

Financieel economisch verslag

Voor de overzichtelijkheid zijn in het jaarverslag 2016 uitsluitend de kerncijfers en de balans en de winst- en verliesrekening opgenomen. De gegevens van dochteronderneming Re-integratiebedrijf Dynamo B.V. en 50%-deelneming Het Groenbedrijf B.V. zijn niet in de jaarrekening geconsolideerd. Voor uitgebreidere informatie en de grondslagen van de financiële verslaggeving wordt verwezen naar de jaarrekening 2016. In dit financieel economisch verslag wordt een aantal belangrijke componenten en ontwikkelingen nader beschouwd.

Balans 2016

Het balanstotaal ultimo 2016 bedraagt € 20.956.000 en is daarmee € 1.372.000 lager dan de balans ultimo 2015. Dit betekent een daling van 6,1%.

De belangrijkste mutaties aan de activazijde zijn:

- Een daling van de materiële vaste activa met € 190.000 (19,2%). In 2016 werd voor € 119.000 in materiële vaste activa geïnvesteerd.

De investeringen hebben betrekking op installaties, machines, inventarissen en vervoermiddelen. Daarnaast is in 2016 voor een boekwaarde van € 2.000 gedesinvesteerd. De afschrijvingen bedroegen totaal € 307.000.

- De financiële vaste activa zijn met € 83.000 (9,8%) gestegen. Dit wordt volledig veroorzaakt door het resultaat 2016 van 50%-deelneming Het Groenbedrijf B.V.
- Een afname van het debiteurensaldo met € 530.000 (25,1%). Deze daling wordt onder andere veroorzaakt door een lagere vordering inzake gemeentelijke contracten ten opzichte van 2015.
- Een afname van de overige vorderingen met € 778.000 (81,3%). Ultimo 2015 stond er een aanzienlijke vordering op de gemeente Raalte op de balans met betrekking tot de subsidiecompensatie over 2014 en 2015; deze vordering is in 2016 ontvangen.

Aan de passivazijde vallen naast de toename van het eigen vermogen met € 254.000 als gevolg van de toevoeging van het resultaat 2016 na aftrek van de voorgestelde dividenduitkering de volgende mutaties in het bijzonder op:

- Daling van het saldo voorzieningen met € 2.224.000 (60,6%). Dit wordt met name veroorzaakt doordat ultimo 2016 zowel de voorziening uitvoering nieuwe Wsw (voorziening is niet meer noodzakelijk) als de voorziening WW (dit risico is aan Sallcon G.R. overgedragen) volledig zijn vrijgevallen.
- Daarnaast valt de voorziening groot onderhoud aanzienlijk lager uit, onder andere door onttrekkingen ten behoeve van de verbouwing van de kantine.
- De stijging van de schuld aan groepsmaatschappijen met € 1.532.000 (44,2%), met name door de overdracht van het risico op WW voor B3-werknemers aan Sallcon G.R.
- De daling van de overige schulden met € 840.000 (35,1%). Deze daling wordt onder andere veroorzaakt door de daling van het saldo terug te betalen subsidie Wsw met € 707.000 omdat in 2016 de Wsw-subsidie over 2013 is afgerekend. Tevens valt het saldo af te rekenen contracten met de gemeente Deventer € 244.000 lager uit.

Resultaat 2016

Over het boekjaar 2016 werd een resultaat behaald van € 424.000 positief. Dit positieve resultaat wordt echter voor een bedrag van € 693.000 veroorzaakt door incidentele baten en lasten, zodat het genormaliseerde resultaat over 2016 uitkomt op € 269.000 negatief.

