestaat uit werknemers die namens het personeel overleg voeren met de werkgever over het ondernemingsbeleid en de personeelsbelangen.

3.5.2 Governance AGH

Governance structuur

In 2016 is door het Bestuur en de Raad van Toezicht een onderzoek ingesteld naar de meest ideale rechtsvorm en de governance van AGH. Onderzocht is welke rechtsvorm het beste bij AGH past en welke bestuurlijke gremia er nodig zijn om AGH op een verantwoorde wijze aan te sturen. Daarnaast is onderzocht of er een verzakelijking doorgevoerd moet worden in de relatie met Bpf AVH en Bpf Dranken il. Hierover is AGH in gesprek gegaan met de besturen van deze pensioenfondsen. Het Bestuur heeft, na goedkeuring van de Raad van toezicht, besloten om de statuten te wijzigen. De uitvoering van het besluit om deze statuten te wijzigen is aangehouden, omdat zowel Bpf AVH als Bpf Dranken il hiertegen bezwaar hebben gemaakt. Aan de beide pensioenfondsen is aangeboden om de Kantonrechter in een 96 RV procedure over deze aanpassing van de governance een uitspraak te vragen. Bpf Dranken il heeft hiermee ingestemd. Op 30 november 2018 heeft de kantonrechter bepaald dat het AGH vrijstaat om uitvoering te geven aan het genomen besluit de statuten te wijzigen, op voorwaarde dat ook het nieuwe Bestuur de statutenwijziging onderschrijft. Het Bestuur van Bpf AVH heeft schriftelijk verklaard zich niet meer te zullen verzetten tegen deze statutenwijziging.

Het Bestuur en de Raad van toezicht hebben besloten om voorsnog geen uitvoering te geven aan het besluit om de statuten te wijzigen.

Financieringsstructuur

AGH bestaat sedert 2006. Sinds 2014 wordt statutair de naam AGH (Administratie Groep Holland) gevoerd. Voorheen was de naam Servicekantoor AGH (Agrarische Groothandel). Met ingang van 1 januari 2010 heeft er qua bedrijfsvoering een fundamentele verandering plaats gehad. AGH geeft sedertdien met behulp van eigen personeel en materieel uitvoering aan het beheer van de fondsen van de opdrachtgevers. Het Bpf Dranken il heeft toen als werkkapitaal € 157.628 ingebracht, met het recht op terugbetaling bij beëindiging van de dienstverleningsovereenkomst, met een opzegtermijn van 12 maanden.

AGH en Bpf AVH zijn destijds een koop- en verkoopovereenkomst aangegaan met overdracht van alle (vaste) activa met een toenmalige waarde van € 472.885. Het bedrag tezamen bedraagt in totaal € 630.513 en is destijds toegevoegd aan het Stichtingskapitaal en reserves.

In 2011 is in verband met een afspraak inzake de Vennootschapsbelasting door Bpf AVH en Bpf Dranken il gezamenlijk een bedrag van € 160.000 aan AGH betaald in ruil voor een korting op de fee vanuit het resultaat van AGH gedurende de jaren 2010 tot en met 2013. Het bedrag van € 160.000 is destijds aan het Stichtingskapitaal en reserves toegevoegd. De daarop verleende kortingen bedragen in totaal een bedrag van € 727.528. Het saldo van baten en lasten belooft over de jaren 2010 t/m 2013 daardoor nagenoeg nihil. Het Bestuur van AGH heeft in 2014 besloten om onverplicht nog één keer een finale korting te verlenen van € 217.528. In 2014 en 2015 is besloten om het ingebrachte bedrag van € 630.513 als participatiebijdrage in de balans als één bedrag separaat te presenteren. In de jaarrekening 2017 is de waarde van de door Bpf AVH overgedragen activa toegevoegd aan het eigen vermogen. De situatie bij Bpf Dranken il is wezenlijk anders dan bij Bpf AVH. Het Bpf Dranken il heeft de dienstverleningsovereenkomst met AGH opgezegd tegen 31 december 2018, omdat zij de regeling en haar pensioenverplichting wil overdragen aan een ander pensioenfonds per 1 januari 2019. De plicht tot restitutie zoals vastgelegd in een overeenkomst aan het Bpf Dranken il ad. € 157.628 is in deze jaarrekening verantwoord als kortlopende schuld in verband met het opzeggen van de dienstverleningsovereenkomst.

Het saldo van baten en lasten 2018 (na vennootschapsbelasting) van € 656.844 negatief (2017: € 246.969 winst) is op het stichtingskapitaal en de reserves in mindering gebracht.

3.5.3 Rooster van aftreden

In overeenstemming met het door het Bestuur van AGH vastgestelde rooster is de heer Lutjens ingaande 2018 afgetreden. Het Bestuur van Bpf AVH, dat de benoemingsrechten heeft, heeft besloten om de heren Lutjens en Van Dijk (afgetreden per 1 januari 2017), niet voor herbenoeming voor te dragen. Daarentegen heeft het Bestuur van Bpf AVH twee andere kandidaten voorgedragen. Zowel Bpf AVH als deze kandidaten wilden niet voldoen aan de benoemingsprocedure en aan de voorwaarde dat eerder genomen besluiten door Bestuur en Raad van Toezicht, betreffende de voorgenomen Governance wijziging, zouden worden gerespecteerd. Het Bestuur van Bpf AVH heeft de Raad van Toezicht van AGH in kort geding gedagvaard, teneinde de benoeming juridisch af te dwingen. Bij vonnis d.d. 11 juli 2018 heeft de voorzieningenrechter Bpf AVH in het gelijk gesteld en zijn de heren B. van de Belt en R. van Diepen vervolgens benoemd, waarbij aan de beide heren als opdracht is meegegeven dat zij zich als bestuurders van AGH hebben te richten naar het belang van de rechtspersoon en de daaraan verbonden onderneming of organisatie.

3.5.4 Vergaderingen

In het verslagjaar kwam het Bestuur van AGH één keer in vergadering bijeen, te weten op 5 oktober 2018. Het Bestuur en de Raad van Toezicht hebben gezamenlijk vergaderd op 16 en 31 januari, 2 februari, 10 april, 8 en 22 mei, 18 en 25 juni, 20 augustus, 5 en 15 oktober, 13 en 19 november en 11 december 2018. Hieronder (3.5.5) volgt een overzicht van de belangrijkste onderwerpen en besluiten die in deze vergaderingen aan de orde zijn gekomen resp. zijn genomen.

3.5.5 Besproken onderwerpen en genomen besluiten

In de (gezamenlijke) vergaderingen van het Bestuur en de Raad van Toezicht zijn besproken: de stand van zaken bij de klanten, de exploitatie 2018, het businessplan, de meerjarenbegroting, de liquiditeitsontwikkeling, diverse bijeenkomsten met de klantfondsen zoals bijvoorbeeld het overleg van het Bestuur met de Klant-pensioenfondsen en de bijeenkomsten over de ISAE 3402 en de IT volwassenheid, de interne beheersing van AGH (ISAE 3402 II), de juridische procedures en de pensioenactualiteiten. Het Bestuur heeft op 25 juni 2018 het jaarverslag 2017 vastgesteld. De Raad van Toezicht heeft in diezelfde vergadering haar goedkeuring aan het jaarverslag 2017 en aan het Bestuur decharge verleend, onder de voorwaarde dat de accountant zijn controleverklaring zonder bijzonderheden van invloed op dit jaarverslag finaliseert. Het Jaarverslag is op 10 juli 2018 definitief vastgesteld. In de decembervergadering hebben Bestuur en Raad van Toezicht de vacatievergoeding 2019, het vergaderschema 2019 en het rooster van aftreden van het Bestuur AGH vastgesteld. De Raad van Toezicht heeft, na overleg met het Bestuur, besloten een aantal bestuursbesluiten aan haar goedkeuring in de zin van artikel 4 lid 4 van de statuten van AGH te onderwerpen.

Klantenportefeuille

In 2018 is de klantenportefeuille gegroeid met de komst van Bpf voor het Kappersbedrijf, O&O-fonds voor het Kappersbedrijf en het Algemeen Sociaalfonds voor de Tandtechniek ingaande 1 januari 2018. Echter per 1 januari 2019 hebben het Pensioenfonds Dranken il en het Pensioenfonds Caribisch Nederland de dienstverleningsovereenkomst opgezegd. Het Pensioenfonds Dranken il heeft de pensioenaanspraken en – uitkeringen bij Bpf Detailhandel ondergebracht en is in 2019 geliquideerd. Het Pensioenfonds Caribisch Nederland (PCN) heeft de dienstverleningsovereenkomst met AGH opgezegd en feitelijk eenzijdig geëindigd en komt deze overeenkomst sinds 2019 niet meer na. AGH heeft daarop de werkzaamheden voor PCN opgeschort voor zover dat zonder onaanvaardbare nadelen voor de (gewezen) deelnemers aan PCN mogelijk was. PCN informeerde AGH dat PCN met ingang van 2019 zelfadministreerder is geworden. AGH heeft haar positie juridische laten onderzoeken. AGH heeft in 2020 in onderling overleg overeenstemming bereikt over een financiële compensatie door PCN. Ook het Bestuur van Bpf AVH heeft uitgesproken dat zij aanspraken en het belegd vermogen per 2020 elders willen onderbrengen en liquidatie overwegen. Dit is op het laatste moment niet doorgegaan. Bpf AVH heeft in december 2019 een nieuw contract gesloten met AGH. Ook de Stichting Sociaal Fonds Drogisterijbranche heeft in 2018 haar activiteiten gestaakt. In 2019 heeft de afwikkeling plaatsgevonden.

