

39 AANTAL	KVK DEN HAAG	PARAAF
30 OKT 2013		
DOSS.NR.		
DOCUMENT		

Kamer van Koophandel en fabrieken
voor Haaglanden
Postbus 29718
2502 LS Den Haag

Den Haag, 28 oktober 2013

Betreft: dossiernummer 56704518

Mijne heren,

Hierbij zend ik u de jaarrekening over 2012 van Facultatieve Groep B.V.
ter deponering in het handelsregister.

Het verslag is op 04 juni 2013 in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders goedgekeurd.

de handtekening
is door de KvK
onleesbaar gemaakt

Kamer van Koophandel en Fabrieken

DE FACULTATIEVE GROEP

FINANCIEEL VERSLAG 2012

	Blz.
1. Algemeen	2
2. Verslag van de Raad van Bestuur	3
Geconsolideerde jaarrekening 2012	
3. Balans per 31 december 2012	5
4. Winst en verliesrekening over 2012	7
5. Kasstroomoverzicht	8
6. Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	
1. Algemeen	9
2. Grondslagen van de financiële verslaggeving	9
3. Toelichting op de geconsolideerde balans	17
4. Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	26
5. Financiële instrumenten	27
6. Verbonden partijen	28
7. Niet in de balans opgenomen regelingen	28
Vennootschappelijke jaarrekening 2012	
7. Balans per 31 december 2012	29
8. Winst- en verliesrekening over 2012	30
9. Toelichting op de vennootschappelijke jaarrekening	
1. Grondslagen van de financiële verslaggeving	31
2. Toelichting op de balans	33
Overige gegevens	
10. Statutaire bepalingen inzake de winstverdeling	35
11. Gebeurtenissen na balansdatum	35
12. Voorstel tot winstverdeling	36
13. Controleverklaring	37

FACULTATIEVE GROEP B.V.

1. ALGEMEEN

Van Stolkweg 29a
2585 JN Den Haag

Postbus 80532
2508 GM Den Haag

Raad van Bestuur

J.M.H.J. Keizer (voorzitter)
J.A. de Bruijn MBA (financiën)
P.P.G. De Meyer (sales & marketing)
J.S. Pickard (techniek)

Actuarissen en pensioenadviseurs

Triple A Risk Finance Certification
Amsterdam

Francis van der Riet BCS FFA

Accountant en belastingadviseurs

Ernst & Young Accountants LLP
Den Haag

FACULTATIEVE GROEP B.V.

2. VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Met genoegen bieden wij u hierbij het jaarverslag over 2012 aan.

Dit is voor onze Groep een belangrijk moment, aangezien dit het eerste jaarverslag is dat wij u mogen aanbieden. Dit jaarverslag beslaat derhalve slechts een korte periode. De Facultatieve Groep is opgericht aan het eind van het boekjaar, op 20 december 2012. Op 31 december 2012 heeft de Facultatieve Groep de aandelen van B.V. Beheermaatschappij "de Facultatieve" verworven. De verlies- en winstrekening over 2012 beslaat dan ook slechts enkele transacties, leidend tot een negatief resultaat van 89 euro.

Het verslagjaar stond in het teken van de Euro Crisis, waarvan het einde nog niet in zicht lijkt te zijn. De landen in Europa die financiële steun ontvangen, worden gedwongen forse bezuinigingen door te voeren zodat zij zo snel als mogelijk weer in staat zullen zijn om 'op eigen benen te staan'. Niet in alle gevallen blijkt er voldoende tempo gemaakt te worden met de noodzakelijke bezuinigingsoperaties. Verschillende landen verkeren, naast de financiële crisis, ook in een politieke crisis. Het doorvoeren van een verantwoorde begrotingsdiscipline stuit bij veel burgers in de betrokken landen op verzet. De bevolking van deze landen ziet in het dagelijkse leven geen verbeteringen, maar eerder een verslechtering van de eigen situatie. Pensioenen en sociale voorzieningen gaan omlaag terwijl de werkloosheid sterk toeneemt. Vooral de jongere bevolking wordt door deze werkloosheid zwaar getroffen. Partijen die zich weren tegen ingrijpende bezuinigingen en tegelijkertijd vaak ook een anti-Europees standpunt innemen vinden in toenemende mate een gehoor bij de kiezers.

Ook in de steungevende landen, waarvan Duitsland verreweg de belangrijkste is, begint de bevolking steeds meer te twijfelen aan de juistheid van de politieke koers. Dit gevoel wordt mede gevoeld door de zware kritiek en protesten vanuit de steunontvangende landen in de richting van Duitsland. De Duitse bevolking wordt immers ook geconfronteerd met bezuinigingen en krijgt daarvoor als dank weinig positieve erkenning vanuit de gesteunde landen.

De interne spanningen in Europa lopen daardoor verder op. Het is maar zeer de vraag of het huidige steunmodel stand zal kunnen houden. Onvermijdelijk is echter dat de Zuidelijke Europese landen (nadrukkelijk inclusief Frankrijk) stoppen met het laten toenemen van hun schulden en hun staatshuishouding op orde brengen.

In het verslagjaar bleek dat de rentes nog verder onder het niveau van 2011 daalden. Voor 2013 is de verwachting dat de rentes op een ongekend laag niveau zullen blijven.

Met vestigingen in verschillende landen en belangen over de hele wereld, zijn deze en andere mondiale trends van groot belang voor onze Groep.

Binnen de Groep wordt veel aandacht besteed aan Research & Development, met name op het werkgebied van ovenbouw, installatiebouw en software.

De Groep voert een actief beleid om risico's zo veel als mogelijk te beperken. Het risicobeleid wordt nader omschreven op pagina 27 en 28 van dit verslag.

Vóór verwerving van de aandelen door de Facultatieve Groep van B.V. Beheermaatschappij "de Facultatieve" werd door deze overeenstemming bereikt met ASR Levensverzekering N.V. over de overname van de verzekeringsportefeuille van Facultatieve Verzekeringen. Bij het schrijven van dit verslag is bekend dat de formele overdracht per 1 Mei 2013 heeft plaatsgevonden.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

De Raad van Bestuur streeft naar een evenwichtige samenstelling van het medewerkersbestand. Zaken zoals ervaring, opleiding, kennis en kunde zijn daarbij uiteraard de uitgangspunten. Bovendien wordt aandacht gegeven aan de verhouding tussen vrouwelijke en mannelijke werknemers. In het totale bestand van medewerkers bedraagt het aantal vrouwen ongeveer 40%. Het is verheugend dat ook veel leidinggevende posities binnen onze Groep door vrouwelijke medewerkers worden vervuld. In het verslagjaar werd wetgeving aangenomen aangaande een evenwichtige verdeling van de zetels in het bestuur van een onderneming, welke vanaf 1 januari 2013 van kracht is geworden. De samenstelling van onze Raad van Bestuur onderging in het verslagjaar geen wijziging en bleef derhalve uit louter mannelijke leden bestaan. Bij het vervullen van mogelijke vacatures in de toekomst zal positieve actie worden ondernomen, conform hetgeen daarover is bepaald in Art. 2:276 BW.

Het is niet eenvoudig om een voorspelling voor het jaar 2013 af te geven. Veel zal afhangen van de economische en politieke ontwikkelingen, met name in Europa. Onze Groep heeft te maken met een grote diversiteit aan sociale en fiscale wetgeving in de landen waar wij actief zijn. Juist op die gebieden is er veel in beweging. Bij het realiseren van onze internationale projecten zijn wij afhankelijk van de wil en mogelijkheden van overheden en particuliere investeerders. Het terugkeren van vertrouwen bij de consument en de ondernemers is daarbij van cruciaal belang.

De Raad van Bestuur heeft, ook in deze moeilijke economische omstandigheden, groot vertrouwen in de ontwikkelingen voor de toekomst. Daarbij weten wij ons gesteund door gedreven medewerkers die met passie hun taak verrichten.

Wij rekenen daarbij zeker ook op de goede relatie met onze opdrachtgevers en leveranciers, zonder wie een succesvolle toekomst onmogelijk is. De Raad van Bestuur is ook hen dankbaar voor hun bijdrage aan onze positieve resultaten.

Met plezier kijkt de Raad van Bestuur uit naar de voortzetting van onze samenwerking in de toekomst.

Raad van Bestuur

J.M.H.J. Keizer (voorzitter)
J.A. de Bruijn MBA
P.P.G. De Meyer
J.S. Pickard

FACULTATIEVE GROEP B.V.

3. GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2012 (NA VOORGESTELDE WINSTBESTEMMING)

ACTIVA	2012	
	€	€
Immateriële vaste activa (6.3.1)		
Ontwikkelingskosten		177.528
Materiële vaste activa (6.3.2)		
Gebouwen en terreinen	30.195.943	
Installaties	6.194.918	
Overige bedrijfsmiddelen	5.701.764	
		42.092.625
Financiële vaste activa (6.3.3)		
Deelnemingen	10.390	
Overige financiële beleggingen	912.119	
		922.509
Totaal vaste activa		43.192.662
Viottende activa (6.3.4)		
Voorraad goederen	5.721.130	
Onderhanden werk	5.890.541	
Debiteuren	17.117.357	
Belastingen en sociale lasten	239.089	
Latente belastingvorderingen	4.256.155	
Overige vorderingen	1.994.336	
Overlopende activa	1.509.644	
		36.728.252
Liquide middelen		41.808.506
		121.729.420

FACULTATIEVE GROEP B.V.

PASSIVA	2012	
	€	€
Eigen vermogen (6.3.5)		29.911
Aandeel van derden in groepsvermogen		550.485
Voorzieningen		
Technische voorzieningen (6.3.6)		32.400.000
Negatieve Goodwill (6.3.7)		19.033.288
Overige voorzieningen (6.3.8)		
Voorzieningen latente belastingverplichting	2.933.777	
Garantie voorziening	846.515	
Pensioen voorziening	683.781	
Jubilea	49.878	
Overige voorzieningen	425.107	
		4.939.058
Langlopende schulden (6.3.9)		
Onderhandse leningen aandeelhouders	470.000	
Depositofonds	1.803.356	
Nationaal Restauratiefonds	204.514	
Lease verplichting	557.712	
Lening Gemeente Arnhem	3.017.453	
Leningen Kredietinstellingen	6.241.853	
		12.294.888
Kortlopende schulden (6.3.10)		
Kortlopend deel langlopende schulden	2.448.704	
Kredietinstellingen	19.150.858	
Vooruit gefactureerd op onderhanden werk	7.064.997	
Belastingen en sociale lasten	6.202.760	
Crediteuren	13.275.277	
Overige schulden en overlopende passiva	4.339.193	
		52.481.789
		121.729.420

FACULTATIEVE GROEP B.V.

4. GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2012

	20 december t/m 31 december 2012	
	€	€
Bedrijfsopbrengsten		
Omzet	0	
		0
Bedrijfslasten		
Overige bedrijfslasten	89	
		89
Bedrijfsresultaat		(89)
Financiële baten en lasten		
Rente baten	0	
Rente lasten	0	
		0
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		(89)
Vennootschapsbelasting		0
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		(89)
Minderheidsbelang van derden	0	
Resultaat niet geconsolideerde deelnemingen	0	
		0
Resultaat na belastingen		(89)

FACULTATIEVE GROEP B.V.

5. KASSTROOMOVERZICHT

	20 december t/m 31 december 2012	
	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten:		
Bedrijfsresultaat		(89)
<i>Mutatie Werk kapitaal</i>		
Kortlopende schulden	500	
		500
Kasstroom uit investeringsactiviteiten:		411
Aankoop van groepsmaatschappijen	22.157.237	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten:		22.157.237
Gestort aandelen Kapitaal	30.000	
Ontvangen onderhandse leningen aandeelhouders	470.000	
		500.000
Netto kasstroom (excl. koersverschillen)		22.657.648
Koersverschillen		
Netto kasstroom (incl. koersverschillen)		22.657.648
Liquide middelen	20-12-2012	0
Kredietinstellingen	20-12-2012	0
Liquide middelen	31-12-2012	41.808.506
Kredietinstellingen	31-12-2012	(19.150.858)
Mutatie		22.657.648

Toelichting kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode.

De aankoop groepsmaatschappijen is berekend op basis van de betaalde overname som (€ 12.500.000) minus de op dat moment in de overgenomen groepsmaatschappijen aanwezige liquide middelen (€ 35.657.237). Waarmee de aankoop geconsolideerd voor een netto positieve kasstroom van € 22.157.237 leidt.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

6. TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

6.1 Algemeen

Op 20 december 2012 is Facultatieve Groep B.V. te Den Haag opgericht. Bij oprichting is van het kapitaal euro 30.000 geplaatst en volgestort.

In het verslagjaar werd door de Koninklijke Vereniging voor Facultatieve Crematie, op dat moment voor 100% aandeelhouder in B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve', besloten dat de vereniging zich voornamelijk zal concentreren op de activiteiten als goede doelenfonds. Daartoe is enkele jaren geleden al het "Aanmoedigingsfonds Koninklijke Facultatieve" in het leven geroepen.

Ultimo 2012 werd het gehele aandelenbezit door de vereniging overgedragen aan 'de Facultatieve Groep B.V.', welke daarmee enig aandeelhouder van de Groep werd. Op 31 december 2012 is 'de Facultatieve Groep B.V.' te Den Haag 100% eigenaar van B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve' en al haar deelnemingen, en zijn deze vanaf dat moment in de jaarrekening van de Facultatieve Groep B.V. geconsolideerd.

Doel

Volgens artikel 3 van de statuten heeft de Vennootschap ten doel het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen; het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden; het financieren van ondernemingen en vennootschappen; het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en te behoeve van derden; het verkrijgen, beheeren, bezwaren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen; het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen; het exploiteren en verhandelen van octrooien, merkrechten, vergunningen, know how, auteursrechten, databanken en andere intellectuele eigendomsrechten; het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten; en voorts al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

Oordelen en schattingen

Bij de toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van de groep zich diverse oordelen en schattingen. De belangrijkste oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen zijn:

- Voorzieningen
- Latente belastingvorderingen en -schulden.

De uitgangspunten zijn opgenomen bij de waarderingsgrondslagen.

Opstelling jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld op 14 juni 2013.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

Beëindiging van bedrijfsactiviteiten

Tegen het einde van het verslagjaar werd overeenstemming bereikt met ASR Levensverzekering N.V. over de overname van de verzekeringsportefeuille van Facultatieve Verzekeringen N.V. Bij het schrijven van deze jaarrekening is bekend dat de formele overdracht per 1 Mei 2013 heeft plaatsgevonden. De overdracht van de verzekeringsportefeuille per 1 mei 2013 heeft tot consequentie dat de technische voorziening met een netto bedrag, na aftrek van geactiveerde acquisitiekosten, van euro 33.227.888 verlaagd wordt tot nihil. Hier tegenover staat dat de liquide middelen per dezelfde datum zullen afnemen met een bedrag van euro 32.400.000. Tevens wordt door de koper een lopende overeenkomst afgekocht, waarvoor de Groep een bedrag van euro 900.000 ontvangt.

Uit de gewone bedrijfsuitoefening zullen in de toekomst, als consequentie van genoemde transactie, de inkomsten uit premies en koopsommen (2012: euro 2.283.712) wegvallen en de opbrengsten uit belegde en uitgezette middelen (2012: euro 4.674.687) sterk afnemen. Daar staat tegenover dat de kosten voor uitkeringen en afkopen (2012: euro 1.981.581) en de kosten voor de vermeerdering van de technische voorziening (2012: euro 476.246) zullen wegvallen, alsmede een bedrag van ca. euro 200.000 aan personeelskosten, ca. euro 70.000 aan sociale lasten, ca. euro 170.000 aan afschrijvingen en ca. euro 400.000 aan overige bedrijfslasten.

6.2 Grondslagen van de financiële verslaggeving

6.2.1 Grondslagen van de consolidatie

In het boekjaar is Krematorium Erding GmbH opgericht. Het aandeel van de Groep bedraagt 100%. In de consolidatie van B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve' zijn de volgende genoemde bedrijven opgenomen:

FACULTATIEVE GROEP B.V.