Het resultaat 2016 valt € 816.000 gunstiger uit dan begroot. Ten opzichte van vorig boekjaar stijgt het resultaat met € 68.000 (19,1%). Deze ontwikkeling werd (via de deelnemingen) als volgt gerealiseerd:

- Voor Sallcon B.V. (exclusief het resultaat van de deelnemingen) bedraagt het werkelijke resultaat € 341.000 positief, ten opzichte van een begroot resultaat van € 392.000 negatief. In vergelijking met vorig boekjaar stijgt het resultaat met € 85.000 (33,2%).
- Het resultaat van Re-integratiebedrijf Dynamo B.V. bedraagt jaarlijks zowel werkelijk als begroot € 0. Alle kosten en baten worden namelijk één-op-één aan Sallcon B.V. doorgegeven.

- Voor Het Groenbedrijf B.V. bedraagt het werkelijke resultaat € 83.000 (d.i. 50% van het totale behaalde resultaat door Het Groenbedrijf B.V.). Voor 2016 is geen resultaat met betrekking tot deze deelneming begroot.

Het positieve bedrijfsresultaat (voor rentebaten en resultaat (voor deelnemingen) stijgt ten opzichte van 2015 met € 209.000 (199,0%) naar € 314.000. Dit komt als volgt tot stand:

- De netto-omzet bedraagt € 11.260.000 hetgeen een stijging van € 792.000 (7,6%) betekent ten opzichte van het vorige boekjaar. Deze stijging kan voornamelijk worden toegeschreven aan een hogere gerealiseerde netto-omzet binnen Deventer Werk talent en DigiWerk; Groen realiseert een lagere netto-omzet door het vertrek van Raalte. De overheidsvergoedingen zijn gedaald met € 3.282.000 (13,2%). Dit wordt veroorzaakt door zowel de daling van het aantal SE's van 948 naar 833 en door

de daling van de vergoeding Wsw per SE. De overige opbrengsten zijn gestegen met € 1.665.000 (58,1%). Dit wordt met name veroorzaakt door de vrijval van de voorziening uitvoering nieuwe Wsw en de voorziening WW.

Per saldo dalen de totale bedrijfsopbrengsten hierdoor met € 825.000 (2,2%) naar € 37.323.000.

- De totale bedrijfslasten dalen met € 1.034.000 (2,7%) naar € 37.009.000. Dit wordt met name veroorzaakt door de daling van de personeelskosten van de gesubsidieerde werknemers met € 3.278.000 (12,8%) als gevolg van het lagere aantal SE's; de gemiddelde loonkosten per SE vallen iets lager uit ten opzichte van 2015. De personeelskosten van de werknemers B3 en Personeels-BV stijgen met € 1.258.000 (17,3%), met name als gevolg van de overgang en detachering van 16,1 fte ondersteunend personeel vanuit de gemeente Deventer. De overige bedrijfskosten zijn gestegen met € 1.033.000 (27,4%).

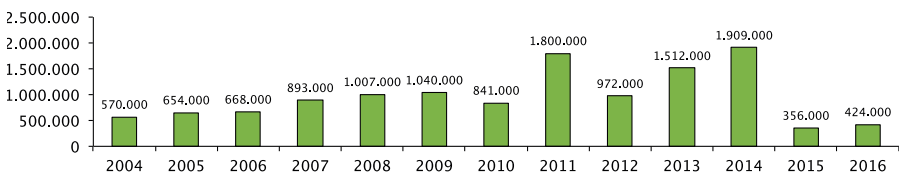
Dit wordt met name veroorzaakt door de opgenomen incidentele last inzake de overdracht van het risico op WW aan Sallcon G.R.

- Het Wsw subsidieresultaat (vergoeding Wsw minus loonkosten, sociale lasten en overige personeelskosten Wsw) is in 2016 ten opzichte van 2015 verslechterd met € 44.000 naar € 476.000 negatief. Deze lichte daling van het subsidiesaldo wordt zowel veroorzaakt door de daling van het aantal SE's met 115 SE, als door de daling van de subsidie per SE met € 333 (van gemiddeld € 26.177 in 2015 naar € 25.844 in 2016) en door de daling van de gemiddelde loonkosten per SE met € 233 (van gemiddeld € 26.633 in 2015 naar € 26.400 in 2016).
- De rentebaten bedragen over 2016 in totaal € 27.000, hetgeen een daling betekent ten opzichte van het vorige boekjaar met € 124.000 (82,1%). Deze daling wordt veroorzaakt door de lage rentestand.