Het Molenaarspensioenfonds, het Pensioenfonds voor het Slagersbedrijf en het Bedrijfstakpensioenfonds voor het Kappersbedrijf hebben na een onderzoek naar de uitbesteding en de implementatie bij AGH besloten om samen met AGH op 19 punten een verbetertraject door te voeren, waaronder als belangrijkste punten het vervolmaken van de AO/IC en de IRM. Daarnaast is afgesproken dat in overleg met de klantpensioenfondsen naar investeringen en aanpassingen van de dienstverleningsovereenkomsten zal worden gekeken. Gelet hierop hebben deze pensioenfondsen hun vertrouwen in AGH als hun pensioenuitvoerder voor nu en in de nabije toekomst uitgesproken.

Financiële situatie AGH

AGH heeft veel geïnvesteerd in: de pensioenadministratie gebaseerd op AxyLife, de automatische verwerking van gegevens te leveren door de werkgevers via de Uniforme Pensioen Aangifte, de interne beheersing, de IT-volwassenheid en de personele inzet als gevolg van de groei van klantenportefeuille. Daarnaast heeft AGH veel juridische kosten moeten maken door eerdergenoemde procedures als ook extra auditkosten. Dit alles heeft het resultaat 2018 en de liquiditeitspositie negatief beïnvloed. Het (toekomstig) vertrek van klanten maakt de financiële uitdaging voor AGH des te groter. Zie 3.12 Continuïteit.

Organisatie AGH

In mei 2018 is het Businessplan 2018 – 2023 besproken waarin diverse scenario's met een meerjarenbegroting inzake de continuïteit van AGH aan de orde zijn gesteld. Naar aanleiding hiervan is er in november 2018 een plan aanpassing personele bezetting 2019 vastgesteld, waaraan vervolgens uitvoering is gegeven. Echter ook de klantenportefeuille van AGH wordt beïnvloed door de consolidatieslag in de pensioensector. Pensioenfondsen bepalen vanuit hun missie, visie en strategie hun toekomst en dat kan zijn; opgaan in een groter fonds met als gevolg vertrek bij AGH. AGH bereidt zich hierop voor en is bezig met zich te herpositioneren in de pensioensector. Daarvoor is onderzoek gedaan naar een aanpassing van de organisatie waarvoor een blauwdruk is gemaakt. Op grond van deze blauwdruk is de personele inzet aangepast in 2019. Aanpassing van de personele inzet zal niet ten koste van de kwaliteit van de dienstverlening gaan, omdat er een efficiëncyslag in de administratieve uitvoering en het gevoerde productportfolio is gemaakt. Herpositionering van de organisatie vraagt om bezinning. AGH kiest er dan ook voor om haar dienstverlening volledig te richten op het voeren van een administratie voor pensioen- en sectorfondsen. Bezinning over deze nieuwe weg die wordt ingeslagen heeft er ook toe geleid dat de algemeen directeur, na 17 jaar lang leiding te hebben gegeven aan AGH en zijn rechtsvoorganger, heeft besloten om per 1 april 2019 het stokje over te dragen aan de overige leden van de Directie die samen met Bestuur en RvT, in overleg met de klantfondsen, de herpositionering van AGH verder vorm gaan geven. Inmiddels is er een nieuw directieteam benoemd (zie 3.5 Bestuurlijke organisatie en zie 3.9 Businessplan en Blauwdruk).

3.5.6 Overleg met Ondernemingsraad

Directie en Bestuur hebben meerdere malen overleg gevoerd met de Ondernemingsraad over: de stand van zaken omtrent AGH, de personele inzet 2019 en de blauwdruk 2020.

3.5.7 Bijeenkomsten met klanten

Bijeenkomsten ISAE 3402 en IT-volwassenheid

Op 26 en 27 september en 22 en 23 november 2018 en op 7 en 8 maart 2019 heeft AGH de klantpensioenfondsen geïnformeerd over de ontwikkeling van de ISAE 3402 2018 en over de IT-volwassenheid.

Overleg met klant pensioenfondsen

Op 26 september 2018 is aan Bpf AVH en Bpf Dranken il een toelichting gegeven op het Jaarverslag 2017.

Het Bestuur AGH heeft meerdere malen overleg gevoerd met de klant pensioenfondsen over de uitbesteding/dienstverlening van AGH.

Overleg met DNB

Op 14 mei 2018 heeft de Directie van AGH op uitnodiging van DNB uitleg gegeven over de migratie van pensioenfondsen naar het pensioenadministratiesysteem AxyLife en over de IT-volwassenheid.

De voorzitter van het Bestuur heeft meerdere malen overleg gehad met DNB over de dienstverlening van AGH aan de Klantpensioenfondsen en over de continuïteit van AGH. Daarnaast heeft het Bestuur AGH regelmatig overleg met DNB. Hoewel AGH formeel niet onder direct toezicht van DNB staat onderkent AGH de belangen van DNB als stakeholder en stelt daarom dit overleg op prijs. Ook DNB hecht eveneens waarde aan dit overleg.

3.6 Compliance

Aan ieder bestuurslid, lid van de Raad van Toezicht en medewerker zijn de procedures over de gedragscode onder de aandacht gebracht. Op grond van de ondertekende verklaringen is vastgesteld dat de afspraken ingevolge de gedragscode zijn nagekomen. Ingezonden verklaringen van naleving gedragscode worden strak gemonitord.

3.7 ISAE 3402 type 2

In 2013 is besloten om te starten met de certificering ISAE 3402 type 2. Dit houdt in dat AGH een rapport opstelt over haar interne beheersing waarbij een externe auditor een verklaring afgeeft, waarin wordt bevestigd dat de beschreven processen hebben gewerkt over de onderzochte periode. Dit geeft de gebruikers een helder beeld van de beheersmaatregelen en daarmee de administratieve kwaliteit van AGH. Op 29 maart 2019 heeft AGH over 2018 het ISAE 3402 type 2 rapport afgegeven voor wat betreft de administratie op het oude pensioenadministratiesysteem (met een beperking op changemanagement). Aan de hand van (aanvullende) controles is vastgesteld dat er geen onvoorziene / ongewenste wijzigingen zijn doorgevoerd in de programmatuur waarbij sprake is van materiële impact. Daarnaast heeft AGH op genoemde datum over 2018 het ISAE 3402 type 2 rapport (zonder beperkingen) verstrekt aan de klant-fondsen waarvan de administratie met behulp van AxyLife is gevoerd.

3.8 Assurancerapport IT-selfassessment DNB Toetsingskader Informatiebeveiliging AGH (Standaard 3000A)

Voor wat betreft de IT-volwassenheid (de Cobit-normen) is er enorme progressie gemaakt en is aan de klanten hierover verantwoording afgelegd door middel van een COS 3000 verklaring en een verbeterplan. Op 8 november 2018 heeft AGH op basis van een IT-selfassessment d.d. 1 juli 2018 deze verklaring kunnen afgeven voor wat betreft DNB toetsingskader voor informatiebeveiliging. Deze verklaring geldt alleen voor de pensioenfondsen die worden geadmistreerd op AxyLife.

Blijkens de eigen bevindingen en het rapport scoort AGH nog niet op alle controls het door DNB vereiste minimale volwassenheidsniveau. In januari 2019 is er een plan vervaardigd om ook de overige controls naar de vereiste volwassenheidsniveaus te brengen. Dit plan is gedeeld met de klanten. De informatiebeveiliging is op orde. Er is sprake van een veilige en professionele omgeving waarin AGH voor de klanten een STP-pensioenadministratie of liever gezegd een robuuste pensioenadministratie verzorgt.

3.9 Geen aanwijzingen voor fraude

De Directie van AGH ziet erop toe dat er adequate procedures worden gevolgd ter voorkoming en ter ontdekking van fraude. Gedurende 2018 zijn de procedures gevolgd en is er geen (vermoeden van) fraude ontdekt.

3.10 Financiële paragraaf

AGH heeft haar boekjaar 2018 afgesloten met een negatief resultaat van € 656.844 na belastingen. Dit resultaat is in mindering gebracht op de algemene reserve. Daarmee komt de solvabiliteitsratio uit op 25,9% (2017: 59,8%).

In 2018 is de omzet fors toegenomen door de komst van 3 nieuwe klanten. Daar staat tegenover dat de kosten eveneens fors zijn toegenomen. Transitiekosten, hogere automatiseringskosten als gevolg van professionele hosting, uitbreiding van het personeelsbestand, extra accountantskosten in verband met ISAE, COS3000, de transities en IT- omgeving. Externe inhuur voor projectleiding, testcapaciteit en consultants voor implementatietraject nieuwe opdrachtgevers, verder ontwikkelen van financieel- en pensioen administratiesysteem (AFAS en AxyLife) en van UPA.

Onder de kortlopende schulden is de inbreng van Bpf Dranken il opgenomen. Contractueel gezien kan tot 12 maanden na afloop van de dienstverleningsovereenkomst Bpf Dranken il de inbreng terugvragen. De dienstverleningsovereenkomst stopt per 31 december 2018. De inbreng door Bpf Dranken il is teruggevraagd maar wordt aangewend als tegenprestatie voor het verzorgen van de liquidatie voor Bpf Dranken il door AGH. Onverwacht omzetverlies, hogere kosten en hoge investeringen betekenen erosie op de vermogenspositie en liquiditeitspositie van AGH. Discussie over de zeggenschap over AGH heeft AGH veel gekost aan juridisch advies en ondersteuning. Hierdoor is de financiële positie van AGH niet sterk genoeg om het omzetverlies goed op te vangen.

