

vernieuwend vertrouwd

Jaarrekening 2024



Inhoud

FINANCIEEL VERSLAG

1. Bestuursverslag	4
--------------------------	---

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

1. Geconsolideerde balans per 31 december 2024	6
2. Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2024	8
3. Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2024	9
4. Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	11
5. Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2024	24
6. Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2024	34
7. Overige toelichting	38

ENKELVOUDIGE JAARREKENING

8. Enkelvoudige balans per 31 december 2024	40
9. Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024	42
10. Algemene grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	42
11. Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2024	43
12. Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024	48
13. Overige toelichting	49

OVERIGE GEGEVENS

1. Statutaire bepalingen omtrent resultaatbestemming	51
2. Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	52

BESTUURSVERSLAG

Het verslag ligt ter inzage op het kantoor van de vennootschap.

JAARREKENING 2024

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2024

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2024

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2024

GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2024

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2024

OVERIGE TOELICHTINGEN

1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 december 2024 (voor resultaatbestemming)

		31 december 2024		31 december 2023	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	(1)				
Kosten van ontwikkeling		3.631.018		1.982.993	
Goodwill		141.754.841		158.618.359	
Overige immateriële vaste activa		625.039		621.805	
			146.010.898		161.223.157
Materiële vaste activa	(2)				
Andere vaste bedrijfsmiddelen		5.446.457		5.080.110	
Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa		-		242.174	
			5.446.457		5.322.284
Financiële vaste activa	(3)		3.091.681		4.217.002
Vlottende activa					
Nog te factureren bedragen	(4)		11.821.107		13.737.862
Vorderingen	(5)				
Handelsdebiteuren		19.090.576		19.912.550	
Belastingen en premies sociale verzekeringen		7.184		29.791	
Te ontvangen aflossingen		704.630		-	
Overige vorderingen en overlopende activa		7.696.779		7.025.725	
			27.499.169		26.968.066
Liquide middelen	(6)		8.934.735		14.400.365
			202.804.047		225.868.736

		31 december 2024		31 december 2023	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Groepsvermogen	(7)		58.002.001		77.918.007
Voorzieningen	(8)				
Overige voorzieningen			979.005		852.220
Langlopende schulden	(9)				
Onderhandse leningen			-		197.500
Schulden aan kredietinstellingen			93.018.297		93.027.457
Achtergestelde leningen			17.644.034		18.500.000
			110.662.331		111.724.957
Kortlopende schulden	(10)				
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden			9.160		-
Vooruitgefactureerde bedragen			6.192.793		6.113.239
Schulden aan leveranciers en handelskredieten			4.024.341		3.377.238
Belastingen en premies sociale verzekeringen			10.695.592		11.471.814
Overige schulden en overlopende passiva			12.238.824		14.411.261
			33.160.710		35.373.552
			202.804.047		225.868.736

2 GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2024

		2024		2023	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(11)		150.532.079		72.292.322
Managementvergoedingen	(12)		9.912.035		4.896.413
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	(13)		8.450.232		3.720.389
Lonen en salarissen	(14)		56.772.111		28.332.673
Sociale lasten	(15)		9.881.646		4.895.983
Pensioenlasten	(16)		4.016.249		2.175.892
Afschrijvingen	(17)		19.199.857		11.547.156
Overige bedrijfskosten	(18)		39.171.991		17.484.474
			<u>147.404.121</u>		<u>73.052.980</u>
Bedrijfsresultaat			3.127.958		-760.658
Financiële baten en lasten	(19)		-12.187.896		-4.439.471
Resultaat voor belastingen			-9.059.938		-5.200.129
Belastingen	(20)		-1.243.067		-605.421
Resultaat na belastingen			<u>-10.303.005</u>		<u>-5.805.550</u>

3 GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT 2024

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2024		2023	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat	3.127.958		-760.658	
Aanpassingen voor:				
Afschrijvingen op immateriele vaste activa	17.483.134		10.120.833	
Afschrijvingen op materiele vaste activa	1.722.195		1.527.190	
Mutatie voorzieningen	126.785		245.541	
Veranderingen in werkkapitaal:				
Nog te factureren bedragen	1.996.309		-	
Mutaties vorderingen en kortlopende schulden	-1.713.049		-304.362	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		22.743.332		10.828.544
Ontvangen interest	57.467		155.946	
Betaalde interest	-8.384.464		-4.595.417	
Overige financieringskosten	-52.516		-	
Belastingen	-3.529.288		-1.366.081	
		-11.908.801		-5.805.552
Kasstroom uit operationele activiteiten		10.834.531		5.022.992
Kasstroom uit investeringsactiviteiten				
Investerings in immateriele vaste activa	-2.270.876		-	
Investerings in Acquisities	-		-168.263.336	
Netto overige investeringen			-1.811.396	
Investerings in materiele vaste activa	-2.147.467		-1.521.935	
Desinvesteringen in materiele vaste activa	58.925		-	
Investerings in financiële vaste activa	-		-1.061.087	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		-4.359.418		-172.657.754
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Aflossingen leningen u/g	192.257		-	
Kasstroom uit Acquisities	-		101.420.166	
Agio uitkering	-9.613.000		-	
Mutatie langlopende schulden	-2.520.000		-	
Overig	-		8.894.807	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		-11.940.743		110.314.973
		-5.465.630		-57.319.789
Non cash items door Acquisities				
Overname geldmiddelen door Acquisities	-		4.878.495	
Totaal overgenomen Netto Activa Acquisities	-		-18.487.869	
Totaal Non cash Acquisities	-		85.329.528	
		-		71.720.154
Mutatie geldmiddelen		-5.465.630		14.400.365

Samenstelling geldmiddelen

	2024	2023
	€	€
Geldmiddelen per begin boekjaar	14.400.365	-
Mutatie liquide middelen	-5.465.630	14.400.365
Geldmiddelen per einde boekjaar	8.934.735	14.400.365

4 GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

HLB Witlox Van den Boomen is in juli 2023 samengegaan met de accountants- en adviesorganisatie van Koenen en Co en vervolgens in november 2023 met de accountants- en adviesorganisatie PKF Wallast, waarbij GCF IV TopCo 9 B.V. het groepshoofd is geworden. Dit maakt dat 2024 het eerste jaar is waarbij de 3 fusiebedrijven de volledige jaarexploitatie van 2024 presenteren in deze jaarrekening. In de winst- en verliesrekening 2023 is de exploitatie van de fusiepartijen opgenomen vanaf het moment van fuseren. In april 2024 is de organisatie Newton Groep B.V. De statutaire naam van GCF IV TopCo 9 B.V. is in februari 2025 gewijzigd in Newton Groep B.V.

Activiteiten

De activiteiten van Newton Groep B.V. (voorheen GCF IV TopCo 9 B.V.) en haar groepsmaatschappijen ('de Groep') bestaan voornamelijk uit zakelijke dienstverlening op het gebied van accountancy, advisering op bedrijfseconomisch, juridisch en fiscaal gebied alsmede het verzorgen salarisadministraties en de advisering op HRM gebied.

Binnen het controledomein bestaan de activiteiten voornamelijk uit het bij wettelijke controles optreden als openbaar accountant en/of het als openbaar accountant doen optreden van personen die zijn ingeschreven in het Accountantsregister. Het, in overeenstemming met de daarvoor geldende wet- en regelgeving, verrichten van andere dan wettelijke controles en het afgeven van daarop betrekking hebbende accountantsverklaringen.

Continuïteit

De jaarrekening van Newton Groep B.V. is opgemaakt op basis van de veronderstelling van continuïteit. De directie heeft als doel om de continuïteit van Newton Groep B.V. te waarborgen. Hierbij worden onder andere operationele en financiële aspecten meegenomen.

Voor boekjaar 2025 heeft Newton Groep B.V. een begroting opgesteld en op basis van de verwachte financiële prestaties van de Groep en de informatie die de directie momenteel tot haar beschikking heeft is de verwachting dat de continuïteit van de Groep is gewaarborgd. Tevens wordt naar verwachting voldoende vrije kasstroom gegenereerd om aan alle verplichtingen te kunnen voldoen.