	Geplaatst kapitaal	Vestigings- plaats	Deelnemings- percentage
Facultatieve Groep B.V.	30.000	Den Haag	
B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve'	4.537.802	Den Haag	100%
Facultatieve Verzekeringen N.V.	2.760.000	Den Haag	100%
B.V. Depositofonds 'de Facultatieve'	18.151	Den Haag	100%
Stichting Voorzorg Uitvaart	0	Bergen op Zoom	100%
Facultatieve Assurances Gestion S.A.S.	37.000	Garges-les-Gonesse	100%
Facultatieve Divisie Crematoria & Begraafplaatsen B.V.	18.200	Den Haag	100%
Begraafplaats & Crematorium Westerveld B.V.	455.000	Driehuis	100%
Crematorium Dieren B.V.	453.780	Dieren	100%
Begraafplaats & Crematorium Moscowa B.V.	18.000	Amhem	100%
Westerveld Dienstverlening B.V.	18.151	Driehuis	100%
Stichting Crematorium en Begraafplaatsen Nijmegen en omgeving	0	Nijmegen	100%
Beheer- en Exploitiemaatschappij Crematorium en Begraafplaatsen Nijmegen en omgeving B.V.	15.882	Nijmegen	100%
Stichting Rouwcentrum de Boskamp	0	Assen	100%
Maatschap Crematorium Kranenburg Zwolle	0	Zwolle	50%
Facultatieve Technologies (Holding) B.V.	2.395.460	Den Haag	100%
Facultatieve Technologies France S.A.S.	80.000	Garges-les-Gonesse	100%
Facultatieve Technologies Nederland B.V.	22.689	Den Haag	100%
Facultatieve Technologies Deutschland GmbH.	51.129	Ehrenfriedersdorf	100%
Facultatieve Technologies Supplies B.V.	25.000	Den Haag	100%
Facultatieve Technologies The Americas Inc.	772	Medina	100%
Facultatieve Technologies UK Ltd	479.157	Leeds	100%
Facultatieve Technologies Ltd	3.804.128	Leeds	100%
Facultatieve Technologies The Ibericas	3.022	Terrassa	100%
Davies & Co Ltd	120	Leeds	100%
TABO CS S.R.O.	39.059	Olomouc	60%
Facultatieve Deutschland GmbH.	25.000	Ehrenfriedersdorf	100%
Krematorium Erding GmbH.	25.000	Ehrenfriedersdorf	100%
Krematorium Memmingen GmbH.	25.000	Memmingen	85%
Bestattungszentrum und Krematorium Niederrhein Bönninghausen GmbH.	100.000	Niederrhein	51%
Bönninghausen Onroerend Goed B.V.	2.221.140	Den Haag	50%
Stichting Administratiekantoor 'de Facultatieve'	0	Den Haag	100%
Facultatieve Media B.V.	18.151	Den Haag	100%
TroBit B.V.	45.378	Den Haag	100%
Factief Assurantiën B.V.	453.780	Den Haag	100%
Hygeco S.A.	2.790.564	Garges-les-Gonesse	100%
Hygeco International S.A.S.	2.313.400	Garges-les-Gonesse	100%
Hygeco Europe	62.000	Brugge	100%
Hygeco Polska	12.165	Lomianki	66%
Hygeco Espana	270.455	Terrassa	80%
Hygeco Lear	2.837	Leeds	100%
Société de Thanatopraxie Guilloux	40.000	Treize Septiers	51%
Funeralia GmbH	51.129	Würzburg	100%
Hygeco Asistencia	3.006	Terrassa	100%
Hygeco Textil	120.000	Terrassa	85%

FACULTATIEVE GROEP B.V.

De Maatschap Crematorium Kranenburg te Zwolle en Bönninghausen Onroerend Goed B.V. zijn proportioneel geconsolideerd. Niet meegenomen in de consolidatie is het 40,68% belang in Transrep GmbH (vestigingsplaats: Frankfurt, Duitsland). Het aandeel van de groep in het resultaat over 2012 is opgenomen onder resultaat niet geconsolideerde deelneming.

6.2.2 Waarderingsgrondslagen

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld volgens titel 9, BW2. De activa en passiva, waarvan de waardering niet specifiek in deze toelichting is vermeld, zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

Op de Facultatieve Groep is van toepassing het grote jaarrekeningenregime als bedoeld in artikel 2:396 BW.

ACTIVA

Immateriële vaste activa

Goodwill

Het positieve verschil tussen verkrijgingprijs en het aandeel van de vennootschap in de reële waarden van de overgenomen identificeerbare activa en passiva op het moment van de transactie van een deelneming wordt als goodwill ten laste van het eigen vermogen gebracht. Het meerdere van het belang in de reële waarden van de identificeerbare activa en passiva op de overnamedatum boven de verkrijgingprijs van een deelneming wordt verwerkt als negatieve goodwill.

Toegestane aanpassingen van de verkrijgingprijs leiden tot aanpassing van de goodwill. Latere aanpassingen van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva worden verwerkt in de goodwill, mits de wijziging wordt gemaakt voor het einde van het eerste boekjaar dat is aangevangen na de overname. Deze goodwill wordt conform het bovenstaande verwerkt.

Negatieve goodwill

Het meerdere van het belang in de reële waarden van de identificeerbare activa en passiva op de overnamedatum boven de verkrijgingprijs van een deelneming wordt verwerkt als negatieve goodwill.

De negatieve goodwill wordt als overlopende post aan de creditzijde van de balans opgenomen. Voor zover de negatieve goodwill betrekking heeft op verwachte toekomstige verliezen en lasten waarmee rekening is gehouden in het overnameplan en die betrouwbaar op de overnamedatum kunnen worden vastgesteld, wordt dit gedeelte van de negatieve goodwill ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht naarmate deze verliezen en lasten zich voordoen. Voor zover de negatieve goodwill geen betrekking heeft op verwachte toekomstige verliezen, wordt de goodwill tot het bedrag van de reële waarde van de identificeerbare niet-monetaire activa stelselmatig ten gunste van het resultaat gebracht naar rato van het gewogen gemiddelde van de resterende levensduur van de verworven afschrijfbaar vaste activa. Het gedeelte van de goodwill dat hoger is dan de bovengenoemde reële waarde, wordt direct ten gunste van het resultaat gebracht.

Ontwikkelingskosten

De kosten van ontwikkeling worden geactiveerd indien voldaan is aan de daaraan gestelde voorwaarden ter zake van de technische, commerciële en financiële haalbaarheid. Ter hoogte van de balanswaarde wordt een wettelijke reserve aangehouden in de vennootschappelijke jaarrekening. De kosten van ontwikkeling worden lineair afgeschreven naar gelang de verwachte gebruiksduur, zijnde 5 jaar.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd tegen de verkrijgingprijs of vervaardigingsprijs verminderd met per categorie vastgestelde, lineair bepaalde afschrijvingen. De afschrijving is lineair en gebaseerd op de verwachte gebruiksduur rekening houdend met de restwaarde.

De economische levensduur bedraagt voor bedrijfsgebouwen 10, 20 en 30 jaar.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

De afschrijvingstermijn bedraagt voor de installaties 10 en 20 jaar en voor de overige bedrijfsmiddelen 5 tot 10 jaar. Installaties welke door werkmaatschappijen aan klanten worden geleased, worden eveneens geactiveerd en afgeschreven in 20 jaar.

Financiële vaste activa

Deelnemingen

Deelnemingen waarin de vennootschap invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid worden tegen de vermogensmutatiemethode gewaardeerd. Overeenkomstig deze methode, worden de deelnemingen in de balans opgenomen tegen het aandeel van de vennootschap in de nettovermogenswaarde vermeerderd met haar aandeel in de resultaten van de deelnemingen vanaf het moment van verwerving, bepaald volgens de grondslagen zoals vermeld in deze jaarrekening. In de winst- en verliesrekening wordt het aandeel van de vennootschap in het resultaat van de deelnemingen opgenomen.

Overige financiële beleggingen

De aandelen en de aandelen in obligatiefondsen worden gewaardeerd tegen beurswaarde en de deposito's tegen nominale waarde. De obligaties gehouden ter afdekking van de lange termijn verplichtingen, opgenomen in de technische voorzieningen, zijn opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs en de overige obligaties tegen beurswaarde met als ondergrens de nominale waarde. De gebouwen zijn gewaardeerd tegen marktwaarde en worden een in de vijf jaar getaxeerd.

Financiële instrumenten en hedge accounting

Bij de eerste verwerking van financiële activa worden deze opgenomen tegen reële waarde vermeerderd met de direct daaraan toe te rekenen transactiekosten. De Groep maakt gebruik van afgeleide financiële instrumenten zoals valutatermijncontracten en renteswaps ter afdekking van de gelopen risico's voor wat betreft de rente- en valutaschommelingen. Dergelijke financiële instrumenten worden bij de eerste waardering gewaardeerd tegen de reële waarde. Afdekkingen worden volgens kostprijs-hedge-accounting verwerkt, indien voldaan wordt aan de daaraan gestelde documentatie voorwaarden. Indien de afgedekte post tegen kostprijs in de balans wordt verwerkt, wordt ook het derivaat tegen kostprijs gewaardeerd.

Vlottende activa

Voorraden goederen

De voorraden grondstoffen en hulpstoffen zijn tegen de laatste verkrijgingprijs of lagere marktprijs gewaardeerd.

Onderhanden werk

De onderhanden projecten in opdracht van derden worden gewaardeerd tegen de vervaardigingsprijs vermeerderd met de winst die aan dat deel van het project waarvoor de prestaties zijn verricht is toe te rekenen ("percentage of completion" methode), indien deze winst op verantwoorde wijze bepaald kan worden. Onderhanden werk m.u.v. projecten worden gewaardeerd tegen de bestede kosten, voorzienbare verliezen en het toe te rekenen resultaat.

Debiteuren

De debiteuren worden bij eerste waardering gewaardeerd tegen de reële waarde. Na de eerste waardering worden de debiteuren gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien deze niet nader zijn toegelicht staan deze ter vrije beschikking.

PASSIVA

Voorzieningen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is in te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

Technische voorzieningen

Deze voorziening is gevormd voor verzekeringsverplichtingen welke voortvloeien uit de afgesloten verzekeringen. Verzekerd worden bedragen bij overlijden van de verzekerde cq - bij de oudere producten - de kosten van een basisverzekering, de kosten van een crematie of de kosten van uitvaart die worden bepaald door de op de polis vermelde diensten. Het betreft hier een technische voorziening die langlopend is.