Voor 2019 wordt lagere omzet verwacht door het vertrek van twee opdrachtgevers. Daarentegen staat AGH een aantal grote projecten te wachten waar extra omzet tegenover staat. Dit betekent een aanhoudende druk op het resultaat 2019 en de liquiditeitsontwikkeling door extra kosten, verband houdende met verbeterprojecten.

Gelet op voorgaande was de druk op de liquiditeit dusdanig hoog dat sprake was van een liquiditeitstekort. AGH is in overleg getreden met haar klanten om deze situatie te bespreken. Voor de korte termijn is er een oplossing gevonden door in eerste instantie de facturering aan de klanten naar voren te halen. Dit is in 2019 omgezet in een door vier klanten verstrekte lening

van € 125.000 (totaal € 500.000). Voor de lange termijn heeft AGH een blauwdruk opgesteld. Deze blauwdruk is de leidraad om samen met klanten tot fundamentele keuzes te komen omtrent financiering, governance en dienstverleningsovereenkomsten. Zie 3.12 Continuïteit.

3.11 Risicoparagraaf

In de blauwdruk zijn onder meer sterktes/zwaktes en kansen/bedreigingen, en dus ook risico's en beheersingsmaatregelen benoemd. De belangrijkste onderwerpen betreffen:

- Continuïteit (klanten, medewerkers en ICT). De pensioenmarkt krimpt en de concurrentie neemt toe. Ook AGH is/wordt geconfronteerd met het vertrek van klanten. AGH zal zich als betekenisvolle uitvoerder in de markt moeten onderscheiden om continuïteit te kunnen bewerkstelligen en zo nodig samenwerking zoeken. Samen met klanten is nagedacht om de continuïteit van de Fondsen te borgen in geval AGH in staat van faillissement terecht zou komen. De Fondsen hebben een Stichting continuïteit AGH in het leven geroepen zodat in geval van discontinuïteit van AGH de Fondsen operationeel kunnen blijven functioneren.
- Aandacht voor de interne beheersing van de organisatie. AGH heeft in 2019 verdere stappen gezet in de informatiebeveiliging teneinde te kunnen voldoen aan het DNB toetsingskader voor informatiebeveiliging (IT volwassenheid). Dit wordt niet alleen bereikt door het onderbrengen van onze IT bij professionele hostingpartijen maar ook door implementatie van nieuw beleid, aanscherping van bestaand beleid en het aanstellen van deskundige medewerkers.
- Het pensioensysteem PAS is (technisch) verouderd en niet meer geschikt te maken voor nieuwe wettelijke eisen. Met PAS kunnen de Cobit normen niet worden gehaald. Besloten is om alle administraties in andere systemen onder te brengen. Per 1 januari 2020 is definitief afscheid genomen van het PAS systeem.
- Krimp van de personele bezetting legt druk op het behoud van kennis. Het up-to-date houden van kennis en kunde; dit gerealiseerd door training on the job, praktijkgerichte cursussen en (verplichte) opleidingen.
- Inspelen op marktontwikkelingen, zoals het nieuwe pensioenstelsel. Realisatie van een strategische koers die zich richt op het realiseren van een robuuste pensioenadministratie voor nu en in de toekomst.

Deze onderwerpen zijn nadrukkelijk aan de orde gekomen tijdens het verslagjaar en blijven voortdurend de aandacht vragen.

Het bestuur en directie heeft naar aanleiding van het Corona virus geen nieuwe risico's geïdentificeerd. Wij verwijzen voor de impact van het Corona virus naar de paragraaf Continuïteit.

3.12 Continuïteit

AGH is een uitvoerder die het beheer van pensioenfondsen en sectorfondsen verzorgt. Daarom heeft AGH zich in de zogenoemde tweede pijler van de pensioenmarkt en in de markt van sectorale fondsen (opleiding en duurzame inzetbaarheid) gepositioneerd. Vooral de pensioenmarkt is sterk in ontwikkeling.

De continuïteit van AGH staat onder druk. Enerzijds zien we erosie van de klantportefeuille en anderzijds is de financiële positie (eigen vermogen en liquiditeit) verslechterd.

AGH ziet een aantal ontwikkelingen (uit het verleden) samenkomen die bijdragen aan deze situatie.

Om de toekomst van AGH te borgen waren grote investeringen nodig in IT, de organisatie en mensen. Daarnaast was uitbreiding van de klantenportefeuille gewenst om voldoende kritische massa te hebben om te kunnen voortbestaan als pensioenuitvoerder die kan voldoen aan alle wensen en eisen die dit met zich meebrengen. AGH heeft veel geïnvesteerd in IT. De klantportefeuille is uitgebreid. Dit betekende in financiële zin een behoorlijke aanslag op middelen.

AGH heeft sinds 2010 een enorme groei doorgemaakt in klanten en in volwassenheid. Daarvoor is veel geïnvesteerd in het neerzetten van een 'robuuste' (pensioen)administratie met oog voor de datakwaliteit van de klanten. Deze klanten hebben invloed op AGH, uit hoofde van de uitbesteding van de administratieve- en verantwoordingsprocessen aan AGH.

Helaas wordt AGH ook geconfronteerd met klanten die hun bestaansrecht opgeven en opgaan in andere fondsen of vertrekken. Bpf Dranken is vertrokken per 1 januari 2019. Bpf AVH had haar contract opgezegd per 31 december 2019 daar zij per 1 januari 2020 zouden opgaan in PGB. Op het laatste moment is dit niet doorgegaan. Bpf AVH en AGH hebben per 1 januari 2020 een nieuwe dienstverleningsovereenkomst (voor onbepaalde tijd) gesloten. AGH zou door het vertrek van Bpf

AVH een fors omzetverlies lijden waardoor de continuïteit onder druk kwam te staan. Door het aanblijven van Bpf AVH is de financiële situatie voorlopig in een ander daglicht komen te staan. Bpf AVH zal in 2020 haar toekomstperspectieven heroverwegen. Een mogelijk (gedeeltelijk) vertrek wordt daarbij niet uitgesloten. Daarnaast werd AGH geconfronteerd met het plotselinge vertrek van PCN; AGH heeft veel geïnvesteerd in dit fonds. Ondanks het feit dat in de visie van AGH uit diverse rapportages, opgesteld in opdracht van zowel AGH als PCN blijkt, dat bij PCN, althans voor zover het de uitbesteding van de pensioenadministratie aan AGH betreft, immer sprake is geweest van een beheerste en integere bedrijfsvoering, stelt PCN zich op het standpunt dat zich bij PCN de situatie zou hebben voorgedaan dat de bedrijfsvoering op enig moment niet beheerst en integer zou zijn geweest als gevolg van de uitbesteding van de pensioenadministratie aan AGH. Overleg heeft geen oplossing gebracht. PCN heeft de dienstverleningsovereenkomst met AGH met ingang van 1 januari 2019 opgezegd en feitelijk geëindigd. AGH heeft vervolgens de werkzaamheden voor PCN opgeschort voor zover dat zonder onaanvaardbare nadelen voor de (gewezen) deelnemers aan PCN mogelijk was. Voor AGH is een substantiële schadepost ontstaan (onder andere verlies aan inkomsten, hoge kosten, waaronder kosten voor overtollig personeel c.q. afvloeiingskosten, systeemkosten etc.). Zoals hiervoor in dit verslag al werd aangegeven, laat AGH haar juridische positie onderzoeken. Doelstelling is nog steeds om er onderling uit te komen. AGH heeft vertrouwen in een positieve afloop. AGH benadrukt dat van ingrijpen door DNB (het uitoefenen van bestuursdwang of ingrijpen anderszins) bij AGH geen sprake is (geweest).

Verder is AGH geconfronteerd met hoge (transitie)kosten. In 2018 had AGH te maken met juridische procedures over de benoeming van bestuurders en het recht van AGH om zelfstandig haar statuten aan te passen. Ook werd AGH geconfronteerd met hoge auditkosten in het kader van transitie en ISAE. AGH werd gedwongen het oude PAS systeem in de lucht te houden voor Bpf AVH vanwege besluit van dit fonds om per 1 januari 2020 in liquidatie te gaan en een collectieve waardeoverdracht naar PGB te doen. Voor AGH betekent dat extra kosten, zoals bijvoorbeeld extra systeembeheer en een ISAE verklaring voor PAS. Daarnaast moet AGH een aantal kosten voorfinancieren van zaken die niet in de DVO's zijn opgenomen maar waar klanten wel recht op menen te hebben.

Dit alles brengt met zich mee dat AGH geconfronteerd wordt met een slechte financiële situatie (eigen vermogen en liquiditeit) en een afname in de klantenportefeuille. Dusdanig dat AGH maatregelen heeft moeten nemen. De financiële situatie duidt op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteitsveronderstelling van AGH en dat daardoor AGH niet in staat zal zijn in het kader van de normale bedrijfsuitoefening haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen.

Als antwoord hierop heeft AGH een blauwdruk opgesteld, voor de herpositionering van de organisatie en de productenportefolio. De basis van deze blauwdruk is de pensioenadministratie. AGH heeft besloten in de toekomst geen bestuursondersteuning meer aan te bieden maar zich te richten op haar kernactiviteit "administreren". AGH heeft hier veel in geïnvesteerd. De basis staat goed. AGH is een uitvoerder met moderne systemen. Processen kunnen geïntegreerd worden uitgevoerd waaronder Uniforme Pensioenaangifte (UPA), uitkeringen en actuariële jaarwerken. Alles binnen één geïntegreerd systeem van AxyLife. Geserved vanuit een beveiligde gehoste omgeving. De gegevens voor deze administratie worden straight through processed (STP) verwerkt vanuit het salarispakket van de werkgever tot in de werkgevers-, deelnemers- en uitkeringsadministratie. Dit is mogelijk voor vele duizenden werkgevers. Op deze wijze wordt er een goede datakwaliteit voor de klantfondsen bereikt. Door deze efficiency is het mogelijk de personele inzet te verminderen. De IT-volwassenheid is nagenoeg op orde mede gezien de COS3000 certificering, een ISAE-3402 zonder beperkingen en een SUAG audit zonder bevindingen.