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijffnummer handelsregister

Newton Groep B.V. is feitelijk gevestigd op de Eindhovenseweg 126 te Waalre, maar is statutair gevestigd te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 88703770.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Newton Groep B.V. 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 desbetreffende jaarrekeningposten.

Als belangrijkste schattingen (en de daarmee samenhangende onzekerheden en oordelen) worden beschouwd de waardering van de onderhanden projecten, vorderingen op cliënten, de waardering van voorzieningen, en de economische levensduur van vaste activa (waaronder immateriële vaste activa).

Consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van Newton Groep B.V. samen met haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Newton Groep B.V. direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld. Deelnemingen waarop geen overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend (geassocieerde deelnemingen) worden niet betrokken in de consolidatie. Deze deelnemingen worden op basis van hun nettovermogenswaarde opgenomen.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de Groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen voor de Groep.

LIJST MET KAPITAALBELANGEN

Newton Groep B.V. te Waalre staat aan het hoofd van een groep rechtspersonen. Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is onderstaand opgenomen:

Naam, statutaire zetel	Aandeel in het geplaatste kapitaal	Opgenomen in consolidatie
	%	
Newton Holding B.V. Waalre	100,00	Ja
Newton Adviseurs & Accountants B.V. Waalre	100,00	Ja
Newton Belastingadviseurs B.V. Waalre	100,00	Ja
Newton Salaris- & HRM Advies B.V. Waalre	100,00	Ja
Newton Corporate Finance B.V. Waalre	100,00	Ja
Newton Legal B.V. Waalre	100,00	Ja
Witlox Van den Boomen Belastingadviseurs B.V. Waalre	100,00	Ja
Witlox Van den Boomen Adviseurs B.V. Waalre	100,00	Ja
Newton Services B.V. Waalre	100,00	Ja
Newton IT Adviseurs B.V. Waalre	100,00	Ja
HLB Fiscal Rep B.V. Waalwijk	100,00	Ja

Naam, statutaire zetel	Aandeel in het geplaatste kapitaal	Opgenomen in consolidatie
	%	
Newton Bedrijfsadviseurs B.V. Waalre	100,00	Ja
GCF IV BidCo 9 B.V. Waalre	100,00	Ja
Newton ESG B.V. Waalre	100,00	Ja
Boomdaal B.V. Waalwijk	100,00	Ja
Newton Accountants & Belastingadviseurs B.V. Waalre	100,00	Ja
HLB WVDB IT Support B.V. Waalre	100,00	Ja
Sifters B.V. Klimmen	100,00	Ja
ATW Koenen en Co Holding B.V. Maastricht	100,00	Ja
Koenen en Co Accountants en Adviseurs B.V. Maastricht	100,00	Ja
Koenen en Co Subsidie Adviseurs B.V. Maastricht	100,00	Ja
Koenen en Co VAT Rep B.V. Maastricht	100,00	Ja
Koenen en Co IT Advisory en Assurance B.V. Maastricht	100,00	Ja
Koenen en Co Financieel Advies B.V. Maastricht	100,00	Ja
Koenen en Co Executive Search B.V. Maastricht	100,00	Ja
ATW Audit & Assurance Holding B.V. Herten	100,00	Ja
Koenen en Co Audit & Assurance B.V. Maastricht	100,00	Ja
Koenen en Co Corporate Finance B.V. Herten	100,00	Ja
Newton Audit I B.V. Delft	100,00	Ja
Newton Audit II B.V. Delft	100,00	Ja

Toepassing van artikel 2:402 B.W.

Aangezien de winst- en verliesrekening over 2024 van Newton Groep B.V. in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is (in de enkelvoudige jaarrekening) volstaan met weergave van een beknopte winst- en verliesrekening in overeenstemming met artikel 2:402 BW.

Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen en overige maatschappijen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen, overige maatschappijen en natuurlijke personen die overwegende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap en invloed van betekenis kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden, de leden van de Raad van Commissarissen, andere sleutelfunctionarissen in het management van Newton Groep B.V. of de moedermaatschappij van Newton Groep B.V. en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Newton Groep B.V. zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen maatschappijen en rechtspersonen zijn gewaardeerd volgens de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Newton Groep B.V.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

De resultaten van nieuw verworven groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie meegenomen rechtspersonen en vennootschappen worden geconsolideerd vanaf de juridische overnamedatum. Op die datum worden de activa, voorzieningen en schulden gewaardeerd tegen de reële waarden. De betaalde goodwill wordt geactiveerd en afgeschreven over de economische levensduur. De resultaten van afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie verwerkt tot het tijdstip waarop de groepsband wordt verbroken.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

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

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst- en verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar. Daar waar nodig voor het inzicht, zijn de vergelijkende cijfers aangepast om de vergelijkbaarheid van de balans en de winst- en verliesrekening te bevorderen. Het vergelijkende boekjaar betrof een verkort boekjaar voor een aantal acquisities. Derhalve is de vergelijkbaarheid tussen boekjaar 2024 en 2023 beperkt.

Valuta

Functionele valuta

De jaarrekening is opgesteld in euro's. Dit is zowel de functionele als de presentatievaluta.

Leasing

Financiële leasing

Als de onderneming optreedt als lessee in een financiële lease, wordt het leaseobject (en de daarmee samenhangende verplichting) bij de aanvang van de leaseperiode in de balans verwerkt tegen de reële waarde van het leaseobject of, indien deze lager is, tegen de contante waarde van de minimale leasebetalingen. Beide waarden worden bepaald op het tijdstip van het aangaan van de leaseovereenkomst. De toegepaste rentevoet bij de berekening van de contante waarde is de impliciete rentevoet. Indien deze rentevoet praktisch niet te bepalen is, wordt de marginale rentevoet gehanteerd. De initiële directe kosten worden opgenomen in de eerste waardering van het leaseobject.

De grondslagen voor de vervolgwaardering van het leaseobject zijn beschreven onder het hoofd Materiële vaste activa. Als geen redelijke zekerheid bestaat dat de onderneming eigenaar van een leaseobject zal worden aan het einde van de leaseperiode, wordt het object afgeschreven over de kortste termijn van de leaseperiode of de gebruiksduur van het object.

De minimale leasebetalingen worden gesplitst in rentelasten en aflossing van de uitstaande leaseverplichting. De rentelasten worden gedurende de leaseperiode zodanig toegerekend aan elke periode dat dit resulteert in een constante periodieke rentevoet over de resterende netto-verplichting met betrekking tot de financiële lease. Voorwaardelijke leasebetalingen worden als last verwerkt in de periode dat aan de voorwaarden tot betaling wordt voldaan.

Operationele leasing

Als de onderneming optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het leaseobject niet geactiveerd. Vergoedingen die worden ontvangen als stimulering voor het afsluiten van een overeenkomst worden verwerkt als een vermindering van de leasekosten over de leaseperiode. Leasebetalingen en vergoedingen inzake operationele leases worden lineair over de leaseperiode ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en verliesrekening gebracht, tenzij een andere toerekeningsystematiek meer representatief is voor het patroon van de met het leaseobject te verkrijgen voordelen.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten overige financiële belangen, vorderingen, liquide middelen, schulden aan leveranciers en schulden aan gelieerde partijen. De grondslagen voor de waardering van deze posten zijn hieronder opgenomen. Newton Groep B.V. maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De jaarlijkse afschrijvingen bedragen een vast percentage van de bestede kosten, zoals nader in de toelichting op de balans is gespecificeerd. De economische levensduur en de afschrijvingsmethode worden aan het einde van elk boekjaar opnieuw beoordeeld.

Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar paragraaf 'Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa'.