De voorziening is actuariel becijferd op basis van een rekenrente van 3% voor VKP en LWP post 99 en 4% voor de oudere producten. Oor zowel mannen als vrouwen zijn de sterftetekansen voor LWP post 99 en VKP ontleend aan de sterftetabel GBM 2000-2005. Voor de oudere producten zijn oudere sterftetabellen gebruikt. Er is geen leeftijdscorrectie toegepast. Voor Serenite Famille zijn Franse sterftetabellen gebruikt, te weten TG0002.

Als premie wordt gepresenteerd de op het boekjaar betrekking hebbende bruto premies en koopsommen. Er is geen herverzekering.

Overige voorzieningen

Garantievoorziening

De garantievoorziening heeft betrekking op specifieke garantieverplichtingen op vervaardigde productiemiddelen. Daarnaast wordt een inschatting gemaakt van de overige te verwachten garantiekosten op de productie.

VUT voorziening

Deze voorziening is alleen voor oud-medewerkers van Stichting Begraafplaats Westerveld, die ouder waren dan 55 jaar op 1 januari 2005. De voorziening van de VUT is berekend op basis van het laatst verdiende loon en dan contant gemaakt; tevens is er ook rekening gehouden met een deelname van 95%

Voorziening pensioenen (eigen beheer)

Dit betreft de pensioenvoorziening voor medewerkers van Hygeco en oud-medewerkers van Stichting Begraafplaats Westerveld. De pensioenvoorziening wordt berekend op basis van actuariële grondslagen. Bij de berekening van de voorzieningen voor reeds ingegane pensioenen wordt een rekenrente van 4% gehanteerd. Bij berekening van de voorziening voor medewerkers van Hygeco wordt uitgegaan van een disconteringsvoet van 4,65%, de sterftetabel INSEE 2004-2006 en verwachte loonsverhogingen van 2%.

Pensioenregeling

Met uitzondering van de oude eindlooncontracten (van gepensioneerden), die bij nationale Nederlanden N.V. zijn achtergebleven, zijn de pensioenregelingen (garantiecontract), met ingang van 1 januari 2008 ondergebracht bij AEGON Levensverzekeringen N.V. De pensioenkosten worden verantwoord in het jaar dat ze verschuldigd zijn.

Voorziening jubilea

De voorziening is berekend op basis van de verwachte van rechtswegen afdwingbare uitkeringen bij jubilea. De berekening wordt gemaakt op basis van het salaris per 1 januari 2013 en rekening houdend met een kans op uitdiensttreding afhankelijk van de periode tot de uitkering.

Langlopende schulden

Algemeen

De langlopende schulden worden bij eerste waardering gewaardeerd tegen de reële waarde. Na de eerste waardering worden de langlopende schulden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Depositofonds

Dit bedrag is opgebouwd uit stortingen van deelnemers, verhoogd met rente en verminderd met terugbetalingen bij overlijden.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

Kortlopende schulden

Algemeen

De kortlopende schulden worden bij eerste waardering gewaardeerd tegen de reële waarde. Na de eerste waardering worden de kortlopende schulden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Leasing

De beoordeling of een overeenkomst een lease bevat, vindt plaats op grond van de economische realiteit op het tijdstip van het aangaan van het contract. Het contract wordt aangemerkt als een leaseovereenkomst als de nakoming van de overeenkomst afhankelijk is van het gebruik van een specifiek actief of de overeenkomst het recht van het gebruik van een specifiek actief omvat.

De groep als lessee

In geval van financiële leasing (waarbij de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van het leaseobject geheel of nagenoeg geheel door de Groep worden gedragen) worden het leaseobject en de daarmee samenhangende schuld bij het aangaan van de overeenkomst in de balans verwerkt tegen de reële waarde van het leaseobject op het moment van het aangaan van de leaseovereenkomst of, indien dit lager is, tegen de contante waarde van de minimale leasebetalingen. De initiële directe kosten van de lessee worden opgenomen in de eerste verwerking van het actief. De leasebetalingen worden gesplitst in rentelasten en aflossing van de uitstaande verplichting, waarmee een constante rentevoet wordt bereikt over de resterende netto-verplichting. Het geactiveerde leaseobject wordt afgeschreven over de kortste termijn van de leaseperiode of de gebruiksduur van het object, in geval er geen redelijke zekerheid is dat de lessee aan het einde van de leaseperiode eigenaar wordt.

Intercompany transacties

Resultaten uit transacties met en tussen groepsmaatschappijen worden volledig geëlimineerd. Resultaten uit transacties met en tussen deelnemingen die tegen netto-vermogenswaarde worden gewaardeerd, worden proportioneel verantwoord. Resultaten uit transacties met en tussen deelnemingen die tegen kostprijs worden gewaardeerd, worden volledig verantwoord, tenzij zij in wezen niet zijn gerealiseerd.

6.2.3 Grondslagen voor de resultatenberekening

Bedrijfsopbrengsten

Onder omzet worden opgenomen de opbrengsten van leveringen van technische installaties, voor derden verrichte crematies, producten, overledenen vervoer, thanatopraxie, overige diensten en verkopen van asbestemmings benodigdheden, verzekeringen en software, verminderd met over de omzet geheven belastingen (BTW) en de aan afnemers gegeven kortingen e.d. De mutatie op het onderhanden werk in de balans wordt begrepen in de bedrijfsopbrengsten. Als bedrijfsopbrengsten worden gepresenteerd de op het boekjaar betrekking hebbende premies en koopsommen van de (uitvaart) verzekeringen. Onder de opbrengsten belegde en uitgezette middelen zijn begrepen de ontvangen rentevergoedingen, huurpenningen, dividenduitkeringen alsmede de gerealiseerde- en ongerealiseerde koersresultaten op effecten.

Opbrengst uit verkoop van goederen wordt in de winst- en verliesrekening verwerkt als alle belangrijke rechten op economische voordelen alsmede alle belangrijke risico's met betrekking tot de goederen zijn overgedragen aan de koper, het bedrag van de opbrengst op betrouwbare wijze kan worden bepaald en ontvangst van de opbrengst waarschijnlijk is.

Indien het resultaat van een transactie aangaande het verlenen van een dienst betrouwbaar kan worden geschat en ontvangst van de opbrengst waarschijnlijk is, wordt de opbrengst met betrekking tot die dienst verwerkt naar rato van de verrichte prestaties.

Bedrijfslasten

De bedrijfslasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Kostprijs van de omzet

Deze wordt berekend op basis van de verkrijgingsprijs en betreft materiaalkosten en de mutatie op het onderhanden werk.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

Overige bedrijfslasten

De post overige bedrijfslasten bestaat voornamelijk uit huisvestingskosten, marketingkosten, overige personeelskosten, kosten van vervoermiddelen en algemene kosten.

Rentebaten en rentelasten

De rentebaten en rentelasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende van derden ontvangen, respectievelijk aan derden betaalde interest.

Belastingen

Voor alle belastbare tijdelijke verschillen wordt een latente belastingverplichting opgenomen.

Voor alle verrekenbare tijdelijke verschillen en voor beschikbare voorwaartse verliescompensatie wordt een latente belastingvordering opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat de fiscale winst beschikbaar zal zijn voor verrekening.

De waardering van latente belastingverplichtingen en –vorderingen wordt gebaseerd op de fiscale gevolgen van de door de vennootschap, per balansdatum, voorgenomen wijze van realisatie of afwikkeling van activa, voorzieningen, schulden of overlopende passiva. De latente belastingverplichtingen en –vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De (niet)latente belastingvorderingen en –verplichtingen worden gesaldeerd indien is voldaan aan de algemene voorwaarden voor saldering.

Tussen de vennootschappen en een aantal van haar Nederlandse groepsmaatschappijen bestaat een fiscale eenheid. De verrekeningen van de belastingen binnen deze eenheid vindt plaats alsof elke maatschappij zelfstandig belastingplichtig is. De vennootschap is hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingverplichtingen van de Nederlandse groepsmaatschappijen die deel uitmaken van de fiscale eenheid. De belastingen worden berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekening houdend met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet aftrekbare posten.

Minderheidsbelang derden

Dit betreft het minderheidsbelang in het resultaat van TABO CS S.R.O., Hygeco Polska, Hygeco Espana, Hygeco Textil, Société de Thanatopraxie Guilloux, Krematorium Memmingen GmbH en Bestattungszentrum und Krematorium Niederrhein Bönninghausen GmbH. Onder het minderheidsbelang van derden wordt opgenomen het evenredig deel van het resultaat van derden op grond van hun aandeel in het aandelenkapitaal.