Winst- en verliesrekening 2016

(x € 1.000)		
Omschrijving	2016	2015
Omzet	11.239	10.462
Mutaties voorraad gereed product/halffabrikaat	21	6
Netto-omzet	11.260	10.468
Overheidsvergoedingen	21.531	24.813
Overige opbrengsten	4.532	2.867
Bedrijfsopbrengsten	37.323	38.148
Directe kosten van de omzet	1.063	1.056
Personeelskosten gesubsidieerde werknemers	22.321	25.599
Personeelskosten werknemers B3 en Personeels-BV	8.514	7.256
Afschrijvingen vaste activa	307	361
Overige bedrijfskosten	4.804	3.771
Bedrijfslasten	37.009	38.043
Bedrijfsresultaat	314	105
Financiële baten	27	151
Financiële lasten	0	0
Resultaat deelnemingen	83	100
Financiële baten en lasten	110	251
Resultaat	424	356

Resultaat Sallcon 2004 t/m 2016



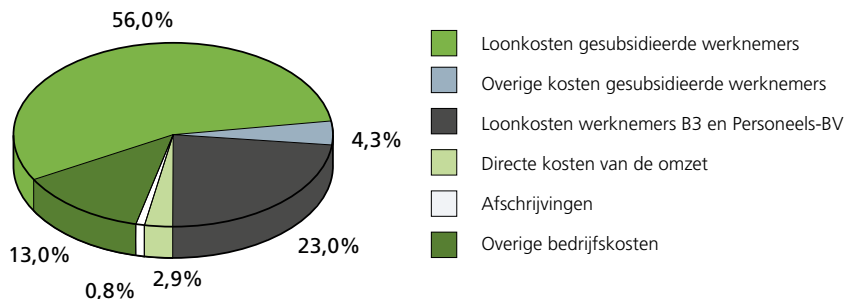
Kerncijfers jaarrekening

Omschrijving	2016	2015	2014
Netto-omzet (x € 1.000)	11.260	10.468	9.771
mutatie t.o.v. voorgaand jaar (%)	7,6%	7,1%	-6,8%
Toegevoegde waarde (x € 1.000)	10.197	8.412	9.334
mutatie t.o.v. voorgaand jaar (%)	8,3%	0,8%	-4,8%
Resultaat (x € 1.000)	424	356	1.909
mutatie t.o.v. voorgaand jaar (%)	19,1%	-81,4%	26,3%
Balanstotaal (x € 1.000)	20.956	22.328	23.656
mutatie t.o.v. voorgaand jaar (%)	-6,1%	-5,6%	-2,9%
Solvabiliteit <i>(eigen vermogen / totaal vermogen * 100)</i>	58,4	53,7	49,8
Liquiditeit - current ratio <i>(vlottende activa / vlottende schuld)</i>	2,64	3,07	2,88
Liquiditeit - quick ratio <i>(vlottende activa exclusief voorraden / vlottende schuld)</i>	2,60	3,02	2,83
Rentabiliteit eigen vermogen <i>(resultaat / eigen vermogen * 100)</i>	3,5	3,0	16,2
Winstmarge <i>(resultaat / netto-omzet * 100)</i>	3,8	3,4	19,5
Resultaat per werknemer <i>(resultaat / aantal werknemers * € 1.000)</i>	429	328	1.763
Krediettermijn debiteuren in dagen (genormaliseerd) <i>(debiteurensaldo / netto-omzet inclusief BTW * 365 dagen)</i>	43	58	55