Om de continuïteit te borgen (zowel financieel als operationeel) wordt nauw samengewerkt met onze klanten. Om in operationele zin de continuïteit te borgen is samen met onze klanten een Stichting continuïteit AGH ingericht. Hiermee is een operationeel vangnet ingericht in geval van discontinuïteit zodat de Fondsen over hun data kunnen blijven beschikken en operationeel kunnen blijven functioneren

In 2020 is Nederland getroffen door het Corona virus. Dit virus heeft grote impact op de maatschappij. AGH heeft een maatschappelijke functie bij het voeren van de pensioenadministraties en het doen van uitkeringen. AGH heeft diverse maatregelen getroffen om de operationele continuïteit te waarborgen. Nagenoeg alle medewerkers zijn in staat gesteld om thuis te kunnen doorwerken waardoor AGH het risico van besmetting mitigeert en relatief "normaal" operationeel functioneert. Daarnaast worden vergaderingen waar mogelijk uitgesteld en anders op alternatieve wijze belegd waarbij fysieke aanwezigheid niet plaatsvindt. Tevens is AGH in overleg met haar klanten over eventuele tijdelijke aanpassing van procedures, teneinde problemen bij hun achterban zoveel mogelijk te voorkomen. Deze situatie legt een extra claim op AGH. De eerste prioriteit ligt daarbij op onverstoorde continuering van bij de reguliere dienstverlening. Deze situatie heeft naar het zich laat aanzien geen negatieve impact op de bedrijfsvoering en de financiële positie van AGH.

Om de liquiditeitstekorten voor de korte termijn op te vangen hebben de klanten van AGH een financiering verstrekt van € 500.000. Met de klanten is een samenwerkingsverband gestart door de oprichting van een Change Advisory Board. Klanten participeren in deze board en hebben zeggenschap in projecten en prioriteiten en worden tevens op de hoogte gehouden van de voortgang. Klanten participeren daarnaast financieel in projecten. Om de continuïteit te borgen zal AGH er niet aan ontkomen haar organisatie aan te passen. Dat betekent enerzijds reductie van haar personele bezetting maar ook investering in nieuwe competenties. Daarnaast ontkomen we er niet aan fee aanpassingen door te voeren, nodig om de exploitatie van AGH af te dekken. Ook onderzoekt AGH in 2019/2020 mogelijkheden om met andere partijen in de markt te komen tot samenwerking/samengaan en schaalvergroting. Dit heeft momenteel nog niet geleid tot een samenwerking/samengaan. AGH kan samen met deze partijen en met support van haar huidige klanten een betekenisvolle rol als pensioenuitvoerder blijven spelen.

AGH heeft een goede en sterke basis. Er lopen en liepen projecten om tot verdere verbetering te komen. De certificeringen zijn op orde. AGH beschikt over een modern geïntegreerd pensioensysteem en moderne faciliteiten. Met de komst van een Stichting continuïteit biedt AGH een goed vangnet. Daar komt bij dat AGH geen winstoogmerk heeft. AGH is daarmee klaar om nieuwe klanten te ontvangen. Een uitbreiding is niet alleen wenselijk maar ook noodzakelijk om een stevige basis te hebben met een gezonde kostenstructuur.

3.13 Toekomst

In 2019 zijn er twee pensioenfondsen vertrokken, te weten: het Bpf Dranken il en Pensioenfonds Caribisch Nederland. Het Sociaal Fonds voor de Drogisterijbranche is in 2019 geliquideerd. GF Groothandelsfonds heeft per 1 januari 2019 de bestuursondersteuning en de financiële administratie ondergebracht bij Actor te Woerden, omdat men deze activiteiten samen met scholingsactiviteiten in 1 hand wil houden. In 2019 is de dienstverlening verder afgebouwd. Hetzelfde geldt voor de Stichting Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijen (DID). AGH heeft daarnaast besloten om de contracten met Stichting Algemeen Sociaal Fonds voor de Tandtechniek en Zilveren kruis niet meer te verlengen. AGH wil zich focussen op bedrijfstakpensioenfondsen, pensioenfonds-gerelateerde sociale fondsen en ondernemingspensioenfondsen).

Met regelmaat is er overleg tussen het Bestuur, Raad van Toezicht en Directie van AGH en de klanten van AGH over de toekomst van AGH. De uitkomst van dit overleg geeft input over de opvatting over governance van AGH en het vormgeven van de zogenoemde Blauwdruk. De administratie die AGH wil aanbieden moet voldoen aan de wettelijke robuustheid ondersteund door moderne en efficiënte systemen.

AGH wil de komende jaren uitbreiden en synergie behalen bij het voeren van administraties teneinde een concurrerende prijs/prestatie voor de dienstverlening te bieden. AGH staat open voor zowel bedrijfstakpensioenfondsen als ondernemingspensioenfondsen (en aan die fondsen gerelateerde sociale fondsen). Tevens staat AGH open voor samenwerking met andere marktpartijen.

Voor de impact van het Corona virus verwijzen wij naar de paragraaf Continuïteit.

3.14 Slotwoord

2018 is voor AGH een zeer intensief jaar geweest. Nieuwe klanten, nieuwe bestuursleden, nieuwe systemen, veel veranderingen, veel audits, grote inspanning op terreinen als IT-/volwassenheid en interne beheersing en veel omgevingsdynamiek. In deze periode is een zeer zware wissel getrokken op de loyaliteit, geduld en inzet van de medewerkers en bestuurlijke gremia. Ook van onze klanten hebben wij het nodige gevraagd t.a.v. inzet en geduld. Het Bestuur bedankt alle klanten en iedereen die in de verslagperiode voor de stichting werkzaam is geweest om dit mogelijk te maken.

Rijswijk, 29 juni 2020

Het Bestuur van AGH

Mr. B. van de Belt, voorzitter
D. van Veen, penningmeester
Mr. R. van Diepen, secretaris



GOEDKEURING EN TOEZICHT

Raad van Toezicht

Goedkeuring Raad van Toezicht

De Raad van Toezicht geeft goedkeuring aan het bestuursverslag en de jaarrekening 2018.

Rijswijk, 29 juni 2020

Raad van Toezicht van AGH

H. Klein Overmeen

B. Zuierveld

JAARREKENING

BALANS PER 31 DECEMBER

Balans per 31 december

na verwerking van het resultaat

		2018	2017
Activa	Ref.		
Vaste activa			
Immateriële vaste activa	1	830.751	851.519
Materiële vaste activa	2	277.560	325.733
Financiële vaste activa	3	144.793	67.853
Vlottende activa			
Vorderingen en overlopende activa	4	520.376	756.089
Liquide middelen	5	1.293.647	424.429
Totaal activa		3.067.126	2.425.622
Passiva		2018	2017
Eigen vermogen	6		
Stichtingskapitaal		160.000	160.000
Algemene reserve		634.064	1.290.908
		794.064	1.450.908
Langlopende schulden			
Overige schulden	7	-	157.628
Kortlopende schulden			
Overige schulden en overlopende passiva	8	2.273.062	817.086
Totaal passiva		3.067.126	2.425.622

STAAT VAN BATEN EN LASTEN

Staat van baten en lasten

		2018	2017
Baten	Ref.		
Vergoeding administratieve diensten	10	8.826.493	6.662.882
Overige baten	11	3.545	1.715
		8.830.038	6.664.597
Lasten			
Lonen, salarissen en sociale lasten	12	5.272.880	3.825.463
Afschrijvingen	13	725.547	260.051
Overige kosten	14	3.627.136	2.270.374
		9.625.563	6.355.887
Saldo van baten en lasten voor vennootschapsbelasting		-795.525	308.710
Vennootschapsbelasting	16	138.681	-61.741
Saldo van baten en lasten na vennootschapsbelasting		-656.844	246.969
Bestemming van het saldo van baten en lasten			
Stichtingskapitaal en reserves		-656.844	246.969
		-656.844	246.969

KASSTROOMOVERZICHT

Kasstroomoverzicht

		2018	2017
	Ref.		
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Bedrijfsresultaat		-656.844	246.969
<i>Aanpassingen voor:</i>			
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	1,2	725.547	260.051
		725.547	260.051
<i>Verandering in werkkapitaal:</i>			
Vorderingen en overlopende activa	4	235.713	-244.086
Overige kortlopende schulden	8	1.455.976	43.848
		1.691.690	-200.238
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		1.760.392	306.781
Kasstroom uit operationele activiteiten		1.760.392	306.781
Kasstroom uit investerings-activiteiten			
Investeringen in immateriële vaste activa	1	-600.822	-551.142
Investeringen in materiële vaste activa	2	-55.783	-150.760
Mutatie financiële vaste activa	3	-76.941	-
Kasstroom uit investerings-activiteiten		-733.546	-701.901
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Mutatie langlopende schulden		-157.628	
Nettokasstroom		869.218	-395.121
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:			
		2018	2017
Stand per 1 januari	5	424.429	819.550
Stand per 31 december	5	1.293.647	424.429
Mutatie boekjaar		869.218	-395.121

Toelichting op de algemene grondslagen

ALGEMENE TOELICHTING

Activiteiten

De doelstelling van de Stichting Administratie Groep Holland, statutair gevestigd te Rijswijk (ZH), KvK nummer 27282947, is het administreren en uitvoeren van de sectorale regelingen op het gebied van pensioen, vervroegde uittreding en overige arbeidsvoorwaarden ten behoeve van haar opdrachtgevers en het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

Het kantoor van de Stichting Administratie Groep Holland is feitelijk gevestigd op Verrijn Stuartlaan 1^E, 2288 EK Rijswijk.