Goodwill wordt bepaald als het positieve verschil tussen de verkrijgingsprijs van groepsmaatschappijen en het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De geactiveerde goodwill wordt lineair afgeschreven gedurende de verwachte economische gebruiksduur.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering wordt niet afgeschreven.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

Financiële vaste activa

Deelnemingen

De deelnemingen in groepsmaatschappijen zijn gewaardeerd tegen netto-vermogenswaarde, berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening.

Deelnemingen met een negatieve netto-vermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor de schulden van de betreffende deelneming, wordt een voorziening gevormd, primair ten laste van de vorderingen op deze deelneming en voor het overige onder de voorzieningen ter grootte van het aandeel in de door de deelneming geleden verliezen, dan wel voor de verwachte betalingen door de vennootschap ten behoeve van deze deelnemingen.

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

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde (zie verder de paragraaf "Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa"); afwaardering vindt plaats ten laste van de winst- en verliesrekening.

Latente belastingvorderingen

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Overige vorderingen

De onder de financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs onder toepassing van de effectieve rentemethode. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. De transactiekosten worden lineair ten laste van het resultaat gebracht. De reële waarde en kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. De tijdswaarde van geld wordt niet als materieel aangemerkt. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst- en verliesrekening.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

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

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

Nog te factureren bedragen

Nog te factureren bedragen betreffen verleende, maar nog niet gefactureerde diensten gewaardeerd tegen de verwachte, aan cliënten in rekening te brengen bedragen. Indien voor een project het saldo van de verrichte werkzaamheden, voorzieningen en gefactureerde bedragen negatief is, wordt dit saldo onder de overige schulden verantwoord.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde van de tegenprestatie, inclusief transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs onder toepassing van de effectieve rentemethode, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

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

Voorzieningen

Algemeen

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

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld. Wanneer het de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

De tijdswaarde van geld wordt niet als materieel aangemerkt.

Overige voorzieningen

Voorziening schadeclaims

De voorziening voor schadeclaims wordt gewaardeerd tegen het geschatte bedrag van mogelijk uit te betalen claims. De hoogte wordt gesteld op het maximale eigen risico dat per individuele claim verschuldigd kan worden. Hierbij wordt rekening gehouden met de door de verzekering gedekte schadeclaims.

Verplichtingen voor jubileumuitkeringen

De voorziening jubilea wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met verwachte salarisstijgingen en de blijfkans. Bij het contant maken is 1,5% (2023: 1,5%) als disconteringsvoet gehanteerd.

De voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter.

Langlopende schulden

De langlopende schulden (waaronder de achtergestelde schulden) worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs onder toepassing van de effectieve rentemethode. De reële waarde en de geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Leningen die binnen een jaar vervallen worden als kortlopend aangemerkt.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde inclusief transactiekosten indien materieel. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs onder toepassing van de effectieve rentemethode. De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van korter dan 1 jaar.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

Het overzicht van het totaalresultaat volgens de Richtlijnen van de Jaarverslaggeving (RJ 265) is niet separaat opgenomen omdat dit overzicht gelijk is aan de gepresenteerde winst- en verliesrekening

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar met inachtneming van de hieronder vermelde waarderingsgrondslagen.

De baten en lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen, voorzover zij op de balansdatum zijn verwezenlijkt. Verplichtingen die hun oorsprong vinden vóór het einde van het boekjaar, worden in acht genomen, indien zij vóór het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden. Voorzienbare verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden vóór het einde van het boekjaar kunnen in acht worden genomen indien zij vóór het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Opbrengstverantwoording

Netto-omzet

Opbrengsten worden verantwoord als de reële waarde van de ontvangen of te ontvangen vergoeding voor het voldoen aan prestatieverplichtingen die zijn opgenomen in contracten met klanten, inclusief kosten en kortingen maar zonder omzetbelasting. Er worden alleen variabele vergoedingen in aanmerking genomen waarvan de kans klein is dat ze later teruggenomen moeten worden. Opbrengsten worden verwerkt wanneer, of zodra, de Groep aan haar prestatieverplichtingen voldoet door de zeggenschap over de diensten over te dragen aan klanten. De Groep verantwoordt opbrengsten voor verschillende typen contracten:

Tijd- en kostencontracten worden opgenomen als diensten die worden geleverd tegen het tarief dat met de klant is overeengekomen, indien er een afdwingbaar recht bestaat op betaling voor de tot dan toe verrichte prestaties.

- Contracten met een vaste vergoeding worden in de loop van de tijd opgenomen op basis van de daadwerkelijk geleverde diensten tot het einde van de rapportageperiode als een percentage van de totale te leveren diensten, waarbij er een afdwingbaar recht is op betaling voor de tot dan toe voltooide prestaties. Dit wordt bepaald op basis van werkelijke besteding van tijd en kosten in verhouding tot de totale verwachte besteding.
- Prestatievergoedingscontracten worden opgenomen wanneer het recht op vergoeding ontstaat bij het voldoen aan de relevante prestatiegerelateerde elementen.
- Contracten met voorwaardelijke vergoedingen, bovenop enige overeengekomen minimumvergoeding, worden opgenomen wanneer de voorwaardelijke gebeurtenis zich voordoet en de Groep recht heeft op de opbrengsten.

Wanneer contracten meerdere prestatieverplichtingen omvatten, wordt de transactieprijs aan elke prestatieverplichting toegewezen op basis van de afzonderlijke verkoopprijs. Waar deze niet direct waarneembaar zijn, worden deze geschat op basis van verwachte kosten plus marge.

Schattingen van inkomsten, kosten of mate van voortgang naar voltooiing worden herzien als de omstandigheden veranderen. Eventuele daaruit voortvloeiende stijgingen of dalingen van geschatte opbrengsten of kosten worden in de winst- en verliesrekening weergegeven in de periode waarin de omstandigheden die aanleiding geven tot de herziening bekend worden. Voor tijd- en kostencontracten, vaste vergoedingen worden vergoedingen meestal op rekening gefactureerd op basis van een betalingschema.

Voor prestatievergoedingscontracten en contracten met voorwaardelijke vergoedingen worden vergoedingen gewoonlijk gefactureerd wanneer het recht op de inkomsten is vastgesteld. Indien de door de Groep verwerkte opbrengsten hoger zijn dan de gefactureerde bedragen, wordt een contract als onderhanden projecten onder de vlottende activa opgenomen.

Indien de gefactureerde bedragen hoger zijn dan de opgenomen omzet, wordt een contract als onderhanden projecten onder de overige schulden opgenomen.

Managementvergoedingen

De Managementvergoedingen omvatten de vergoedingen welke aan de aandeelhouders vergoed zijn.

Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten

De kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten omvatten de kosten die door derden in rekening zijn gebracht in het kader van de uitbesteding of ondersteuning van de werkzaamheden. Deze kosten bestaan uit de inkoopprijs en eventuele bijkomende kosten.

Personeelsbeloningen

Periodiek betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Pensioenen

Aan werknemers zijn pensioentoezeggingen gedaan, welke kunnen worden gekwalificeerd als een zogenaamde "toegezegde bijdrageregeling". Deze pensioenregeling is bij een pensioenverzekeraar ondergebracht, waarbij de bijdrage van werknemers is bepaald volgens een vaste verhouding met het salaris ongeacht leeftijd of sekse. De verplichtingen uit hoofde van de vennootschap omvatten niet meer dan het tijdig voldoen van de op een jaar betrekking hebbende door verzekeraars in rekening gebrachte premies. Een aanvullende voorziening uit hoofde van pensioenen is niet noodzakelijk. In de winst-en verliesrekening zijn de aan het verslagjaar toe te rekenen pensioenpremies ten laste van de vennootschap als last opgenomen. Voor zover betaling daarvan niet in het verslagjaar plaatsvond, is in de balans daarvoor een schuld of vordering opgenomen.

Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

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

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

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.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen), vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van de belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

De belastingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen, behalve voor zover deze betrekking hebben op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen, in welk geval de belasting in het eigen vermogen wordt verwerkt, of op overnames.