Balans Sallcon per 31-12-16

	(x € 1.000)	
ACTIVA	31-12-2016	31-12-2015
VASTE ACTIVA		
Materiële activa	798	988
Financiële activa	<u>932</u>	<u>849</u>
Totaal	<u>1.730</u>	<u>1.837</u>
VLOTTENDE ACTIVA		
Voorraden	325	303
Debiteuren	1.578	2.108
Overige vorderingen	179	957
Liquide middelen	<u>17.144</u>	<u>17.123</u>
Totaal	<u>19.226</u>	<u>20.491</u>
TOTAAL ACTIVA	<u><u>20.956</u></u>	<u><u>22.328</u></u>

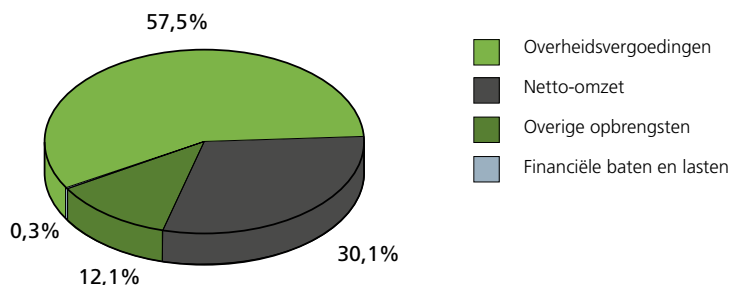
Kosten 2016



Na bestemming resultaat 31-12-16

	(x € 1.000)	
PASSIVA	31-12-2016	31-12-2015
EIGEN VERMOGEN		
Aandelenkapitaal	3.177	3.177
Wettelijke reserve deelnemingen	778	695
Algemene reserve	<u>8.285</u>	<u>8.114</u>
Totaal	<u>12.240</u>	<u>11.986</u>
VOORZIENINGEN		
Voorzieningen voor uitgestelde personele verplichtingen	1.051	3.074
Voorziening groot onderhoud	<u>392</u>	<u>593</u>
Totaal	<u>1.443</u>	<u>3.667</u>
KORTLOPENDE SCHULDEN		
Crediteuren	685	572
Schulden aan groepsmaatschappijen	4.997	3.465
Belastingen en sociale premies	36	243
Overige schulden	<u>1.555</u>	<u>2.395</u>
Totaal	<u>7.273</u>	<u>6.675</u>
TOTAAL PASSIVA	<u>20.956</u>	<u>22.328</u>

Baten 2016



Risico's, onzekerheden en vooruitblik 2017

Door de reeds doorgevoerde en aangekondigde overheidsbezuinigingen met betrekking tot o.a. de Participatiewet en de verandering in het subsidiestelsel van de Wsw is het niet meer mogelijk de druk op de resultaten op te vangen middels omzetverhogingen en kostenreductie.

Zonder aanvullende maatregelen zal Sallcon B.V. overgaan van een winstgevende naar een verliesgevende organisatie, waarbij de opgebouwde reserves op termijn zullen verdwijnen.

Om dit risico te ondervangen heeft Sallcon B.V. samen met de gemeenten in 2016 het bedrijfsplan KonnecteD opgemaakt.

Dit plan geeft een uitgebreid beeld omtrent onze toekomst, zowel wat betreft

onze doelstellingen, de marktkansen en de risico's, als de wegen die we willen bewandelen om hierop te anticiperen. Voor nadere details wordt verwezen naar het bedrijfsplan KonnecteD.

In 2016 is verder gevolg gegeven aan de implementatie en uitvoering van risicomanagement binnen de gehele organisatie. Ultimo 2016 zijn acht risico's benoemd, onder andere op het gebied van ICT, cultuur, personeelsbeoordelingen en planning & control.

Ter ondervanging en beheersing van deze risico's zijn diverse maatregelen benoemd welke de komende perioden verder zullen worden uitgewerkt.

Het begrote resultaat voor 2017 komt uit op een verlies van € 1.250.000.

Fotografie voor- en achterkant: Visuaal Impact



Sallcon

Sallcon • Schonenvaardersstraat 9 • Deventer • 0570-679500 • sallcon.nl