Continuïteit

AGH is een uitvoerder die het beheer van pensioenfondsen en sectorfondsen verzorgt. Daarom heeft AGH zich in de zogenoemde tweede pijler van de pensioenmarkt en in de markt van sectorale fondsen (opleiding en duurzame inzetbaarheid) gepositioneerd. Vooral de pensioenmarkt is sterk in ontwikkeling.

De continuïteit van AGH staat onder druk. Enerzijds zien we erosie van de klantportefeuille anderzijds is de financiële positie (eigen vermogen en liquiditeit) verslechterd. AGH ziet een aantal ontwikkelingen (uit het verleden) samenkomen die bijdragen aan deze situatie.

Om de toekomst van AGH te borgen waren grote investeringen nodig in IT, de organisatie en mensen. Daarnaast was uitbreiding van de klantenportefeuille gewenst om voldoende kritische massa te hebben om te kunnen voortbestaan als pensioenuitvoerder die kan voldoen aan alle wensen en eisen die dit met zich meebrengen. AGH heeft veel geïnvesteerd in IT. De klantportefeuille is uitgebreid. Dit betekende in financiële zin een behoorlijke aanslag op middelen.

Helaas wordt AGH ook geconfronteerd met klanten die hun bestaansrecht opgeven en opgaan in andere fondsen of vertrekken. Bpf Dranken il is vertrokken per 1 januari 2019. Bpf AVH had in eerste instantie haar contract opgezegd per 31 december 2019. Door dat de Waardeoverdracht naar PGB geen doorgang kon vinden heeft Bpf AVH een nieuw contract gesloten met AGH. Daar komt bij het plotselinge vertrek van PCN. AGH heeft veel geïnvesteerd in dit fonds. PCN heeft geheel onverwacht eenzijdig het contract opgezegd om vervolgens verder te gaan als zelfadministrerend fonds. Voor AGH is een substantiële schadepost ontstaan (onder andere verlies aan inkomsten, hoge kosten waaronder kosten voor overtollig personeel c.q. afvloeiingskosten, systeemkosten etc.). AGH heeft haar juridische positie onderzocht. AGH heeft in 2020 in onderling overleg overeenstemming bereikt over een financiële compensatie door PCN.

Verder is AGH geconfronteerd met hoge (transitie)kosten. In 2018 had AGH te maken met juridische procedures over de benoeming van bestuurders en het recht van AGH om zelfstandig haar statuten mocht aanpassen. Ook werd AGH geconfronteerd met hoge auditkosten in het kader van transitie en ISAE. AGH wordt gedwongen twee systemen in de lucht te houden omdat Bpf AVH in verband met een mogelijke collectieve waardeoverdracht naar een ander fonds niet mee wilde werken aan een transitie naar de nieuwe pensioenomgeving. Voor AGH betekent dat dubbele kosten, waaronder een dubbele oplevering van een ISAE rapport. Per 1 januari 2020 is Bpf AVH over naar de nieuwe omgeving.

Een aantal contracten met grote opdrachtgevers loopt per 31 december 2020 af. Het is nog onzeker of deze contracten verlengd zullen worden. Er is nog geen formele opzegging ontvangen. AGH wordt geconfronteerd met een slechte financiële situatie (eigen vermogen en liquiditeit) en een afname in de klantenportefeuille. Dusdanig dat AGH maatregelen heeft moeten nemen.

Deze condities duiden op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteitsveronderstelling van AGH en dat daardoor AGH niet in staat zal zijn in het kader van de normale bedrijfsuitoefening haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen.

Als antwoord hierop heeft AGH een blauwdruk opgesteld voor de herpositionering van de organisatie en het productenportfolio. De basis van deze blauwdruk is de pensioenadministratie. AGH heeft besloten in de toekomst geen bestuursondersteuning meer aan te bieden maar zich te richten op haar kernactiviteit "administreren".

GRONDSLAGEN

Een eventueel vertrek van klanten betekent overigens niet dat de werkzaamheden zullen eindigen, aangezien daarna de transitiewerkzaamheden zullen aanvangen die door het betreffende fonds aanvullend dienen te worden betaald.

Om de continuïteit te borgen (zowel financieel als operationeel) wordt nauw samengewerkt met onze klanten. Om de liquiditeitstekorten voor de korte termijn op te vangen hebben de klanten AGH een financiering verstrekt van € 500.000. Zie tevens de paragraaf Financiering bij gebeurtenissen na balansdatum.

Klanten participeren en financieren fonds specifieke en klant generieke projecten. AGH hoeft hierdoor de projecten niet meer voor te financieren.

Voor de lange termijn is AGH in gesprek met haar klanten over de dienstverleningsovereenkomsten en bijbehorende fee. Ook wordt onderzocht op welke wijze samenwerkingsverbanden kunnen worden vormgegeven wat moet leiden tot lagere kosten, continuïteit in de dienstverlening en behoud van werkgelegenheid van haar personeel. AGH voert voortdurend gesprekken over een mogelijke samenwerking dan wel samengaan met derde partijen. Dit heeft nog niet geleid tot (schriftelijke) overeenkomsten. Daarnaast wordt een wijziging in de rechtsvorm van AGH voorbereid. Voorbereiden wil in dit kader zeggen dat de voor- en nadelen van een overgang naar een andere rechtsvorm, met name een besloten vennootschap, worden onderzocht en bijbehorende statuten worden opgesteld. Besluitvorming over een daadwerkelijk wijziging in de rechtsvorm heeft echter nog niet plaatsgevonden.

Om de continuïteit te borgen zal AGH er niet aan ontkomen om haar organisatie aan te passen. Dat betekent enerzijds reductie van haar personele bezetting maar ook investering in nieuwe competenties. Daarnaast ontkomen we niet aan fee aanpassingen door te voeren, nodig om een dreigend exploitatietekort in de toekomst op te kunnen vangen. AGH kan met support van haar huidige klanten een betekenisvolle rol als pensioenuitvoerder spelen. Uitbreiding met nieuwe klanten is echter wel noodzakelijk om een stevige basis te hebben met een gezonde kostenstructuur. Gezien de ontwikkeling in de pensioenmarkt ziet AGH absoluut nieuwe kansen. Er komen nieuwe partijen op de markt. AGH is klaar om nieuwe klanten te ontvangen. Wat daarbij helpt is dat AGH ook wat te bieden heeft. Processen en IT zijn op orde, AGH heeft een goede ISAE en een COS 3000 certificering. AGH heeft ervaring met transities en kan nieuwe klanten op een modern geïntegreerd pensioenplatform implementeren.

Om in operationele zin de continuïteit te borgen wordt samen met onze klanten een Stichting Continuïteit AGH ingericht. Dit geeft klanten comfort; de data van de klanten is veiliggesteld bij een eventueel faillissement van AGH.

Voor de impact van het Corona virus verwijzen wij naar de paragraaf Corona 2020 bij de gebeurtenissen na balansdatum.

Op basis van bovenstaande omstandigheden zijn de in de jaarrekening gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de entiteit.

GRONDSLAGEN VOOR BALANSWAARDERING

Algemeen

De 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 (RJ) uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving, en met inachtneming van de RJ voor kleine rechtspersonen (RJK C1 OZW).

Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

In de balans, de staat van baten en lasten zijn referenties opgenomen, waarmee wordt verwezen naar de toelichting.

Schattingen en veronderstellingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt het Bestuur van AGH zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. 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 betreffende jaarrekeningposten.

Valuta

De posten in de jaarrekening worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin AGH haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in euro's, zijnde de functionele en de presentatie valuta. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op de transactiedatum. Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta 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. Niet monetaire activa die volgens de actuele waarde worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op het moment waarop de actuele waarde werd bepaald.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Foutherstel

Management heeft geconstateerd dat in 2017 ten onrechte een belangrijke toelichting op het eigen vermogen is weggelaten en dat deze materiële fout door toevoeging van deze toelichting in de jaarrekening 2018 is hersteld.

Immateriële vaste activa

Computersoftware

De immateriële vaste activa zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen (zoals beschreven onder “bijzondere waardevermindering”). Hiervan is sprake als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs vermeerderd met de kosten om het actief op zijn plaats in staat van gebruik te krijgen, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte toekomstige gebruiksduur, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Met op balansdatum verwachte bijzondere waardeverminderingen wordt rekening gehouden.

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa bestaan uit liquide middelen die niet vrij ter beschikking staan en waarvan de verwachting is dat deze beperking langer dan 12 maanden zal duren. Deze middelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen dienen bij eerste verwerking te worden gewaardeerd tegen de reële waarde, inclusief de transactiekosten. Vorderingen dienen na eerste verwerking te worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds. De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Bijzondere waardeverminderingen (immateriële) vaste activa

AGH beoordeelt op balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een (immaterieel) 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 kasstroom genererende 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 bijzondere-waardeverminderingverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

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.