Belasting verschuldigd inzake de lopende of voorgaande verslagjaren dienen, voor zover nog niet betaald, als verplichting te worden opgenomen. Indien voor deze verslagjaren reeds meer is betaald dan het voor die verslagjaren verschuldigde bedrag, dient het meerdere als vordering te worden opgenomen. (Latente) belastingvorderingen en verplichtingen worden gewaardeerd in overeenstemming met de (voorgenomen) fiscale aangifte, tenzij het niet waarschijnlijk is dat de fiscale autoriteiten hiermee zullen instemmen. Alsdan wordt de waardering van de onzekere belastingpositie gebaseerd op de beste schatting van het afwijkende belastingbedrag ten opzichte van de (voorgenomen) aangifte.

4.1 GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

De betaling van de leasetermijnen uit hoofde van financial lease contracten zijn voor het gedeelte dat betrekking heeft op de aflossing als een uitgave uit financieringsactiviteiten aangemerkt en voor het gedeelte dat betrekking heeft op de interest als een uitgave uit operationele activiteiten.

5 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2024

ACTIVA

1. IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Kosten van ontwikkeling	Goodwill	Overige immateriële vaste activa	Totaal
	€	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2024				
Verkrijgingsprijs	2.623.493	169.562.228	621.805	172.807.526
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-640.500	-10.943.869	-	-11.584.369
	1.982.993	158.618.359	621.805	161.223.157
Mutaties				
Investeringsen	2.209.642	58.000	3.234	2.270.876
Afschrijvingen	-561.617	-16.921.518	-	-17.483.135
	1.648.025	-16.863.518	3.234	-15.212.259
Boekwaarde per 31 december 2024				
Verkrijgingsprijs	4.833.135	169.620.228	625.039	175.078.402
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-1.202.117	-27.865.387	-	-29.067.504
	3.631.018	141.754.841	625.039	146.010.898
Afschrijvingspercentages				%
Kosten van ontwikkeling				20
Goodwill				10-20
Overige immateriële vaste activa				0

2. MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Andere vaste bedrijfs- middelen	Vaste bedrijfs- middelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa	Totaal
	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2024			
Aanschaffingswaarde	6.594.272	242.174	6.836.446
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-1.514.162	-	-1.514.162
	5.080.110	242.174	5.322.284
Mutaties			
Investeringsen	2.147.467	-	2.147.467
Desinvesteringen	-58.925	-242.174	-301.099
Afschrijvingen	-1.722.195	-	-1.722.195
	366.347	-242.174	124.173
Boekwaarde per 31 december 2024			
Aanschaffingswaarde	8.682.814	-	8.682.814
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-3.236.357	-	-3.236.357
	5.446.457	-	5.446.457
Afschrijvingspercentages			%
Andere vaste bedrijfsmiddelen			20
Vaste bedrijfsmiddelen in uitvoering en vooruitbetaald op materiële vaste activa			0

3. FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Andere deelnemingen		
HLB Nederland B.V. te Rotterdam (20%)	25.406	25.406
euroMerger Holland B.V. te Goes (-%)	-	5.052
GreenbyBlue B.V. te Waalwijk (49%)	1	1
	<u>25.407</u>	<u>30.459</u>

Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen

Betreft een aan GreenByBlue Holding B.V. verstrekte lening u/g met een hoofdsom van € 415.030 en een looptijd van zestig maanden. De rente bedraagt 5% per jaar. Als zekerheid is eerste pandrecht verstrekt op de intellectuele eigendomsrechten.

<i>Lening u/g GreenByBlue Holding B.V.</i>	2024	2023
	€	€
Stand per 1 januari	343.000	-
Opname	-	415.030
Aflossing	-48.827	-72.030
	<u>294.173</u>	<u>343.000</u>
Aflossingsverplichting komend jaar	-50.038	-50.038
Stand per 31 december	<u>244.135</u>	<u>292.962</u>

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Overige vorderingen		
Lening u/g VDB Advocaten Holding B.V. I	-	1.500.000
Lening u/g VDB Advocaten Holding B.V. II	-	455.089
Lening u/g VDP Vastgoed B.V.	-	500.000
Lening u/g Hyarchis Holding B.V.	510.201	648.579
Latente belastingvorderingen	2.311.938	789.913
	<u>2.822.139</u>	<u>3.893.581</u>

	Stand per 1 januari	Bij	Af	Rente	Voorziening	Stand per 31 december 2024
	€	€	€	€	€	€
Lening u/g VDB						
Advocaten Holding B.V. I	1.500.000	-	-	-	-1.500.000	-
Lening u/g VDB						
Advocaten Holding B.V. II	455.089	-	-	-	-455.089	-
Lening u/g VDP Vastgoed B.V.	500.000	-	-500.000	-	-	-
Lening u/g Hyarchis Holding B.V.	648.579	-	-154.592	16.214	-	510.201
Latente belastingvorderingen	789.913	1.525.127	-3.102	-	-	2.311.938
	<u>3.893.581</u>	<u>1.525.127</u>	<u>-657.694</u>	<u>16.214</u>	<u>-1.955.089</u>	<u>2.822.139</u>

Lening u/g VDB Advocaten Holding B.V. I

Betreft een achtergestelde lening u/g aan VDB Advocaten Holding B.V. De voorwaarden zijn per 2021 gewijzigd. De rente is variabel en bedraagt over 2024 8,755%. De lening heeft een looptijd van maximaal 12 jaar en eindigt op 31 december 2032. De lening wordt afgelost in jaarlijkse termijnen van € 200.000. De lening is achtergesteld ten opzicht van alle andere crediteuren. De vennootschap is gehouden op eerste verzoek nadere zekerheden te verschaffen zoals pand- en/of hypotheekrechten. Voor het openstaande bedrag van de lening is in 2024 een voorziening opgenomen.

Lening u/g VDB Advocaten Holding B.V. II

Betreft een lening u/g groot € 580.089 aan VDB Advocaten Holding B.V. De voorwaarden zijn per 2021 aangepast. De rente is variabel en bedraagt voor 2024 8,255%. De lening heeft een looptijd van maximaal 5 jaar en eindigt 31 december 2025. De lening wordt afgelost in jaarlijkse termijnen van € 120.000. De vennootschap is gehouden op eerste verzoek nadere zekerheden te verschaffen zoals pand- en/of hypotheekrechten. Voor het openstaande bedrag van de lening is in 2024 een voorziening opgenomen.

Lening u/g VDP Vastgoed B.V.

Betreft een op 23 maart 2020 aan VDP Vastgoed B.V. verstrekte lening met een hoofdsom van € 500.000. De lening heeft een looptijd van 5 jaar. De rente bedraagt 3% per jaar, vast tot einde looptijd. Schuldenaar is niet verplicht gedurende de looptijd op de hoofdsom af te lossen. De aflossingsverplichting is opgenomen onder de kortlopende vorderingen.

Lening u/g Hyarchis Holding B.V.

Betreft een aan Hyarchis Holding B.V. verstrekte lening in het kader van overname van de aandelen en lening u/g van Dapas B.V. De lening met een hoofdsom van € 631.894 heeft een looptijd tot 31 december 2025 en wordt, indien niet tijdig afgelost, stilzwijgend verleng met een jaar. Over de lening wordt 2,5% rente berekend. Aflossing vindt jaarlijks plaats op basis van de overtollige kasstroom, voor het eerst in maart 2024. De lening is achtergesteld ten opzichte van alle crediteuren. De aflossingsverplichting over 2025 bedraagt € 154.592.

Latente belastingvorderingen

De latente belastingvordering is opgenomen uit hoofde van het verschil in de nog te verrekenen rentelasten, alsmede enkele kleinere verschillen tussen fiscale en commerciële waardering van activa. Er is gewaardeerd tegen nominale waarde. Hierbij is uitgegaan van het nominale belastingtarief van 25,8%.