Valutaomrekening

De geconsolideerde jaarrekening luidt in euro's, hetgeen de functionele en presentatievaluta van de Groep is. Iedere entiteit binnen de Groep bepaald haar eigen functionele valuta en de posten in de jaarrekening van iedere entiteit worden gewaardeerd op basis van deze functionele valuta. Een transactie in vreemde valuta wordt bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de functionele valutakoers op de transactiedatum. Monetair balansposten in vreemde valuta worden omgerekend tegen de functionele valutakoers op de balansdatum. Niet monetaire balansposten in vreemde valuta, die zijn gewaardeerd op historische kosten, worden omgerekend tegen de functionele valutakoers op transactiedatum. De niet monetaire balansposten in vreemde valuta, die zijn gewaardeerd op actuele waarde, worden omgerekend tegen de functionele valutakoers geldend op het moment van waardering van de post.

Koersverschillen die optreden bij afwikkeling dan wel de omrekening van monetaire posten in vreemde valuta, worden verwerkt in de winst- en verliesrekening, met uitzondering van de koersverschillen voortvloeiend uit de netto-investering in een bedrijfsuitoefening. Deze worden rechtstreeks in het vermogen gemuteerd.

De resultatenrekening van de buitenlandse deelnemingen worden omgerekend tegen de gemiddelde koers gedurende het jaar. Op de balansdatum worden de activa en passiva van de bedrijfsuitoefening in het buitenland omgerekend in de presentatievaluta van de Groep (de euro) tegen de koers per balansdatum en de baten en lasten in de winst- en verliesrekening worden omgerekend tegen de gemiddelde koers voor het jaar.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

6.3 Toelichting op de geconsolideerde balans

6.3.1 Immateriële vaste activa

	2012
Ontwikkelingskosten	€
Boekwaarde per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	177.528
	177.528
Afschrijvingen	0
Boekwaarde 31 december	177.528

	€
Aanschafwaarde ontwikkelingskosten per 31 december	719.191
Cumulatieve afschrijvingen	(541.663)
Boekwaarde 31 december	177.528

6.3.2 Materiële vaste activa

Gebouwen en terreinen	€
Boekwaarde per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	30.195.943
	30.195.943
Afschrijvingen	0
Boekwaarde 31 december	30.195.943

	€
Aanschafwaarde per 31 december	43.057.121
Cumulatieve afschrijvingen	(12.861.178)
Boekwaarde 31 december	30.195.943

FACULTATIEVE GROEP B.V.

	2012
Installaties	€
Boekwaarde per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	6.194.918
	6.194.918
Afschrijvingen	0
Boekwaarde 31 december	6.194.918
	€
Aanschafwaarde per 31 december	12.705.651
Cumulatieve afschrijvingen	(6.510.733)
Boekwaarde 31 december	6.194.918
Overige bedrijfsmiddelen	€
Boekwaarde per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	5.701.764
	5.701.764
Afschrijvingen	0
Boekwaarde 31 december	5.701.764
	€
Aanschafwaarde per 31 december	14.041.051
Cumulatieve afschrijvingen	(8.339.287)
Boekwaarde 31 december	5.701.764
6.3.3 Financiële vaste activa	
Deelnemingen	€
Stand per 20 december	
Nieuwe consolidaties	10.390
Stand per 31 december	10.390

FACULTATIEVE GROEP B.V.

Overige financiële beleggingen

	2012
Obligaties	€
Stand per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	687.119
	687.119
Ongerealiseerd koersresultaat	0
De balanswaarde bedraagt per 31 december	687.119

	€
De beurswaarde bedraagt per 31 december	687.119

	€
De kostprijs bedraagt per 31 december	646.323

Gebouwen	€
Stand per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	225.000
Stand per 31 december	225.000

Totaal overige financiële beleggingen per 31 december	912.119
--	----------------

6.3.4 Vlottende activa

Onderhanden werk	€
Stand per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	5.890.541
Stand per 31 december	5.890.541

Latente belastingvordering	€
Stand per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	4.256.155
Stand per 31 december	4.256.155

FACULTATIEVE GROEP B.V.

In het komend jaar zal een bedrag van ca euro 270.000 worden gerealiseerd. De verwachting is dat de realisatie van ca euro 1.838.000 langer dan 5 jaar zal duren. Deze belastinglatentie is in zijn geheel eeuwig compensabel.

6.3.5 Eigen vermogen

	2012
Eigen vermogen	€
Stand per 20 december	0
Kapitaalstorting	30.000
Resultaat	(89)
Stand per 31 december	29.911

Aandelenkapitaal

Het aandelenkapitaal bestaat uit aandelen met een nominale waarde van ieder euro 100. Het gestort en geplaatst aandelenkapitaal bedraagt euro 30.000 bestaande uit 300 aandelen van ieder euro 100 nominaal.

Overzicht van de totale mutatie in het eigen vermogen	€
Geconsolideerd netto-resultaat na belastingen	(89)
<i>Rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen</i>	
Omrekeningsverschillen bedrijfsuitoefening in het buitenland	0
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen	0
Totale mutatie in het eigen vermogen	(89)

Aandeel van derden in groepsvermogen

Dit betreft het 40% belang in TABO CS S.R.O., het 34% belang in Hygeco Polska, het 20% belang in Hygeco Espana, het 15% belang in Hygeco Textil, het 49,08% belang in Société de Thantaopraxie Guilloux, het 15% belang in Krematorium Memmingen GmbH en het 49% belang in Bestattungszentrum und Krematorium Niederrhein GmbH.

Aandeel van derden in groepsvermogen	€
Stand per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	550.485
Stand per 31 december	550.485

FACULTATIEVE GROEP B.V.

6.3.6 Technische voorzieningen

Stand per 20 december
Nieuwe consolidaties

Totale voorziening per 31 december

2012	
€	
	0
	32.400.000
	32.400.000

Bij overdracht van de verzekeringsportefeuille, per 1 mei 2013, zal deze voorziening tevens worden overgedragen. De Facultatieve Groep B.V. heeft de voorziening derhalve gewaardeerd op de waarde waarvoor deze afgekocht zal worden.

6.3.7 Negatieve Goodwill

Stand per 20 december
Nieuwe consolidaties

Totale negatieve goodwill per 31 december

€	
	0
	19.033.288
	19.033.288

De negatieve goodwill is ontstaan eind 2012 bij de overname van B.V. Beheermaatschappij 'De Facultatieve'. De negatieve goodwill zal in de komende 16 jaar (het gewogen gemiddelde van de resterende afschrijvingstermijn van de afschrijfbaar activa) vrij vallen ten gunste van het resultaat. Deze vrijval zal op een aparte regel in de verlies en winstrekening worden getoond.

6.3.8 Overige voorzieningen

Voorziening voor latente belastingverplichtingen

Stand per 20 december
Nieuwe consolidaties

Stand per 31 december

€	
	0
	2.933.777
	2.933.777

In het komende jaar zal deze voorziening naar verwachting ongeveer gelijk blijven. De verwachting is dat de voorziening daarna terug zal lopen tot nihil.

Garantievoorziening

Stand per 20 december
Nieuwe consolidaties

Stand per 31 december

€	
	0
	846.515
	846.515

FACULTATIEVE GROEP B.V.

	2012
Pensioen voorziening	€
Stand per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	683.781
Stand per 31 december	683.781
Jubileum Voorziening	€
Stand per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	49.878
Stand per 31 december	49.878
Overige voorziening	€
Stand per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	425.107
Stand per 31 december	425.107

De overige voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter.

6.3.9 Langlopende schulden

Omschrijving	Aflossing 2013	Aflossing 2014-2017	Aflossing na 2017	Totaal
	€	€	€	€
Onderhandse leningen aandeelhouders	0	0	470.000	470.000
Depositofonds	0	1.000.000	803.356	1.803.356
Lening Nationaal restauratiefonds	7.566	23.054	181.460	204.514
Lease verplichting	413.812	557.712	0	557.712
Lening Gemeente Arnhem	97.694	317.082	2.700.371	3.017.453
Kredietinstelling 1 lening 1	345.000	1.035.000	1.552.500	2.587.500
Kredietinstelling 1 lening 2	1.100.000	2.200.000	0	2.200.000
Kredietinstelling 1 lening 3	68.065	204.204	102.100	306.304
Kredietinstelling 1 lening 4	200.000	100.000	0	100.000
Overige leningen	216.567	326.749	721.300	1.048.049
	2.448.704	5.763.801	6.531.087	12.294.888

Onderhandse leningen van de aandeelhouders

Deze leningen zijn verkregen ter financiering van de aankoop van B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve'. Dit betreft achtergestelde leningen. Er zijn geen aflossingsschema's opgesteld. De rentevergoeding over de leningen bedraagt het 1-jaars Euribor tarief per begin van het jaar, verhoogd met een toeslag van 3,5%.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

Depositofonds

Stand per 20 december
Nieuwe consolidaties

Stand per 31 december

2012
€
0
1.803.356
1.803.356

De rente bedroeg over 2012 1,5% tot 4%. De verwachting is dat er over de volgende 5 jaar ca euro 1 miljoen zal worden uitgekeerd.