In het boekjaar 2018 heeft als gevolg van teruglopende inkomsten een waardevermindering van de immateriële vaste activa plaatsgevonden. Het uitgangspunt is dat de afschrijvingen worden gedekt uit (toekomstige) kasstromen. Indien er een situatie ontstaat dat er tekorten kunnen optreden in de exploitatie van AGH dan kan het zijn dat er onvoldoende dekking in de toekomst is. Op basis van de huidige verwachtingen rond inkomensstromen is onderzocht in welke mate deze situatie van toepassing is op AGH. Onderzocht is of er vastgesteld kon worden dat de boekwaarde van de immateriële vaste activa op de

GRONDSLAGEN

balansdatum hoger is dan de in de toekomst met deze vaste activa te realiseren waarde. De verwachting is dat dit bij AGH in de toekomst zich kan voordoen. Als gevolg van het bovenstaande is besloten een bijzondere waardevermindering door te voeren ad € 274.000.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden en staan gewaardeerd tegen nominale waarde. Rekening courant schulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden.

Eigen vermogen

Stichtingskapitaal en reserves

Stichtingskapitaal en reserves worden bepaald door het bedrag dat resteert nadat alle actiefposten en posten van het vreemd vermogen, volgens de van toepassing zijnde waarderingsgrondslagen in de balans zijn opgenomen.

Pensioenen

Er geen sprake van een pensioenvoorziening. De regeling is ondergebracht bij Zwitserleven.

Langlopende schulden

De schuld is bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de kortlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de kortlopende schulden in de staat van baten en lasten als interestlast verwerkt.

Leasing

Operationele lease

Bij AGH kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn niet bij de Stichting 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 staat van baten en lasten over de looptijd van het contract.

GRONDSLAGEN VOOR BEPALING VAN HET RESULTAAT

Algemeen

Het resultaat wordt 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.

Opbrengstverantwoording

Opbrengsten uit de levering 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. De omzet wordt na eventuele korting gepresenteerd.

Kosten

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

GRONDSLAGEN

Afschrijvingen

De afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa worden gebaseerd op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Immateriële vaste activa en materiële vaste activa worden vanaf het moment dat het actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik afgeschreven over de geschatte economische levensduur / verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Personeelsbeloningen

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

Pensioenen

AGH heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord in de staat van baten en lasten. Op de Nederlandse pensioenregelingen zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing en betaalt AGH verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan haar verzekeringsmaatschappij. 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.

Bijzondere posten

Dit betreffen baten of lasten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de vergelijkbaarheid apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat voor belastingen in de staat van baten en lasten, 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-afrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingsschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief en als gevolg van tijdelijke verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening. Deze verschillen ontstaan door af te wijken van fiscaal toegestane afschrijvingstermijnen, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

Financiële baten en lasten

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

GRONDSLAG VOOR HET KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De waarde van de gerelateerde activa zijn in de toelichting van balansposten verantwoord.

TOELICHTING OP DE BALANS

Toelichting op de Balans

1. Immateriële vaste activa

	Computer- software	Computer- software	Totaal
Afschrijvingspercentage	33,3%	20,0%	
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	922.156	715.300	1.637.457
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	-612.391	-173.547	-785.937
Stand per 1 januari 2018	309.766	541.753	851.519
Investerings- Afschrijvingen	356.153 -186.574	244.669 -161.016	600.822 -347.591
Mutaties	169.579	83.653	253.232
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	1.278.310	959.969	2.238.279
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	-798.965	-334.563	-1.133.528
Subtotaal	479.345	625.406	1.104.751
Bijzondere waardevermindering immateriële vaste activa	-274.000	-	-274.000
Totaal per 31 december 2018	205.345	625.406	830.751

In het boekjaar 2018 heeft als gevolg van teruglopende inkomsten een waardevermindering van de immateriële vast activa plaatsgevonden. Het uitgangspunt is dat de afschrijvingen worden gedekt uit (toekomstige) kasstromen. Indien er een situatie ontstaat dat er tekorten kunnen optreden in de exploitatie van AGH dan kan het zijn dat er onvoldoende dekking in de toekomst is. Op basis van de huidige verwachtingen rond inkomensstromen is onderzocht in welke mate deze situatie van toepassing is op AGH. Onderzocht is of er vastgesteld kon worden dat de boekwaarde van de immateriële vaste activa op de balansdatum hoger is dan de in de toekomst met deze vaste activa te realiseren waarde. De verwachting is dat dit bij AGH in de toekomst zich kan voordoen.

AGH hanteert de volgende afschrijvingstermijnen:

- 20,0% voor de kernsoftware;
- 33,3% voor de inrichting van de functionaliteit en modellen (het geschikt en gereed maken van de kernsoftware). Commercieel wordt afgeschreven in 3 jaar; de toegestane afschrijving fiscaal is 5 jaar. Als gevolg van de gehanteerde methode is er een cumulatief verschil in afschrijving van € 110.703. Voor deze verschillen is een belastinglatentie opgenomen (zie ref 3).

TOELICHTING OP DE BALANS

2. Materiële vaste Activa

	Inventaris	Vaste bedrijfs- middelen	Totaal
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	848.354	51.681	900.035
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	-532.872	-41.431	-574.302
Stand per 1 januari 2018	315.483	10.250	325.733
Investerings	55.783	-	55.783
Desinvesteringen	-	-	-
Overige mutaties	-	-	-
Afschrijvingen	-93.706	-10.250	-103.956
Mutaties	-37.923	-10.250	-48.173
Verkrijgings- of vervaardigingsprijzen	904.137	51.681	955.818
Cumulatieve waardeverminderingen en afschrijvingen	-626.577	-51.681	-678.258
Totaal per 31 december 2018	277.560	-	277.560
Afschrijvingspercentage	20,0%	25,0%	

3. Financiële vaste Activa

Onder de financiële vaste activa zijn onder andere de niet direct opeisbare liquide middelen verantwoord met een looptijd langer dan 12 maanden. Het betreft hier een door AGH op een geblokkeerde ABN AMRO rekening gestorte borgsom ad € 67.853 voor de huur van het kantoorpand aan de Verrijn Stuaartlaan 1^e te Rijswijk.

De belastinglatentie inzake de bijzondere waardevermindering én het verschil tussen de commerciële en de fiscale afschrijving ad € 76.941 is verantwoord onder de financiële vaste activa.

AGH waardeert latente belastingvorderingen en -verplichtingen tegen nominale waarde. AGH saldeert latente belastingvorderingen en -verplichtingen alleen als AGH een wettelijk recht heeft tot verrekening van niet-latente belastingvorderingen en -verplichtingen die verband houden met belastingen die door eenzelfde (overheids-)instantie worden geheven.

TOELICHTING OP DE BALANS

4. Vorderingen en overlopende activa

	2018	2017
Rekening courant Bpf AVH	18.430	23.831
Rekening courant Bpf dranken	-	120
Rekening courant Groothandelsfonds	86.819	48.325
Rekening courant PCN	-	1.667
Rekening courant Duurzame Inzetbaarheid Drogisterijbranche	69	197
Debiteuren	191.590	295.305
Transitievergoedingen	13.342	123.306
Vooruit betaalde bedragen	19.580	50.619
Vennootschapsbelasting	135.574	19.271
Overige vordering	54.972	193.449
Stand per 31 december	520.376	756.089

In de post debiteuren is rekening gehouden met een bedrag van € 70.000 wegens oninbaarheid. Bpf Kappers (porti en overige diensten) heeft een discussie over wie deze kosten betaald. AGH heeft uit hoofde van prudentie deze vorderingen voorzien.

Onder de post overige vorderingen en overlopende activa zijn de vooruitbetaalde bedragen en overige vorderingen verantwoord. De vorderingen en overlopende activa hebben een looptijd van korter dan 1 jaar.

5. Liquide middelen

	2018	2017
Rekening courant ING	8.103	21.292
Rekening courant ABNAMRO	1.230.903	230.581
ABNAMRO Private Banking	20.434	20.424
ABNAMRO Private Banking USD	33.212	127.096
ABNAMRO Betaalrekening	908	-
Gelden van derden	-	24.257
Kas	87	779
Stand per 31 december	1.293.647	424.429

De onder de liquide middelen opgenomen gelden van derden hebben betrekking op de premie-inning van één van onze opdrachtgevers. Ontvangen gelden worden aan de opdrachtgever afgedragen. De ontvangen c.q. betaalde rente en bankkosten wordt verrekend met de opdrachtgever. De rekening is in 2018 opgeheven. De saldi van de gelden van derden stonden niet ter vrije beschikking aan de Stichting.

Aan de creditzijde van de balans zijn deze gelden opgenomen onder af te dragen gelden van derden. Zie ref 8 in de toelichting op de balans.

De overige liquide middelen staan ter vrije beschikking van de stichting.

TOELICHTING OP DE BALANS

6 Eigen vermogen

	2018	2017
Stand per 1 januari	1.450.908	1.203.940
Resultaatbestemming	-656.844	246.969
Stand per 31 december	794.064	1.450.908

	2018	2017
Stichtingskapitaal	160.000	160.000
Algemene Reserve		
Stand per 1 januari	1.290.908	1.043.940
Resultaatbestemming	-656.844	246.969
Stand per 31 december	634.064	1.290.908
Stand per 31 december	794.064	1.450.908

Onderdeel van het eigen vermogen betreft de in het verleden van Bpf AVH ontvangen participantenbijdrage ad € 472.885 (inbreng van goederen en mensen). Bpf AVH heeft aangegeven zich het recht voor te behouden om de participantenbijdrage terug te vragen van AGH. Naar de mening van het Bestuur van AGH is daar geen enkele contractuele basis voor, daarom is er geen sprake van een terugbetalingsverplichting en maakt de "participantenbijdrage" derhalve onderdeel uit van het eigen vermogen.

Statutaire regeling omtrent de bestemming van het saldo van baten en lasten

In de statuten van de Stichting is opgenomen dat het Bestuur een eventueel overschot zoveel mogelijk in overeenstemming met het doel van de Stichting aan zal wenden.