VLOTTENDE ACTIVA

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
4. NOG TE FACTUREREN BEDRAGEN		
Nog te factureren	11.821.107	13.720.647
Gereed product en handelsgoederen	-	17.215
	<u>11.821.107</u>	<u>13.737.862</u>
5. VORDERINGEN		
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	21.294.850	21.670.129
Voorziening dubieuze debiteuren	-2.204.274	-1.757.579
	<u>19.090.576</u>	<u>19.912.550</u>
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	7.184	-
Uitvoeringsinstelling	-	29.791
	<u>7.184</u>	<u>29.791</u>
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	392.165	682.963
Overlopende activa	7.304.614	6.342.762
	<u>7.696.779</u>	<u>7.025.725</u>
6. LIQUIDE MIDDELEN		
Rabobank	1.961.758	5.292.044
ING Bank N.V.	6.955.869	9.084.516
Kas	2.698	2.405
Gelden onderweg	14.410	21.400
	<u>8.934.735</u>	<u>14.400.365</u>
De liquide middelen staan ter vrije beschikking.		

PASSIVA

7. GROEPSVERMOGEN

Voor een toelichting op het groepsvermogen verwijzen wij u naar de toelichting op het eigen vermogen van de enkelvoudige balans op pagina 45 van dit rapport.

8. VOORZIENINGEN

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Overige voorzieningen		
Voorziening schadeclaims	250.000	174.518
Voorziening voor jubileumuitkeringen	729.005	677.702
	<u>979.005</u>	<u>852.220</u>

	2024	2023
	€	€
Voorziening schadeclaims		
Stand per 1 januari	174.518	-
Dotatie	225.000	193.434
Onttrekking	<u>-149.518</u>	<u>-18.916</u>
Stand per 31 december	<u>250.000</u>	<u>174.518</u>

Voorziening voor jubileumuitkeringen		
Stand per 1 januari	677.702	-
Dotatie	72.167	303.522
Verworven groepsmaatschappijen	-	393.649
Onttrekking	<u>-20.864</u>	<u>-19.469</u>
Stand per 31 december	<u>729.005</u>	<u>677.702</u>

9. LANGLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Onderhandse leningen		
Te betalen earn-out I	-	133.000
Te betalen earn out II	-	64.500
	-	197.500

Earn-out I is in 2024 afgelost. Earn-out II wordt in 2025 afgelost. De aflossingsverplichting is opgenomen onder de kortlopende schulden. Er is geen rente verschuldigd en er zijn geen zekerheden verstrekt.

Schulden aan kredietinstellingen

Leningen o/g	93.000.000	93.000.000
Financieringen	18.297	27.457
	93.018.297	93.027.457

Leningen o/g

De hoofdsom van de lening bedraagt € 93 miljoen. Het rentepercentage van de lening bedraagt ultimo 2024 8,7% en is gebaseerd op de 6-maands Euribor plus een risico opslag.

De totale lening dient uiterlijk 31 juli 2030 afgelost te zijn. Tussentijdse aflossingen zijn niet vereist. Derhalve zijn er geen kortlopende aflossingsverplichtingen opgenomen.

Elk kwartaal rapporteert de onderneming in het kader van de convenanten naar de financier de leverage tussen de openstaande schulden en de gerealiseerde cashflow. De onderneming heeft elk kwartaal voldaan aan de eisen die gesteld worden in de convenanten. Met een rentecap wordt het risico van een stijgende rente begrensd.

	Lening o/g
	€
Stand per 1 januari 2024	93.000.000
Mutatie	-
Langlopend deel per 31 december 2024	93.000.000

Financieringen

Deze financiering heeft een hoofdsom van € 45.129. Aflossing vindt plaats over een periode van 5 jaar.

Het rentepercentage bedraagt 9,6% vast tot en met einde looptijd. De maandelijkse annuïteit bedraagt € 950.

Het aantal resterende maandtermijnen bedraagt 32.

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Achtergestelde leningen		
Lening o/g participanten	17.644.034	18.500.000

	Stand per 1 januari 2024	Af	Rente	Stand per 31 december 2024
	€	€	€	€
Lening o/g participanten	18.500.000	-2.387.000	1.531.034	17.644.034

De voorwaarden van de lening zijn als volgt:

Het rentepercentage is 6% per jaar, waarbij de rente voor het eerst wordt bijgeschreven op 31 december 2024.

De leningen is achtergesteld op de lening o/g van Blackrock.

De totale lening dient uiterlijk op 31 juli 2030 afgelost te zijn. Tussentijdse aflossingen zijn niet vereist en zijn mede afhankelijk van de dividendpolitiek zoals afgesproken tussen de aandeelhouders. Derhalve zijn er geen kortlopende aflossingsverplichtingen opgenomen. Er zijn geen zekerheden verstrekt.

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
10. KORTLOPENDE SCHULDEN		
Vooruitgefactureerde bedragen		
Vooruitgefactureerde bedragen	6.192.793	6.113.239
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	4.024.341	3.377.238
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	1.400.127	2.511.605
Omzetbelasting	6.211.369	6.219.512
Loonheffing	2.966.059	2.737.088
Pensioenen	118.037	3.609
	10.695.592	11.471.814

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Overige schulden en overlopende passiva		
Overige schulden	81.205	3.012.605
Overlopende passiva	12.157.619	11.398.656
	<u>12.238.824</u>	<u>14.411.261</u>

ZEKERHEDEN

Schulden aan kredietinstellingen

De onderneming is een van de obligors van de groepsfinanciering welke GCF IV Bidco 9 BV heeft afgesloten met de financier.

Garanties zijn afgegeven en zekerheidsrechten gevestigd op de activa, bestaand uit:

Bezitloos pandrecht op roerende zaken

Openbaar pandrecht, waaronder:

- Bankrekeningen
- Intercompany vorderingen
- Garantie- en schadeuitkeringen
- Vorderingen uit Hedge-contracten

Pandrecht over Intellectueel eigendom

Stil pandrecht op:

- Verzekeringsuitkeringen (Garantie- en schadeuitkeringen)
- Vorderingen

Elk kwartaal rapporteert de groep in het kader van de convenanten naar de financier de leverage tussen de openstaande schulden en de gerealiseerde cashflow. De onderneming heeft elk kwartaal voldaan aan de eisen die gesteld worden in de convenanten.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Voorwaardelijke verplichtingen

Fiscale eenheid

De GCF IV TopCo 9 groep bestaat voor de vennootschapsbelasting uit twee fiscale eenheden waarvan GCF IV TopCo 9 B.V. en ATW Audit & Assurance Holding B.V. aan het hoofd staan.

Voor de omzetbelasting bestaat de GCF IV TopCo 9 groep uit twee fiscale eenheden waarvan GCF IV BidCo 9 B.V. en ATW Audit & Assurance Holding B.V. aan het hoofd staan.

Meerjarige financiële verplichtingen

Garanties

De afgegeven garantie(s) ten behoeve van derden bedragen/bedraagt per 31 december 2024 € 7.736.

Leaseverplichtingen

Door de tot de groep behorende vennootschappen zijn operational leaseverplichtingen aangegaan tot en met 2031. De totale verplichting bedraagt € 9.643.000, waarvan € 3.456.000 een looptijd van minder dan 1 jaar heeft en € 6.000 een looptijd langer dan 5 jaar heeft.

Huurverplichtingen onroerende zaken

Door tot de groep behorende vennootschappen zijn meerjarige financiële verplichtingen aangegaan tot en met 2038 terzake van huur van bedrijfsruimte. De totale verplichting bedraagt € 24.542.000, waarvan € 4.696.000 een looptijd van minder dan 1 jaar heeft en € 5.983.000 een looptijd langer dan 5 jaar heeft.

Huurverplichtingen roerende zaken

Door tot de groep behorende vennootschappen zijn meerjarige financiële verplichtingen aangegaan tot en met 2038. De totale verplichting bedraagt € 23.565.000, waarvan € 11.395.000 een looptijd van minder dan 1 jaar heeft en € 952.000 een looptijd langer dan 5 jaar heeft.