Lening Nationaal restauratiefonds

Deze lening heeft een looptijd van 30 jaar met einddatum 1 november 2037. Het rentepercentage bedraagt 1%.

Lease verplichting

Facultatieve Deutschland is een leaseverplichting aangegaan inzake de crematie installatie voor het crematorium te Memmingen, alsmede voor de crematie installatie te Niederrhein.

De leasingovereenkomst inzake Memmingen heeft een looptijd tot oktober 2013.

De leasingovereenkomst inzake Niederrhein heeft een looptijd tot april 2015. De maandelijks verschuldigde leasetermijn bedraagt euro 18.266 (exclusief BTW). B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve' heeft per maart 2011 de mogelijkheid voor in totaal euro 750.000 aan nieuwe activa van haarzelf of andere Nederlandse en Duitse werkmaatschappijen te leasen via kredietinstelling 1. Ultimo 2012 was hiervan euro 222.000 gebruikt. De hieruit voortvloeiende verplichting is opgenomen onder lang- en kortlopende schulden.

Lening gemeente Arnhem

Op 1 september 2005 heeft de gemeente Arnhem een 4% annuïteitenlening voor een bedrag van 3.700.000 euro verstrekt met een looptijd van 28 jaar. Jaarlijks, op 1 september, is de aflossing en rente verschuldigd, voor het eerst op 1 september 2006. Het kortlopend deel bedraagt euro 97.694.

Leningen kredietinstellingen

De gestelde zekerheden en overige voorwaarden van deze leningen bij kredietinstellingen zijn nader toegelicht onder 7.3.8 Kortlopende schulden bij de toelichting op de kredietinstellingen.

Kredietinstelling 1 lening 1

Er is een lening verstrekt aan B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve' voor een bedrag van euro 4.140.000. Dit is een 5-jarige Euribor lening. De rente is door middel van een renteswap afgedekt op 4,19%. De aflossing vindt plaats in 19 termijnen van elk euro 86.250 met een slottermijn van euro 2.501.250. De eerste termijn is vervallen op 1 juni 2009. Het pro resto saldo bedraagt op 31 december euro 2.932.500. Het langlopende deel bedraagt euro 2.587.500.

Kredietinstelling 1 lening 2

Er is een lening verstrekt aan B.V. beheermaatschappij 'de Facultatieve' voor een bedrag van euro 5.500.000. Dit is een 5-jarige Euribor lening. De aflossing vindt plaats in 20 termijnen van elk euro 275.000. De eerste termijn is vervallen op 1 januari 2010. Het pro resto saldo bedraagt op 31 december euro 3.300.000. Het langlopende deel bedraagt euro 2.200.000.

Kredietinstelling 1 lening 3

Er is een 20-jarige lening verstrekt aan Beheer- en Exploitatiemaatschappij Crematorium en Begraafplaatsen Nijmegen en omgeving B.V. voor een bedrag van euro 1.361.341. De aflossing vindt plaats in 80 termijnen van elk euro 17.017. De eerste termijn is vervallen op 1 september 1998. Het pro resto bedrag bedraagt op 31 december euro 374.369. Het langlopende deel bedraagt euro 306.304 euro. Het rentepercentage bedraagt 3,53%.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

Kredietinstelling 1 lening 4

Op 8 juni 2004 is er een 10-jarig lening verstrekt aan B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve' voor een bedrag van euro 2.000.000. De aflossing vindt plaats in 40 driemaandelijksse betalingen. De eerste betaling is vervallen op 1 juli 2004. Het pro resto saldo bedraagt op 31 december euro 300.000. Het langlopende deel van de lening bedraagt ultimo 2012 euro 100.000.

Overige leningen

Dit betreft onder andere de leningen verstrekt aan Bestattungszentrum Niederrhein door een kredietinstelling alsmede door de minderheid aandeelhouders. Tevens valt hieronder de lening die verstrekt is door een kredietinstelling aan Bönninghausen Onroerend Goed B.V.

6.3.10 Kortlopende schulden

Kredietinstellingen

Onder de kredietinstellingen (totaal euro 19.150.858) zijn de volgende rekening-courant kredietovereenkomsten opgenomen:

Op 27 december 2012 is de rekening-courant krediet overeenkomst met kredietinstelling 1 gewijzigd. Het maximum rekening-courant krediet eind 2012 bedraagt euro 13.750.000. Hiervan kan euro 4.000.000 gebruikt worden voor het stellen van garanties. Ultimo bedraagt de kredietruimte ca euro 2.300.000. Deze kredietovereenkomst geldt voor:

- B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve'
- Begraafplaats & Crematorium Westerveld B.V.
- Westerveld Dienstverlening B.V.
- Begraafplaats & Crematorium Moscowa B.V.
- Facultatieve Divisie Crematoria & Begraafplaatsen B.V.
- Beheer- en Exploitiemaatschappij Crematorium en Begraafplaatsen Nijmegen en omgeving B.V.
- Crematorium Dieren B.V.
- Stichting "De Boskamp"
- Facultatieve Media B.V.
- TroBit B.V.
- Facultatieve Technologies (Holding) B.V.
- Facultatieve Technologies Nederland B.V.
- Facultatieve Technologies Supplies B.V.
- Facultatieve Technologies Ltd.

B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve' heeft een krediethypotheek ad euro 3.500.000 in hoofdsom te vermeerderen met 40% voor rente en kosten op elk van de onroerende zaken aan de van Stolkweg 29 en 29a te Den Haag.

In het saldo van de kredietinstellingen zit opgenomen de per jaareinde nog te ontvangen (nieuwe) lening bij kredietinstelling 1 ten bedrage van euro 9.750.000. Deze lening, die op 27 december 2012 is afgesloten, is per 30 januari 2013 ontvangen.

Zekerheden en verklaringen

- Hoofdelijke aansprakelijkheid van alle eerder genoemde partijen.
- Krediethypotheek ad euro 3.500.000 in hoofdsom, te vermeerderen met 40% voor rente en kosten, op elk van de onroerende zaken te Den Haag aan de van Stolkweg 29 en 29a.
- Pandrecht bedrijfsinventaris en vorderingen van Beheer- en Exploitiemaatschappij Crematorium en Begraafplaatsen Nijmegen en omgeving B.V.
- Zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de kredietverstrekker zal de kredietnemer niet overgaan tot het vervreemden, bezwaren, c.q. verder bezwaren of verhuren van elk van de registergoederen.
- Pandrecht op de aandelen Hygeco S.A.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

Op 15 februari 2007 is een rekening-courant krediet overeenkomst met kredietinstelling 2 afgesloten. Het maximum bedrag bedraagt euro 500.000. De looptijd is voor onbepaalde tijd. Het interestpercentage is per 1 augustus 2012 gewijzigd in 1 maands Euribor + 3% opslag. Er zijn geen zekerheden gesteld. Deze rekening-courant krediet overeenkomst geldt voor:

- B.V. Beheermaatschappij 'de Facultatieve'
- Begraafplaats & Crematorium Westerveld B.V.
- Begraafplaats & Crematorium Moscowa B.V.
- Facultatieve Divisie Crematoria & Begraafplaatsen B.V.
- Beheer- en Exploitatiemaatschappij Crematorium en Begraafplaatsen Nijmegen en omgeving B.V.
- Crematorium Dieren B.V.
- Facultatieve Media B.V.
- TroBit B.V.

Op 2 november 2009 is een rekening-courant krediet overeenkomst met kredietinstelling 3 afgesloten. Het maximum bedrag bedraagt euro 200.000. De looptijd is voor onbepaalde tijd. Het interestpercentage is 7,2%. Er zijn geen zekerheden gesteld. Deze rekening-courant krediet overeenkomst geldt voor:

- Facultatieve Deutschland GmbH
- Facultatieve Technologies Deutschland GmbH
- Krematorium Memmingen GmbH
- Bestattungszentrum und Krematorium Niederrhein Bönninghausen GmbH
- Funeralia GmbH

Bij de Boskamp zijn ten aanzien van de rekening-courant krediet overeenkomst met kredietinstelling 1 de volgende voorwaarden/zekerheden gesteld:

- De Roll-over bepalingen van kredietinstelling 1 (september 2004).

Vooruit gefactureerd op onderhanden werk

Hieronder zijn verantwoord de vooruit ontvangen opbrengsten van het onderhanden werk.

Onderhandenwerk

Stand per 20 december

Nieuwe consolidaties

Stand per 31 december

2012
€
0
7.064.997
7.064.997

FACULTATIEVE GROEP B.V.

6.4 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2012
Personeelsbezetting	
Frankrijk	308
Nederland	198
Engeland	133
Duitsland	30
Tsjechië	11
USA	10
Spanje	13
Polen	5
	708

Het aantal werknemers in maatschap Crematorium Kranenburg te Zwolle (10) en Bönninghausen Onroerend Goed B.V. (0) zijn in bovenstaand overzicht volledig meegenomen. In de consolidatie zijn deze deelnemingen proportioneel geconsolideerd.