7. Langlopende schulden

Dit betrof het deel van de inbreng door Bpf Dranken il, waarvan in een overeenkomst was vastgelegd, dat deze bij opzegging van de dienstverleningsovereenkomst, AGH, 12 maanden na afloop van deze dienstverleningsovereenkomst, tot restitutie zal overgaan. 12 maanden na afloop zal AGH deze inbreng, zoals overeengekomen en indien gewenst door Bpf Dranken il, in nog nader af te spreken termijnen, in zijn geheel aflossen. De dienstverleningsovereenkomst loopt tot en met 31 december 2018. Ultimo 2018 is de lening opgenomen onder de overige schulden en overlopende passiva.

TOELICHTING OP DE BALANS

8. Overige schulden en overlopende passiva

	2018	2017
Rekening courant Pensioenfonds Dranken	157.523	-
Rekening courant Zilveren Kruis	866.390	14.934
Handelscrediteuren	400.948	239.421
Omzetbelasting	258.047	155.250
Loonbelasting en sociale premies	349.820	303.797
Te betalen accountantskosten	71.560	25.000
Reservering vakantiedagen	39.908	-
Reservering personeelsbeloningen	48.500	-
Af te dragen gelden van derden	-	24.257
Nog te betalen overige bedragen	80.365	54.427
Stand per 31 december	2.273.062	817.086

De af te dragen gelden aan derden betreffen de liquide middelen, ten behoeve van een opdrachtgever, die niet ter vrije beschikking van de stichting staan.

De looptijd van de overige schulden en overlopende passiva is korter dan 1 jaar.

9. Niet in de balans opgenomen verplichtingen

	looptijd	Totale verplichting t/m einde looptijd	Verplichting over 2019
Huur kantoorruimte (Verrijn Stuartlaan)	5 jaar (t/m 2021)	696.832	206.001
Leasecontracten vervoermiddelen	max. 4 jaar (t/m 2022)	175.610	77.221

De huur van kantoorruimte kan jaarlijks worden geïndexeerd, er is rekening gehouden met een indexatie van 2% per jaar. Het huurcontract heeft een resterende looptijd van 3 jaar.

De leasecontracten hebben een gemiddelde resterende looptijd van 2 jaar.

TOELICHTING OP STAAT VAN BATEN EN LASTEN

Toelichting op de staat van baten en lasten

BATEN

10. Vergoeding administratieve diensten

	2018	2017
Vergoeding administratieve diensten	8.539.865	6.557.146
Transitievergoedingen	191.665	102.496
Overige vergoedingen	94.963	3.240
	8.826.493	6.662.882

De vergoeding administratieve diensten is in 2018 gestegen met € 1.918.000 door uitbreiding van de activiteiten van AGH. In 2018 mocht AGH 3 nieuwe klanten welkom heten, te weten:

- Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor het Kappersbedrijf.
- Stichting Sociaal Fonds voor Opleiding en Ontwikkeling in het Kappersbedrijf.
- Stichting Algemeen Sociaal Fonds voor de Tandtechniek.

11. Overige baten

	2018	2017
Rente	-	-
Diverse baten	3.545	1.715
Totaal	3.545	1.715

De diverse baten bestaan uit het laten vrijvallen van stelposten 2017. De afrekening van deze posten viel lager uit.

LASTEN

12. Lonen, salarissen en sociale lasten

	2018	2017
Lonen en salarissen	3.835.470	2.772.387
Sociale lasten	586.993	398.372
Pensioenlasten	738.971	580.936
Verzuimverzekering	111.445	73.767
Totaal	5.272.880	3.825.463

De kosten voor lonen en salarissen tonen in 2018 een forse stijging door toename van het aantal medewerkers en een collectieve CAO verhoging. Het aantal medewerkers steeg in 2018 van 61 naar 71.

TOELICHTING OP STAAT VAN BATEN EN LASTEN

13. Afschrijvingen

	2018	2017
Immateriële vaste activa	621.591	167.779
Materiële vaste activa	103.956	92.271
Totaal	725.547	260.051

In de afschrijving voor immateriële vaste activa is tevens een bedrag opgenomen ad € 274.000 bijzondere waardevermindering (zie ref 1).

14. Overige kosten

	2018	2017
Kosten bestuur en RvT	145.157	134.841
Overige personeelskosten	632.323	389.332
Huisvestingskosten	326.981	207.883
Autokosten	131.659	111.798
Inhuur derden	589.861	246.918
Administratieve kosten	981.847	548.923
Kosten Automatisering	721.073	514.021
Algemene kosten	98.236	116.658
Totaal	3.627.136	2.270.374

De totale kosten Bestuur en Raad van Toezicht bedragen € 145.157 (2017: € 134.841). Hierin begrepen de kosten van een bestuurders aansprakelijkheidsverzekering. De leden van het Bestuur en de Raad van Toezicht ontvangen voor hun werkzaamheden een vergoeding en reis- en verblijfkosten. Deze totale kosten bedragen over 2018 € 108.625 (2017 € 108.897).

De huisvestingskosten zijn in 2017 eenmalig lager door de verwerking van huurkortingen uit voorgaande jaren.

De kosten automatisering zijn fors hoger dan 2017. Dit heeft enerzijds te maken met licentie fees voor AxyLife en AFAS. Anderzijds heeft AGH in 2018 besloten om haar IT onder te brengen bij externe hosting partijen. Ook deze kosten zijn verantwoord onder de automatiseringskosten.

De autokosten hebben betrekking op operationele lease. Deze kosten zijn in 2018 gestegen door uitbreiding van het personeel.

In de tabellen hierna worden de kosten verder gespecificeerd.

TOELICHTING OP STAAT VAN BATEN EN LASTEN

Specificatie overige Personeelskosten

	2018	2017
Reis- en verblijfkosten	89.907	69.502
Uitzendkrachten	340.884	125.602
Opleiding en training	112.321	45.616
Werving en selectie	29.525	24.290
Diverse kosten	59.686	124.322
	632.323	389.332

Door toename van het aantal medewerkers stijgen ook de overige personeelskosten. Uitzendkrachten zijn ingezet om de werkdruk op te vangen.

Specificatie Inhuur derden

	2018	2017
Actuariële diensten	51.599	39.280
Juridische kosten	161.608	41.828
Advieskosten	39.441	8.962
Overige externe diensten en ondersteuning	337.213	156.848
	589.861	246.918

De kosten voor externe ondersteuning hebben met name betrekking op projectondersteuning (projectleiding en projectsupport) bij de implementatie van nieuwe klanten en IT projecten.

In 2018 is AGH betrokken geweest bij 2 gerechtelijke procedures rond de governance. Dit verklaart de stijging van de juridische kosten.

Specificatie administratieve kosten

	2018	2017
ISAE 3402 type 2	250.732	86.588
Accountant	155.247	206.597
Overig Kantoorkosten	575.868	255.737
	981.847	548.923

TOELICHTING OP STAAT VAN BATEN EN LASTEN

Specificatie overige Kantoorkosten

	2018	2017
Portokosten	306.769	48.440
Telefoonkosten	47.972	42.833
Drukwerk en UPO	126.289	114.926
Diverse kantoor kosten	7.882	3.076
Contributies en abonnementen	45.075	31.926
Archiefkosten	7.356	4.488
Kantoorbenodigdheden	4.593	4.450
Overige kosten	29.931	5.598
Totaal	575.868	255.737

De portokosten zijn in 2018 fors toegenomen. Dit komt door komst van Bpf Kappers en in 2018 zijn voor het eerst de UPO's voor Bpf Slagers en Molenaars pensioenfonds verstuurd. Een groot deel van deze kosten zijn doorbelast de ontvangen vergoeding bedraagt € 218.395 en worden vanaf 2019 verantwoord onder de vergoeding voor administratieve diensten. In 2017 bedroeg deze vergoeding € 48.440 en is gesaldeerd met de portokosten.

De toename van de kosten voor drukwerk zijn gerateerd en de toename van nieuwe klanten. Hieronder vallen onder meer de kosten van briefpapier en het versturen van Uniforme Pensioenoverzichten (UPO's).

Specificatie Algemene kosten

Algemene kosten

	2018	2017
Seminars, promotie- en relatiekosten	10.931	76.686
Huishoudelijke kosten	9.370	7.292
Koersverschillen	-26.646	25.751
Bankrente	2.690	679
Overige kosten	101.892	6.250
Totaal algemene kosten	98.236	116.658

De promotiekosten laten een forse daling zien. In 2018 zijn hier nauwelijks inspanningen op verricht. Zo is er geen klantcontactdag georganiseerd en zijn de kosten voor onderhoud en beheer website afgenomen.

Koersverschillen zijn het gevolg van herwaardering van de vordering op PCN. PCN wordt gefactureerd in US Dollars.

In overige kosten is onder andere een bedrag van € 70.000 wegens oninbaarheid. AGH heeft met Bpf Kappers een discussie over wie operationele kosten betaald. Het betreft hier porti en overige aanvullende diensten. AGH heeft uit hoofde van prudentie deze vorderingen voor het belangrijkste deel voorzien.

Verder is onder deze post een bedrag van € 9.619 aan korting verleend aan VOS en een coulance uitkering (€ 5.666) aan Bpf Slagers inzake te veel uitgekeerde pensioenen.

TOELICHTING OP STAAT VAN BATEN EN LASTEN

15. Specificatie kosten Onafhankelijke externe Accountant

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC) is de onafhankelijke externe accountant van AGH. In het boekjaar en voorgaand boekjaar zijn de volgende accountantsshonoraria ten laste van het resultaat gebracht:

	2018	2017
Controle jaarrekening	81.733	40.456
IASE 3402 type 2	250.732	86.588
Overige assurance opdrachten	73.514	166.142
	405.979	293.185

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij AGH zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en externe onafhankelijke accountants zoals bedoeld in art. 1, lid 1 (Wet toezicht accountantsorganisaties) en de in rekening gebrachte honoraria van het gehele netwerk waartoe een de accountantsorganisatie behoort.