Financiële risicoparagraaf

Algemeen:

Voor de toelichting van primaire financiële instrumenten en risico's wordt verwezen naar de specifieke postgewijze toelichting. Hieronder worden de financiële derivaten van de groep en de hiermee verbonden risico's toegelicht.

Valutarisico:

De onderneming loopt geen materieel valutarisico.

Renterisico:

Rente-instrumenten worden toegepast ter verkrijging van een gewenst risicoprofiel in vaste en variabele renteposities. Hierbij maakt de onderneming (onder meer) gebruik van afdekkingsinstrumenten waaronder een rentecap. Hierbij wordt het variabele renterisico op de langlopende leningen begrensd.

Marktrisico:

Het marktrisico voor de vennootschap is minimaal.

Kredietrisico:

De onderneming dekt kredietrisico's af waarbij zij geen (actief) gebruik maakt van afdekkingsinstrumenten. Het afdekken van kredietrisico's wordt vormgegeven binnen de processen van opdrachtafname (kredietwaardigheidstoetsing), actieve monitoring en opvolging van ouderdomsexposures. Voorts worden risico's hieromtrent gemitigeerd vanwege vooruitbetaling van projecten.

Liquiditeitsrisico:

Het risico voor de vennootschap dat toekomstige kasstromen verbonden aan een monetair financieel instrument fluctueren in omvang is minimaal. De onderneming is in staat om te voldoen aan haar contractuele kasstroomverplichtingen.

6 TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2024

	2024	2023
	€	€
11. NETTO-OMZET		
Netto omzet	150.532.079	72.292.322
12. MANAGEMENTVERGOEDINGEN		
Managementvergoedingen	9.912.035	4.896.413
Deze managementvergoeding betreft de contractuele vergoeding welke betaald is aan de equity-partners van de organisatie.		
13. KOSTEN VAN UITBESTEED WERK EN ANDERE EXTERNE KOSTEN		
Inhuur derden	8.450.232	3.720.389
Personeelskosten		
14. LONEN EN SALARISSEN		
Bruto lonen	59.334.911	32.423.485
Mutatie vakantiegeld- en vakantiedagenverplichting	405.674	-2.836.745
Ontvangen ziekengelduitkeringen	-1.230.242	-558.186
Ontvangen subsidies	-39.437	-8.011
Geactiveerde loonkosten	-1.698.795	-687.870
	56.772.111	28.332.673
15. SOCIALE LASTEN		
Uitvoeringsinstelling	9.881.646	4.895.983
16. PENSIOENLASTEN		
Pensioenlasten	4.016.249	2.175.892
17. AFSCHRIJVINGEN		
Immateriële vaste activa	17.483.135	10.120.833
Materiële vaste activa	1.722.195	1.527.190
Boekresultaat	-5.473	-100.867
	19.199.857	11.547.156
Afschrijvingen materiële vaste activa		
Andere vaste bedrijfsmiddelen	1.722.195	1.527.190
Boekresultaat	-5.473	-100.867
	1.716.722	1.426.323

	2024	2023
	€	€
18. OVERIGE BEDRIJFSKOSTEN		
Overige personeelskosten	13.272.637	6.387.907
Huisvestingskosten	6.369.520	3.709.610
Kantoorkosten	9.460.792	3.807.066
Verkoopkosten	1.730.841	1.069.085
Algemene kosten	9.319.608	4.044.393
Doorberekende kosten	-981.407	-1.533.587
	<u>39.171.991</u>	<u>17.484.474</u>
19. FINANCIËLE BATEN EN LASTEN		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	57.467	155.946
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	-2.349.374	-
Rentelasten en soortgelijke kosten	-9.895.989	-4.595.417
	<u>-12.187.896</u>	<u>-4.439.471</u>
<u>Waardeverandering overige vorderingen</u>		
Voorziening rente en leningen u/g VDB Advocaten B.V. en VDB Advocaten Holding B.V.	-2.349.374	-

	2024	2023
	€	€
20. BELASTINGEN		
Vennootschapsbelasting	-2.417.810	-1.340.436
Mutatie latente belastingen	1.174.743	735.015
	<u>-1.243.067</u>	<u>-605.421</u>

Het effectieve belastingtarief wijkt af ten opzichte van het toepasselijke belastingtarief als gevolg van afwijkingen tussen de commerciële winst en de fiscale winst als gevolg van fiscaal niet aftrekbare kosten en uitgestelde renteaftrek, waardoor de fiscale winst over 2024 hoger uitvalt dan de commerciële winst. Tevens is er sprake van fiscaal lagere afschrijvingslasten op goodwill. Voor de tijdelijke verschillen is een actieve belastinglatentie gevormd welke nominaal is gewaardeerd tegen 25,8%.

	Totaal
	* € 1.000
Afwijking effectieve belastingdruk	
Resultaat voor belasting	-9.060
Fiscaal niet aftrekbare goodwill	13.651
Fiscaal uitgestelde rente-aftrek	5.095
Fiscale verliesverrekening	-514
Overige mutaties	252
Belastbaar bedrag	<u>9.424</u>
Vennootschapsbelasting 2024	<u>-2.418</u>
Belastingdruk 2024	<u>25,7%</u>
Mutatie latente belastingen	
Fiscaal uitgestelde rente-aftrek	5.095
Fiscale verliesverrekening	-514
Impact latente belastingen	<u>4.582</u>
Latente belastingen 2024	<u>1.175</u>
Belastingdruk 2024	<u>25,6%</u>

Segmentatie

In deze segmentatie laten we de kengetallen zien van onze belangrijkste bedrijfsonderdelen. Ten behoeve van de vergelijkbaarheid is de netto omzet 2023 over het gehele boekjaar weergegeven, zonder rekening te houden met het moment van fuseren in 2023.

Netto omzet * € mio	2024	2023
Accountancy & Advies	€ 45,2	€ 42,7
Audit	€ 41,6	€ 38,0
Belastingadvies	€ 40,5	€ 39,3
Salaris & HR advies	€ 9,0	€ 10,0
Financial Advisory Services	€ 5,9	€ 5,6
Legal	€ 4,5	€ 4,6
Overig	€ 3,8	€ 3,4
Totaal	€ 150,5	€ 143,6

7 OVERIGE TOELICHTING

Gebeurtenissen na balansdatum

In februari 2025 heeft Newton Groep de aandelen verworven van Aeternus Beheer B.V.

Bezoldiging van (voormalige) bestuurders en commissarissen

De bezoldiging aan (voormalige) bestuurders (inclusief pensioenpremies) over 2024 bedraagt € 648.900 (2023: € 600.000) en aan commissarissen € 130.000 (2023: € 45.000).

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2024 waren 905 werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband (2023: 906). Hiervan waren er geen werknemers werkzaam buiten Nederland (2023: geen).

	2024	2023
Onderverdeeld naar:		
Accountants en adviseurs	455	474
Belastingadviseurs	165	164
Salarisadviseurs	59	55
Adviseurs en specialisten	61	64
Juristen	24	9
Ondersteunende diensten	141	140
	905	906
	2024	2023
	€	€
Accountantshonoraria		
Onderzoek van de jaarrekening	225.000	283.000

Het genoemde bedrag van € 225.000 heeft volledig betrekking op onderzoek van de jaarrekening. Er zijn geen andere diensten afgenomen van de accountant.