De Raad van Bestuur bestond ultimo 2012 uit 4 leden. Gedurende 2012 is door Facultatieve Groep geen beloning aan haar bestuurders verstrekt.

Accountantskosten

De ten laste van het boekjaar gebrachte kosten voor de externe accountant en de accountantsorganisatie, genoemd in artikel 1, eerste lid, onder a en e, van de Wet toezicht accountantsorganisaties, zijnde Ernst & Young Accountants LLP, zijn als volgt:

Accountantskosten	€
Controle van de jaarrekeningen	0
Fiscale adviesdiensten	0
Overige adviesdiensten	0
	0

6.5 Financiële instrumenten

Algemeen

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

De primaire financiële instrumenten van de Groep, anders dan derivaten, dienen ter financiering van de operationele activiteiten van de Groep of vloeien direct uit deze activiteiten voort. Tevens gaat de Groep transacties aan in derivaten, met name valutaswaps, om het valutarisico af te dekken dat ontstaat uit de operationele en financieringsactiviteiten van de Groep. Het beleid van de Groep is om niet te handelen in financiële instrumenten voor zover het niet gaat om de afdekking van valuta- en renterisico's bij de verzekeringsactiviteiten.

De belangrijkste risico's uit hoofde van de financiële instrumenten van de Groep zijn het kredietrisico, het liquiditeitsrisico, het kasstroomrisico en het prijsrisico bestaande uit het valuta-, rente- en marktrisico. Het beleid van de Groep is om deze risico's te beperken.

Kredietrisico

Dit is het risico dat een tegenpartij niet aan haar verplichtingen kan voldoen en kredieten niet (geheel) worden afgelost. Het kredietrisico is bij de Groep met name beperkt door het beleggingsbeleid. Dit beleid voorziet onder meer in maximering van de uitzetting per debiteur, waardoor sprake is van een aanzienlijke beleggingsspreiding. Voorts stelt het uitzettingsbeleid eisen aan de kredietwaardigheid van debiteuren.

De Groep handelt verder enkel met kredietwaardige partijen en heeft procedures opgesteld om de kredietwaardigheid te bepalen. Tevens heeft de groep richtlijnen opgesteld om de omvang van het kredietrisico bij elke partij te beperken. Bovendien bewaart de Groep voortdurend haar vorderingen en hanteert de Groep een strikte aanmaningsprocedure. Door de bovenstaande maatregelen is het kredietrisico voor de Groep minimaal. Verder zijn er geen belangrijke concentraties van kredietrisico binnen de Groep.

Liquiditeitsrisico

Het risico voor de groep dat toekomstige kasstromen verbonden aan een monetair financieel instrument fluctueren in omvang is beperkt. Bij Verzekeringen speelt een specifieke situatie. Dit betreft het risico dat uitkeringen niet gefinancierd kunnen worden vanuit premie- of beleggingsinkomsten. Dit inherente risico is niet materieel, mede door de ruime liquiditeitspositie, waardoor eventuele tijdelijke schommelingen gemakkelijk kunnen worden opgevangen.

Valuta-, rente- en marktrisico

De balans en verlies- en winstrekening van de Groep kan beïnvloed worden door wisselende koersverschillen tussen met name de Engelse pond, de Amerikaanse dollar en de Euro. De Groep heeft het beleid deze verschillen deels af te dekken middels valutacontracten met een bepaalde looptijd. Per balansdatum waren deze afgewikkeld. De realisatie van de valutacontracten verloopt via de winst- en verliesrekening.

De langlopende vorderingen en leningen van de Groep hebben deels een variabel rentepercentage waardoor de Groep niet het risico loopt dat de waarde van de vorderingen en leningen zal dalen respectievelijk stijgen als gevolg van veranderingen in de marktrente. Daarnaast heeft de Groep enkele leningen met een rentepercentage lager dan de huidige marktrente. Tevens is er een lening verstrekt aan de Groep voor een bedrag van euro 3.000.000. Dit is een 4-jarige Euribor lening. De rente is door middel van een renteswap afgedekt op 4,19%, welke tegen de reële waarde (ad euro 258.500) is opgenomen onder de schulden op het acquisitie moment.

Marktrisico is het risico dat door de ontwikkeling van marktprijzen (veroorzaakt door factoren die samenhangen met een individuele beleggingen, de uitgevende instelling of generieke factoren) waardewijzigingen plaatsvinden.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

Specifieke risico's van het verzekeringsbedrijf zijn de ontwikkeling van de uitvaartkosten, de renterisico's en de overige beleggingsrisico's. het risico van de stijging van de uitvaartkosten is gemitigeerd door de aard van de actief gevoerde producten. De rente- en beleggingsrisico's worden zo veel als mogelijk is beperkt door de uitvoering van een strikt beleggingsbeleid, uitgevoerd door een externe vermogensbeheerder. In dit beleid is in beperkte mate plaats ingeruimd voor zakelijke waarden, die binnen een gespreide wereldwijde portefeuille eerste klas bedrijven binnen de MSCI betreffen. Binnen het met de externe vermogensbeheerder afgesproken mandaat wordt rekening gehouden met de hiervoor genoemde risico's. Zo is opgenomen dat de beleggingen in zakelijke waarden belangrijke vreemde valuta's strategisch worden afgedekt naar de Euro. Hierdoor is het valutarisico gemitigeerd. Voor zover nodig wordt geacht wordt de koers van de Amerikaanse dollar verder afgedekt door middel van rentetermijntransacties.

Circa tweederde van de beleggingsportefeuille bestaat uit obligaties, vrijwel volledig van "investment grade" debiteuren. Naast een van de marktsituatie afhankelijke ruime liquiditeitspositie, wordt geleidelijk een onroerend goed portefeuille opgebouwd, die voor een stabiel rendement zorg draagt. Wanneer noodzakelijk, worden rente- en valutarisico's afgedekt.

Met betrekking tot het sterfterisico wordt een onderscheid gemaakt in het "lang leven risico" en het "kort leven risico". Het kredietrisico van Facultatieve Verzekeringen N.V., die een kort leven risico betreft, is gespreid, waarbij de verzekerde bedragen zeer beperkt zijn.

Reële waarde

Gezien het voorgaande is ingeschat dat er beperkte verschillen bestaan tussen de reële waarde van de financiële instrumenten en de balanswaarde.

6.6 Verbonden partijen

In deze jaarrekening zijn alle verhoudingen met verbonden partijen (deelnemingen) geconsolideerd opgenomen en zijn onderlinge balansverhoudingen en leveringen en diensten geëlimineerd. Er zijn geen andere transacties met verbonden partijen.

6.7 Niet in de balans opgenomen regelingen

Ultimo 2012 bedraagt de lease verplichting c.a. euro 559.000. De gemiddelde looptijd bedraagt c.a. 2 jaar. De lease verplichting met een looptijd van korter dan 1 jaar bedraagt euro 335.000. De overige verplichtingen hebben een looptijd niet langer dan 5 jaar. De jaarlijkse huurverplichting voor bedrijfsruimten bedraagt euro 12.000.

Borgstellingen

Door de Facultatieve Groep en haar dochtermaatschappijen zijn garanties afgegeven t.b.v. afnemers ten bedrage van euro 3.049.554.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

7. VENNOOTSCHAPPELIJKE BALANS PER 31 DECEMBER 2012 (NA VOORGESTELDE WINSTBESTEMMING)

	2012	
	€	€
ACTIVA		
Materiële vaste activa		0
Financiële vaste activa		
Deelnemingen groepsmaatschappijen	22.120.408	
		22.120.408
Vlottende activa		0
Liquide middelen		411
		22.120.819

	2012	
	€	€
PASSIVA		
Eigen vermogen		
Aandelenkapitaal	30.000	
Algemene reserve	(89)	
		29.911
Negatieve Goodwill		19.033.288
Vorzieningen		
Vorzieningen latente belastingverplichting	2.587.120	
		2.587.120
Langlopende schulden		
Onderhandse Leningen aandeelhouders	470.000	
		470.000
Kortlopende schulden		
Overige schulden	500	
		500
		22.120.819

FACULTATIEVE GROEP B.V.

8. VENNOOTSCHAPPELIJKE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2012

Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen

Resultaat geconsolideerde deelnemingen

Resultaat na belastingen

2012
€
(89)
0
(89)

Op grond van artikel 402 van Boek 2 BW wordt de enkelvoudige winst- en verliesrekening in verkorte vorm gepresenteerd.

9. TOELICHTING OP DE VENNOOTSCHAPPELIJKE JAARREKENING

9.1 Grondslagen van de financiële verslaglegging

9.1.1 Waarderingsgrondslagen voor de balans

ACTIVA

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend

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

Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien deze niet nader zijn toelicht staan deze ter vrije beschikking.