Overige assurance opdrachten hebben betrekking op ISAE, COS300, SUAG en implementatie nieuwe opdrachtgevers en ICT-omgeving van AGH.

16. Vennootschapsbelasting

Het fiscale resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening is niet gelijk aan het commerciële resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen. Dit wordt veroorzaakt door het hanteren van afwijkende afschrijvingstermijnen van de immateriële vaste activa ten opzichte van hetgeen fiscaal is toegestaan. Het verschil qua afschrijvingen bedraagt € 110.703 en de bijzondere waardevermindering € 274.000. Er is een actieve belastinglatentie opgenomen van € 76.941.

Aantal personeelsleden

AGH heeft op 31 december 2018 71 werknemers in dienst (2017: 61). Allen zijn werkzaam in Nederland.

Gebeurtenissen na balansdatum

Financiering

Zoals beschreven in de Toelichting op de algemene grondslagen staat de financiële positie en daarmee ook de liquiditeit van AGH onder grote druk. Zodanig dat AGH moet financieren. Stichting AGH heeft in juni 2019 een overeenkomst afgesloten voor een lening van €500.000 met Stichting Bpf Kappers, Bpf AVH, Molenaarspensioenfonds en pensioenfonds voor het Slagersbedrijf. In eerste instantie met een terugbetalingsverplichting op 15 juni 2020, dit is verlengd met 6 maanden naar 15 december 2020. Aan deze financiering zijn zekerheden gesteld door verpanding van materiële en immateriële vaste activa.

Vertrek Bpf AVH

Bpf AVH had besloten om per 1 januari 2020 de bezittingen en aanspraken onder te brengen bij het Pensioenfonds PGB (PGB) door middel van een collectieve waardeoverdracht. De besluitvorming heeft lang op zich laten wachten. Het besluit was dusdanig laat dat het nagenoeg onmogelijk was om een transitie binnen de gegeven tijd integer en beheerst uit voeren. AGH heeft Bpf AVH hier meerdere malen op gewezen en geadviseerd de waardeoverdracht uit te stellen. Mede omdat Bpf AVH, ondanks herhaaldelijk aandringen van AGH en het aanbod van AGH om nog een uiterste krachtingspanningen te leveren om een gedegen fall back scenario in te richten, had afgezien van een fall back scenario. Bpf AVH heeft uiteindelijk in oktober 2019 AGH toch gevraagd een migratie naar AxyLife voor te bereiden en een nieuwe DVO op te stellen in geval de waardeoverdracht geen doorgang kon vinden. Op 20 december 2019 heeft AGH van Bpf AVH vernomen dat de collectieve waardeoverdracht naar PGB definitief is stopgezet. AGH heeft in een uiterste krachtingspanning in 8 weken tijd een migratie beheerst en integer uitgevoerd naar AxyLife. Op 31 december 2019 is er een nieuwe DVO tussen AGH en Bpf AVH getekend, met een looptijd van 2 jaar en een opzegtermijn van 6 maanden. Vanaf 1 januari 2020 wordt de pensioenuitvoering door AGH uitgevoerd.

TOELICHTING OP STAAT VAN BATEN EN LASTEN

Corona 2020

In 2020 is Nederland getroffen door het Corona virus. Dit virus heeft grote impact op de maatschappij. AGH heeft een maatschappelijke functie bij het voeren van de pensioenadministraties en het doen van uitkeringen. AGH heeft diverse maatregelen getroffen om de operationele continuïteit te waarborgen. Nagenoeg alle medewerkers zijn in staat gesteld om thuis te kunnen doorwerken waardoor AGH het risico van besmetting mitigeert en relatief “normaal” operationeel functioneert. Daarnaast worden vergaderingen waar mogelijk uitgesteld en anders op alternatieve wijze belegd waarbij fysieke aanwezigheid niet plaatsvindt. Tevens is AGH in overleg met haar klanten over eventuele tijdelijke aanpassing van procedures, teneinde problemen bij hun achterban zoveel mogelijk te voorkomen. Deze situatie legt een extra claim op AGH. De eerste prioriteit ligt daarbij op onverstoorde continuering van bij de reguliere dienstverlening. Deze situatie heeft naar het zich laat aanzien geen negatieve impact op de bedrijfsvoering en de financiële positie van AGH.

Vertrek PCN

In 2017 ontstond tussen AGH en PCN verschil van inzicht over het antwoord op de vraag of PCN aan de wettelijke norm voldeed dat bij PCN sprake dient te zijn van een beheerste en integere bedrijfsvoering. PCN stelt dat dit als gevolg van de wijze waarop AGH de pensioenadministratie voerde niet meer het geval zou zijn geweest. PCN baseerde zich daarbij op een onderzoeksrapport van begin 2017 van DNB. AGH stelt dat bij PCN (en andere klanten) nimmer sprake is geweest van schending van de norm dat sprake moet zijn van een beheerste en integere bedrijfsvoering, althans voor zover het de wijze van uitvoering van de pensioenadministratie door AGH betreft. AGH heeft adequaat ingespeeld op de bevindingen van het rapport van DNB. Die betroffen onder meer het per direct wegnemen van IT-risico's en de overgang naar een nieuw administratiesysteem, welke overgang op zichzelf in de visie van DNB wenselijk en zelfs noodzakelijk was. Van bestuursdwang van de zijde van DNB jegens AGH is geen sprake geweest. PCN heeft de dienstverleningsovereenkomst met AGH met ingang van 2019 opgezegd en feitelijk geëindigd. AGH heeft vervolgens de werkzaamheden voor PCN opgeschort, voor zover dat zonder onaanvaardbare nadelen voor de (gewezen) deelnemers aan PCN mogelijk was. Voor AGH is een substantiële schadepost ontstaan (onder andere verlies aan inkomsten, hoge kosten waaronder de kosten voor overtollig personeel c.q. afvloeiingskosten, systeemkosten etc.). AGH heeft haar juridische positie onderzocht. AGH heeft in 2020 in onderling overleg overeenstemming bereikt over een financiële compensatie door PCN.

Samenwerking

Zoals beschreven in dit jaarverslag staat de continuïteit van AGH onder druk. Een serieuze optie is samenwerken dan wel samengaan met een andere pensioenuitvoerder. AGH voert voortdurend gesprekken over een mogelijke samenwerking dan wel samengaan met derde partijen. Dit heeft nog niet geleid tot (schriftelijke) overeenkomsten.

Rijswijk, 29 juni 2020

Vastgesteld door:

Het Bestuur van AGH

Mr. B. van de Belt, voorzitter

D. van Veen, penningmeester

Mr. R. van Diepen, secretaris

Goedgekeurd door:

Raad van Toezicht van AGH

H. Klein Overmeen

B. Zuierveld

OVERIGE GEGEVENS

CONTROLEVERKLARING

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: het bestuur van Stichting Administratie Groep Holland

Verklaring over de jaarrekening 2018

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Stichting Administratie Groep Holland (hierna: AGH) een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de stichting op 31 december 2018 en van het saldo van baten en lasten over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW)..

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2018 van Stichting Administratie Groep Holland (AGH) te Rijswijk ('de stichting') gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2018;
- de staat van baten en lasten over 2018; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

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

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van AGH zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Onzekerheid van materieel belang omtrent de continuïteit

Wij vestigen de aandacht op de paragraaf 'Continuïteit' in jaarrekening waarin is uiteengezet dat de continuïteit van AGH onder druk staat. Dat wordt onder andere veroorzaakt door erosie van de klantportefeuille een verslechterde financiële positie (eigen vermogen en liquiditeit) door investeringen, hoge transitie- en juridische kosten. Daarnaast loopt een aantal contracten met grote opdrachtgevers per 31 december 2020 af. Het is nog onzeker of deze contracten verlengd worden.

De beschreven oorzaken en financiële positie duiden op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteitsveronderstelling van de stichting. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

Benadrukking van de participantenbijdrage in de jaarrekening

Wij vestigen de aandacht op de toelichting op het eigen vermogen in de jaarrekening, waarin een verschil van mening is beschreven met een pensioenfonds over de in het verleden ontvangen participantenbijdrage ad € 472.885 die door de stichting onder het eigen vermogen is gepresenteerd. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

CONTROLEVERKLARING

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- het bestuursverslag;
- goedkeuring en toezicht;
- de overige gegevens;
- de bijlagen.

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

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

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

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

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het verslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW; en voor
- een zodanige interne beheersing die het bestuur 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 het bestuur afwegen of de stichting in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de stichting te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de stichting.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

CONTROLEVERKLARING

Amsterdam, 29 juni 2020
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. H.C. van der Rijst RA

CONTROLEVERKLARING

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2018 van Stichting Administratie Groep Holland (AGH)

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

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 doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. 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 stichting.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de stichting 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 en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met het 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.

BIJLAGEN

NEVENFUNCTIES

Nevenfuncties

Bestuur

Mr. B. van de Belt	Onafhankelijk voorzitter van het Bpf voor het schoonmaak en glazenwassersbedrijf
Mr. R. van Diepen	SPNG, bestuurslid
D. van Veen	Geen

Raad van Toezicht

H. Klein Overmeen	Geen
B. Zuierveld	Geen

Directie

J.J.G. Bleijenberg	Geen
P.J. Krul MBA MIM	Geen
L.W.G. van der Meer MAC RC	Geen