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2024

ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2024

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2024

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2024

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2024

OVERIGE TOELICHTINGEN

8 ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2024 (voor resultaatbestemming)

	31 december 2024		31 december 2023	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Financiële vaste activa (21)				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	42.558.158		63.749.846	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	3.180.000		3.000.000	
		45.738.158		66.749.846
Viottende activa				
Vorderingen (22)				
Vorderingen op groepsmaatschappijen	29.410.784		30.503.473	
Overige vorderingen en overlopende activa	500.489		50.830	
		29.911.273		30.554.303
Liquide middelen (23)		40.717		17.448
		75.690.148		97.321.597

		31 december 2024		31 december 2023	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen	(24)				
Geplaatst kapitaal		1.027.003		1.027.003	
Agio		79.083.553		88.696.553	
Wettelijke reserves		3.631.018		1.982.993	
Overige reserves		-15.436.568		-7.982.993	
Onverdeeld resultaat		-10.303.005		-5.805.550	
			58.002.001		77.918.006
Langlopende schulden					
Achtergestelde leningen			17.644.034		18.500.000
Kortlopende schulden	(25)				
Belastingen en premies sociale verzekeringen		44.113		441.258	
Overige schulden en overlopende passiva		-		462.333	
			44.113		903.591
			75.690.148		97.321.597

9 ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2024

	2024	2023
	€	€
Resultaat uit deelnemingen na belastingen	-9.191.688	-4.989.438
Overige baten en lasten na belastingen	-1.111.317	-816.112
Resultaat na belastingen	-10.303.005	-5.805.550

10 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW.

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede de toelichting op de onderscheidende activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niets anders wordt vermeld.

Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van Newton Groep B.V.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, wordt een voorziening gevormd, primair ten laste van de vorderingen op deze deelneming en voor het overige onder de voorzieningen ter grootte van het resterende aandeel in de door de deelneming geleden verliezen, dan wel voor de verwachte betalingen door de vennootschap ten behoeve van deze deelnemingen.

11 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2024

ACTIVA

21. FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		
GCF IV BidCo 9 B.V. te Waalre (100%)	42.558.158	63.749.846

	Stand per 1 januari 2024	Aandeel in het resultaat	Dividend	Stand per 31 december 2024
	€	€	€	€
GCF IV BidCo 9 B.V.	63.749.846	-9.191.688	-12.000.000	42.558.158

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Vorderingen op groepsmaatschappijen		
GCF IV BidCo 9 B.V. te Waalre (100%)	3.180.000	3.000.000

Het rentepercentage is 6% per jaar, waarbij de rente voor het eerst wordt bijgeschreven op 31 december 2024.
Deze lening is achtergesteld op de lening o/g van Blackrock.
De totale lening dient uiterlijk 31 juli 2030 afgelost te zijn. Tussentijdse aflossingen zijn niet vereist.
Derhalve is er geen kortlopende vordering opgenomen.
Er zijn geen zekerheden verstrekt.

VLOTTENDE ACTIVA

22. VORDERINGEN

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Vorderingen op groepsmaatschappijen		
GCF IV BidCo 9 B.V.	29.410.784	30.503.473

Gezien het kortlopende karakter van de vordering wordt hierover geen rente vergoed. Omtrent aflossing en zekerheden zijn geen concrete afspraken gemaakt. Zekerheden worden op eerste aanvraag verstrekt.

23. Liquide middelen

Rabobank	40.717	17.448
----------	--------	--------

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

PASSIVA**24. EIGEN VERMOGEN**

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Geplaatst kapitaal		
Geplaatst en volgestort zijn 286 gewone aandelen nominaal € 0,01	3	3
102.699.934 preferente aandelen nominaal € 0,01	1.027.000	1.027.000
	<u>1.027.003</u>	<u>1.027.003</u>

Binnen de categorie preferente aandelen wordt een verder onderscheid gemaakt naar volgorde van betaling in geval van uitkeringen uit het eigen vermogen.

	2024	2023
	€	€
Agio		
Stand per 1 januari	88.696.553	-
Dotatie	-	88.696.553
Onttrekking	<u>-9.613.000</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>79.083.553</u>	<u>88.696.553</u>

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€

Wettelijke reserves

Reserve voor kosten van ontwikkeling	<u>3.631.018</u>	<u>1.982.993</u>
--------------------------------------	------------------	------------------

	2024	2023
	€	€

Reserve voor kosten van ontwikkeling

Stand per 1 januari	1.982.993	-
Dotatie	<u>1.648.025</u>	<u>1.982.993</u>
Stand per 31 december	<u>3.631.018</u>	<u>1.982.993</u>

	2024	2023
	€	€
Overige reserves		
Stand per 1 januari	-7.982.993	-
Resultaatbestemming voorgaand boekjaar	-5.805.550	-
Dotatie wettelijke reserves	-1.648.025	-1.982.993
Betaalbaar gesteld dividend	-	-6.000.000
Stand per 31 december	-15.436.568	-7.982.993

Onverdeeld resultaat

Stand per 1 januari	-5.805.550	-
Verdeeld resultaat voorgaand boekjaar	5.805.550	-
Onverdeeld resultaat boekjaar	-10.303.005	-5.805.550
Stand per 31 december	-10.303.005	-5.805.550

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen zal het verlies ad € 10.303.005 over 2024 in het boekjaar 2025 in mindering worden gebracht op de overige reserves.

In afwachting van de goedkeuring van dit voorstel door de algemene vergadering is dit voorstel nog niet in de jaarrekening verwerkt maar opgenomen onder de post onverdeeld resultaat.

25. KORTLOPENDE SCHULDEN

	31-12-2024	31-12-2023
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	44.113	441.258
Overige schulden en overlopende passiva		
Overlopende passiva	-	462.333
Overlopende passiva		
Nog te betalen bedragen	-	3.333
Rente leningen o/g participanten	-	459.000
	-	462.333

ZEKERHEDEN

Schulden aan kredietinstellingen

De onderneming is een van de obligors van de groepsfinanciering welke Newtone Groep BV heeft afgesloten met de financier.

Garanties zijn afgegeven en zekerheidsrechten gevestigd op de activa, bestaand uit:

Bezitloos pandrecht op roerende zaken

Openbaar pandrecht, waaronder:

- Bankrekeningen
- Intercompany vorderingen
- Garantie- en schadeuitkeringen
- Vorderingen uit Hedge-contracten

Pandrecht over Intellectueel eigendom

Stil pandrecht op:

- Verzekeringsuitkeringen (Garantie- en schadeuitkeringen)
- Vorderingen

Elk kwartaal rapporteert de groep in het kader van de convenanten naar de financier de leverage tussen de openstaande schulden en de gerealiseerde cashflow. De onderneming heeft elk kwartaal voldaan aan de eisen die gesteld worden in de convenanten.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Voorwaardelijke verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap staat aan het hoofd van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

12 TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING
OVER 2024

Overige bedrijfskosten

	2024	2023
	€	€
26. OVERIGE PERSONEELSKOSTEN		
Studie- en opleidingskosten	7.800	-
27. FINANCIËLE BATEN EN LASTEN		
Rentelasten en soortgelijke kosten	-892.405	-1.053.822
28. BELASTINGEN		
Vennootschapsbelasting	398.291	238.679
29. RESULTAAT DEELNEMINGEN		
Aandeel resultaat GCF IV BidCo 9 B.V.	-9.191.688	-4.989.438

13 OVERIGE TOELICHTING

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2024 waren er geen werknemers in dienst op basis van een volledig dienstverband.

Ondertekening van de jaarrekening

Opmaak jaarrekening

De geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening is aldus opgemaakt door het bestuur.