Negatieve goodwill

Het meerdere van het belang in de reële waarden van de identificeerbare activa en passiva op de overnamedatum boven de verkrijgingsprijs van een deelneming wordt verwerkt als negatieve goodwill.

De negatieve goodwill wordt als overlopende post aan de creditzijde van de balans opgenomen. Voor zover de negatieve goodwill betrekking heeft op verwachte toekomstige verliezen en lasten waarmee rekening is gehouden in het overnameplan en die betrouwbaar op de overnamedatum kunnen worden vastgesteld, wordt dit gedeelte van de negatieve goodwill ten gunste van de winst- en-verliesrekening gebracht naarmate deze verliezen en lasten zich voordoen. Voor zover de negatieve goodwill geen betrekking heeft op verwachte toekomstige verliezen, wordt de goodwill tot het bedrag van de reële waarde van de identificeerbare niet-monetaire activa stelselmatig ten gunste van het resultaat gebracht naar rato van het gewogen gemiddelde van de resterende levensduur van de verworven afschrijfbaar vaste activa. Het gedeelte van de goodwill dat hoger is dan de bovengenoemde reële waarde, wordt direct ten gunste van het resultaat gebracht.

9.1.2 Waarderingsgrondslagen voor de resultaatbepaling

Bedrijfsopbrengsten

Onder omzet worden opgenomen de opbrengsten van de aan derden verrichte diensten, in aftrek te brengen de over de omzet geheven belastingen (BTW).

Bedrijfslasten

De bedrijfslasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Opbrengsten van vorderingen en effecten die tot de financiële vaste activa behoren
Hieronder zijn onder andere opgenomen de op het verslagjaar betrekking hebbende
interestopbrengsten, de ontvangen dividenduitkeringen en gerealiseerde koersresultaten.

Rentebaten en rentelasten

De rentebaten en rentelasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende van derden
ontvangen, respectievelijk aan derden betaalde interest.

Belastingen

Voor alle belastbare tijdelijke verschillen wordt een latente belastingverplichting opgenomen.
Voor alle verrekenbare tijdelijke verschillen en voor beschikbare voorwaartse verliescompensatie
wordt een latente belastingvordering opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat de fiscale
winst beschikbaar zal zijn voor verrekening.

De waardering van latente belastingverplichtingen en –vorderingen wordt gebaseerd op de fiscale
gevolgen van de door de vennootschap, per balansdatum, voorgenomen wijze van realisatie of
afwikkeling van activa, voorzieningen, schulden of overlopende passiva. De latente
belastingverplichtingen en –vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. De (niet-)
latente belastingvorderingen en –verplichtingen worden gesaldeerd indien is voldaan aan de
algemene voorwaarden voor saldering.

Vanaf 1 januari 2013 bestaat tussen de vennootschap en een aantal van haar Nederlandse
groepsmaatschappijen een fiscale eenheid. De verrekeningen van de belastingen binnen deze
eenheid vindt plaats alsof elke maatschappij zelfstandig belastingplichtig is.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

9.2 Toelichting op de balans

ACTIVA

Financiële vaste activa

Deelnemingen groepsmaatschappijen

Dit betreft een 100% deelname in B.V. Beheermaatschappij 'De Facultatieve'

De waardering heeft plaatsgevonden tegen netto- vermogenswaarde. Het verloop was als volgt:

	2012
	€
Stand per 20 december	0
<i>Toename</i>	
Verwerving nieuwe deelneming	34.120.408
	34.120.408
<i>Afname</i>	
Ontvangen dividenden	(12.000.000)
Stand per 31 december	22.120.408

Op 31 december 2012 heeft Facultatieve Groep B.V. 100% van de aandelen in van B.V. Beheermaatschappij 'De Facultatieve' verworven.

De aankoopprijs voor deze aandelen bedroeg euro 12.500.000. De reële waarde van de activa en passiva bedroeg op dat moment euro 31.533.288. De transactie resulteerde derhalve in een negatieve goodwill van euro 19.033.288. De negatieve goodwill zal in de komende 16 jaar (het gewogen gemiddelde van de resterende afschrijvingstermijn van de afschrijfbaar activa) vrij vallen ten gunste van het resultaat. Deze vrijval zal op een aparte regel in de verlies en winstrekening worden getoond

De aandelen zijn verpand aan kredietinstelling 1 voor de door haar verstrekte faciliteit.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

PASSIVA

Eigen vermogen

	2012
Aandelenkapitaal	€
Stand per 20 december	0
Kapitaal storting	30.000
Stand per 31 december	30.000

Algemene reserve	€
Stand per 20 december	0
Resultaat	(89)
Stand per 31 december	(89)

Negatieve Goodwill

	€
Stand per 20 december	0
Nieuwe consolidaties	19.033.288
Totale negatieve goodwill per 31 december	19.033.288

De negatieve goodwill is ontstaan eind 2012 bij de overname van B.V. Beheermaatschappij 'De Facultatieve'. De negatieve goodwill zal in de komende 16 jaar (het gewogen gemiddelde van de resterende afschrijvingstermijn van de afschrijfbaar activa) vrij vallen ten gunste van het resultaat. Deze vrijval zal op een aparte regel in de verlies en winstrekening worden getoond.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

10. STATUTAIRE BEPALINGEN INZAKE DE WINSTVERDELING

De winstverdeling vindt plaats overeenkomstig artikel 21 van de statuten, van de Facultatieve Groep, welke luiden als volgt:

Winst en uitkeringen

Artikel 21

1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald dan wel bepaling van de wijze waarop een tekort zal worden verwerkt en tot vaststelling van tussentijdse uitkeringen uit de winst of uitkeringen uit de reserves, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
2. Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang de raad van bestuur geen goedkeuring daaraan heeft verleend. De raad van bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
3. Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee. Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Met instemming van alle aandeelhouders kan van het bepaalde in de tweede zin van dit lid worden afgeweken.
4. Met inachtneming van het bepaalde in lid 2 zijn uitkeringen onmiddellijk opeisbaar, tenzij de algemene vergadering een ander moment vaststelt.
5. De vordering van een aandeelhouder tot een uitkering op aandelen verjaart door verloop van vijf (5) jaren na de dag waarop zij opeisbaar is geworden.

11. GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Beëindiging van bedrijfsactiviteiten

Tegen het einde van het verslagjaar werd overeenstemming bereikt met ASR Levensverzekering N.V. over de overname van de verzekeringsportefeuille van Facultatieve Verzekeringen N.V. Bij het schrijven van deze jaarrekening is bekend dat de formele overdracht per 1 Mei 2013 heeft plaatsgevonden. De overdracht van de verzekeringsportefeuille per 1 mei 2013 heeft tot consequentie dat de technische voorziening met een netto bedrag, na aftrek van geactiveerde acquisitiekosten, van euro 33.227.888 verlaagd wordt tot nihil. Hier tegenover staat dat de liquide middelen per dezelfde datum zullen afnemen met een bedrag van euro 32.400.000. Tevens wordt door de koper een lopende overeenkomst afgekocht, waarvoor de Groep een bedrag van euro 900.000 ontvangt.

Uit de gewone bedrijfsuitoefening zullen in de toekomst, als consequentie van genoemde transactie, de inkomsten uit premies en koopsommen (2012: euro 2.283.712) wegvallen en de opbrengsten uit belegde en uitgezette middelen (2012: euro 4.674.687) sterk afnemen. Daar staat tegenover dat de kosten voor uitkeringen en afkopen (2012: euro 1.981.581) en de kosten voor de vermeerdering van de technische voorziening (2012: euro 476.246) zullen wegvallen, alsmede een bedrag van ca. euro 200.000 aan personeelskosten, ca. euro 70.000 aan sociale lasten, ca. euro 170.000 aan afschrijvingen en ca. euro 400.000 aan overige bedrijfslasten.

FACULTATIEVE GROEP B.V.

12. VOORSTEL TOT WINSTVERDELING

Voorgesteld wordt het resultaat na belastingen ten laste te brengen van

€

Algemene reserve

(89)

Vooruitlopend op een besluit van de Algemene Vergadering is dit voorstel zowel in de vennootschappelijke balans per 31 december 2012 als in de geconsolideerde balans per 31 december 2012 verwerkt.

Juni 2013
Den Haag

Raad van Bestuur:

J.M.H.J. Keizer (voorzitter)

J.A. de Bruijn MBA

P.P.G. De Meyer

J.S. Pickard

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: Facultatieve Groep B.V.

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2012 van Facultatieve Groep B.V. te Den Haag gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2012 en de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over de periode van 20 december 2012 tot en met 31 december 2012 met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van het bestuur

Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Het bestuur is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door het bestuur van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Facultatieve Groep B.V. per 31 december 2012 en van het resultaat over de periode van 20 december 2012 tot en met 31 december 2012 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Den Haag, 14 juni 2013

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. drs. M. de Kimpe RA