Waalre, mei 2025

Ondertekening van de jaarrekening

Waalre,2025

Bestuur voor akkoord

R.H.P.M. Becx

S.G.C. Seijkens

S.M.A. Rodts

Raad van commissarissen voor akkoord

G. Eggenkamp

P. Schoehuijs

J.A. Nijhuis

C.L. van den Berg

OVERIGE GEGEVENS

OVERIGE GEGEVENS

1 Statutaire bepalingen omtrent resultaatbestemming

Omtrent de bestemming van het resultaat is in artikel 23 van de statuten van de vennootschap het volgende bepaald:

23.1 In de boeken van de vennootschap wordt zowel een afzonderlijke agioreserve als een afzonderlijke dividendreserve aangehouden voor de gewone aandelen, de preferente aandelen A en de preferente aandelen B ten behoeve van de houders van die aandelen. Iedere storting op een bepaalde soort aandelen die het gezamenlijke nominale bedrag van zulke aandelen te boven gaat zal worden geboekt op de desbetreffende agioreserve. Vermindering van een reserve mogen alleen plaatsvinden met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

23.2 Na vaststelling van de jaarrekening over een boekjaar wordt uit de winst die in dat boekjaar is behaald zo veel mogelijk een preferent dividend van zevenenhalf procent (7,5%) op jaarbasis toegevoegd aan de in de boeken van de vennootschap aangehouden preferente dividendreserve voor de preferent aandelen A en de in de boeken van de vennootschap aangehouden preferente dividendreserve voor de preferent aandelen B, berekend over:

- (i) het nominale bedrag van het desbetreffende preferente aandeel;
- (ii) de gerechtigdheid van het desbetreffende preferent aandeel tot de in de boeken van de vennootschap aangehouden preferente agioreserve voor die soort;
- (iii) de gerechtigdheid van het desbetreffende preferent aandeel tot de in de boeken van de vennootschap aangehouden preferente dividendreserve voor die soort; en
- (iv) elk opgebouwd preferent dividend dat (nog) niet is toegevoegd aan de preferente dividendreserve voor die soort over voorafgaande boekjaren en het lopende boekjaar waartoe het desbetreffende preferent aandeel recht geeft, met dien verstande dat, indien in een boekjaar geen winst is gemaakt of de winst de reserveringen of uitkeringen niet geheel toelaat, of als de toevoeging aan de reserves op grond van de wet niet of niet volledig is toegestaan, het tekort wordt betaald ten laste van de winst over volgende boekjaren, telkens voor zover mogelijk na vaststelling van de jaarrekening over het betreffende boekjaar.

23.3 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en die overblijft na toepassing van artikel 23.2 en tot vaststelling van uitkeringen op gewone aandelen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet en met dien verstande dat op preferente aandelen geen verdere uitkering zal geschieden.

23.4 De bevoegdheid van de algemene vergadering tot vaststelling van uitkeringen op gewone aandelen geldt zowel voor uitkeringen ten laste van nog niet gereserveerde winst als voor uitkeringen ten laste van enige reserve, en zowel voor uitkeringen ter gelegenheid van de vaststelling van de jaarrekening als voor tussentijdse uitkeringen.

Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring, indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de aandeelhouders en raad van commissarissen van Newtone Groep B.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van Newtone Groep B.V. te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Newtone Groep B.V. per 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde en de enkelvoudige balans per 31 december 2024;
2. de geconsolideerde en de enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024;
3. het geconsolideerde kasstroomoverzicht 2024; en
4. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Newtone Groep B.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel en onze bevindingen moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controleaanpak frauderisico's

Voor de verantwoordelijkheden van het bestuur omtrent fraude verwijzen we naar de volgende paragraaf in de sectie 'verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening':

'Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk 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.'

Wij hebben conform de doelstelling in de Nederlandse controlestandaarden de risico's op het niveau van de financiële overzichten en beweringen geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang als gevolg van fraude. Daarbij hebben wij aandacht besteed aan de mogelijkheid tot frauduleuze financiële verslaggeving, het onttrekken van middelen (activa) aan de onderneming en de mogelijkheid tot omkoping en corruptie.

Wij hebben dit gedaan door inzicht te verwerven in de entiteit en haar omgeving, en componenten van het interne beheersingssysteem.

In de hiernavolgende tabel beschrijven wij de belangrijkste frauderisico's die onze (significante) aandacht vereisten en de daaraan gerelateerde door ons uitgevoerde werkzaamheden:

Frauderisico	Controlewerkzaamheden
Het risico dat interne beheersingsmaatregelen worden doorbroken (management override risico)	Wij hebben de volgende werkzaamheden verricht: - Het testen van journaalposten, zoals een analyse van boekingen in het resultaat en materiële memoriaalboekingen - Beoordelen van de onderbouwing van de journaalposten en andere aanpassingen in de consolidatiestaat - Beoordelen van relevante transacties met verbonden partijen, waaronder de zakelijkheid en de naleving van overeengekomen afspraken - Het toetsen van de wijze waarop het management schattingen heeft gemaakt, inclusief een beoordeling of de gekozen methodes en veronderstellingen passend zijn

Nauwkeurigheid en voorkomen opbrengstverantwoording (waardering nog te factureren bedragen en vooruit gefactureerde bedragen)	Wij hebben de opzet en bestaan van de interne beheersingsomgeving geëvalueerd met betrekking tot het risico op een onjuiste weergave van nog te factureren bedragen en vooruit gefactureerde bedragen (op balansdatum). Wij hebben deelwaarnemingen uitgevoerd, waarbij wij onder andere de volgende werkzaamheden hebben uitgevoerd: - Detailtest aansluiten verantwoorde opbrengst op de opdrachtbevestiging - Detailtesten verricht op urenverantwoording op dossiers - Beoordeling van resultaatinschattingen op nog te factureren bedragen en vooruit gefactureerde bedragen door management - Verrichten van een afloopcontrole na balansdatum
Oneigenlijke toe-eigening van activa (gelden) als gevolg van de inrichting van de betalingsorganisatie	Wij hebben de opzet en bestaan van de interne beheersingsomgeving geëvalueerd die het risico op oneigenlijke toe-eigening van activa (gelden) als gevolg van de inrichting van de betalingsorganisatie reduceert. Wij hebben de volgende werkzaamheden uitgevoerd: - Het risicogericht testen van betalingen - Deelwaarnemingen op uitgaande bankbetalingen ter identificatie van bijzondere of afwijkende betalingen

Wij hebben een element van onvoorspelbaarheid toegevoegd aan onze controle.

Controleaanpak continuïteit

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de continuïteitsveronderstelling. De geschiktheid van deze veronderstelling is afhankelijk van de inschatting van de toekomstige kasstromen door het bestuur.

Het bestuur heeft de jaarrekening opgemaakt uitgaande van de continuïteit van het geheel van de werkzaamheden voor de periode van 12 maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening. Onze werkzaamheden om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur te evalueren omvatten onder andere:

- overwegen of de continuïteitsbeoordeling van het bestuur alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van onze controle kennis hebben en het bestuur bevragen over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten. Wij hebben hierbij onder andere aandacht besteed aan de bankvoorwaarden en liquiditeitspositie;

- nagaan of het bestuur gebeurtenissen of omstandigheden heeft geïdentificeerd die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna: continuïteitsrisico's);
- analyseren van de financiële positie en ratio's per balansdatum;
- inwinnen van inlichtingen bij het bestuur over zijn kennis van continuïteitsrisico's na de periode van de door het bestuur verrichte continuïteitsbeoordeling;
- beoordelen van de resultaat- en liquiditeitsontwikkeling zoals opgenomen in de interne rapportage over de eerste maanden van 2025;
- beoordelen van het budget van 2025.

Onze controlewerkzaamheden hebben geen informatie opgeleverd die strijdig is met de veronderstellingen en aannames van het bestuur over de gehanteerde continuïteitsveronderstelling.

B. 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;
- het verslag van de raad van commissarissen;
- de overige gegevens.

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 vereist is voor het bestuursverslag, het verslag van de raad van commissarissen en de overige gegevens.

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 het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het opstellen van het verslag van de raad van commissarissen in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk 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 onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap 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 onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

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 controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude 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.

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 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 vennootschap;
- 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. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming 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 zijn verantwoordelijk voor het plannen en uitvoeren van de groepscontrole om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsonderdelen binnen de groep als basis voor het vormen van een oordeel over de jaarrekening. Tevens zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de beoordeling van de controlewerkzaamheden die in het kader van de groepscontrole zijn uitgevoerd. Wij dragen de volledige verantwoordelijkheid voor onze controleverklaring.

Wij communiceren met de met governance belaste personen 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.

Alphen aan den Rijn, 16 mei 2025

Grant Thornton Accountants en Adviseurs B.V.



Valid Signed door R.Th. Pisa
op 16-05-2025

R. Th. Pisa RA



