MTB REGIO MAASTRICHT NV
TE MAASTRICHT

Jaarstukken 2020

VASTGESTELD DOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
IN HAAR VERGADERING DD. 21 mei 2021

KvK-nummer: 14623843

INHOUDSOPGAVE

	Pagina
BESTUURSVERSLAG	
Verslag Raad van Bestuur 2020	4
Verslag Raad van Commissarissen	16
JAARREKENING	
Geconsolideerde balans per 31 december 2020	21
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020	23
Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020	24
Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening 2020	25
Enkelvoudige balans per 31 december 2020	54
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2020	56
Toelichting bij de enkelvoudige jaarrekening per 31 december 2020	57
OVERIGE GEGEVENS	
Statutaire regeling inzake de winstbestemming	69
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	70

BESTUURSVERSLAG

Voorwoord
"Veerkracht en saamhorigheid"

2020 een jaar waarin corona de regie van het dagelijkse leven voor velen van ons overnam. De uitbraak van de pandemie en de maatregelen door de overheid hebben ook MTB geraakt. Maar 2020 is ook het jaar waarin veerkracht en verbondenheid ruimte kregen. We hebben daadwerkelijk mogen ervaren hoe betrokken onze medewerkers zijn bij ons bedrijf. Dat gaf ons met zijn allen een enorme boost. Dat maakt ons trots, want we zorgen graag goed voor onze medewerkers. Dat doen we door te investeren in een gezond werkklimaat, in veiligheid, in een werk- en leercultuur en in vitaliteit. We hebben een grote mate van loyaliteit van onze aandeelhouders, van onze klanten en van iedereen waar we mee samenwerken ervaren. Daar zijn we heel dankbaar voor.

Ontwikkelingen 2020.

De COVID-19 pandemie.
Het grootste deel van het afgelopen jaar stond in het teken van de COVID-19 pandemie en de impact daarvan op de bedrijfsvoering van MTB. De wijze waarop en de snelheid waarmee we samen met collega's zijn omgegaan met de ontwikkelingen rondom COVID-19 waren doortastend. De impact van de maatregelen op de werkomgeving van onze medewerkers was groot. We slaagden er samen in om twee weken na de eerste lockdown onze productie fasegewijs weer op te starten. Het coronaproof inrichten van de werkomgeving en het vaker af- en opschalen van de operatie met oog voor de gezondheid van onze medewerkers en onze opdrachtgevers kostte extra inspanning. Onze medewerkers schaarden zich achter de keuzes van de organisatie en zorgden daarmee voor de ruimte en flexibiliteit om de opdrachten voor onze opdrachtgevers kwalitatief en op de afgesproken termijnen te leveren.

Personele ontwikkelingen
Sinds de invoering van de Participatiewet in 2015 stromen er geen nieuwe Wsw medewerkers in. De uitstroom van Wsw collega's wegens pensioen, toegenomen medische klachten en overlijden gaat echter gestaag door. Dat leidt al 6 jaar lang tot afname van ons personeelsbestand. Mede onder invloed van deze 'vergrijzing' valt afgelopen jaar het aantal mensen dat, veelal plotseling en niet corona gerelateerd, overlijdt op. Van de afname met 72 personen, betrof het in 16 gevallen overlijden. Onder hen ook de voorzitter van onze Ondernemingsraad. Verliezen die we allemaal extra betreuren.

De marktontwikkelingen.
LKS, een van de grote klanten van de productie, voor wie MTB dagelijks 100.000 kleerhangers sorteerde, heeft per 1 april haar bedrijf gesloten en de productie verplaatst naar Tsjechië. Bij MTB detacheringen hebben we gedurende de eerste maanden van de pandemie een gemis aan inleenvergoeding gehad doordat mensen uit de risicogroep niet inzetbaar waren. Bij onze dochteronderneming Businesspost Limburg BV was het wegvallen van de post-opdracht van Sandd, vanwege de overname door PostNL, een forse tegenvaller. Businesspost heeft gedurende het jaar een herstel laten zien en ook in de samenwerking met PostNL zijn stappen gezet. Deze samenwerking heeft in 2020 niet geleid tot een volledige compensatie van het wegvallen van de opdracht van Sandd. Het volume van de totale postmarkt is met 9% gedaald in 2020. Bij Businesspost is ingezet op intensivering van de commerciële activiteiten en dat heeft ertoe geleid dat er naast de overheid gerelateerde omzet nu ook steeds meer opdrachtgevers uit het bedrijfsleven hun post laten verzorgen en bezorgen door Businesspost. Een ontwikkeling die naar verluidt ook in 2021 doorzet.
Bij onze wielen- en elektromontage afdelingen hebben we gedurende het jaar vaker te maken gehad met problemen in de toevoer van componenten (met name uit Azië) waardoor de productie stagneerde. Bij Montage en Verpakking was er regelmatig sprake van een te late aanvoer van (verpakking)materialen door overbelaste vervoerders waardoor opdrachten stagneerden of in sommige gevallen zelfs volledig werden afgezegd (reclamecampagnes). Ook op de beschikbaarheid van onderdelen en op het transport heeft corona invloed gehad die helaas voor MTB merkbaar was.
In 2020 zijn wij volledig gestopt met Technolink BV. We houden geen activiteiten aan waarvan het toekomstperspectief langdurig negatief wordt ingeschat. Dit kost onevenredig veel inspanningen en ook financiële middelen welke beter aan andere zaken kunnen worden besteed. MTB heeft om deze redenen besloten deze activiteit niet meer te continueren. De machines en volledige inventaris zijn verkocht en Technolink BV is eind 2020 geliquideerd.
Zo is in 2020 ook besloten om het industrieel naaiatelier grotendeels te sluiten. We werken alleen nog voor 2 bestaande klanten. Hierdoor komt ruimte vrij die MTB voor andere activiteiten kan inzetten.

De compensatiemaatregel van de overheid voor de SW-sector.
Deze maatregel heeft bijgedragen aan de opvang van het omzetverlies door de vraaguitval van klanten, de extra kosten die we hebben moeten maken aan het coronaproof inrichten van het gebouw en het verlies aan productiecapaciteit

doordat veel van onze medewerkers niet inzetbaar waren in het begin van de pandemie omdat ze tot de risicogroepen behoren. De overheid heeft in 2020 € 2.100 per arbeidsjaar beschikbaar gesteld. We verwachten ook in 2021 compensatie omdat de gevolgen van corona dan nog steeds merkbaar zijn.

Financieel resultaat 2020.
Het financieel resultaat over 2020 komt uit op een verlies van -/- € 3.688.000,- en sluit daarmee het jaar 2020 net niet binnen de afgesproken financiële kaders met haar gemeentelijke aandeelhouders af. In het resultaat is een incidentele last verwerkt van
€ 248.000,- als gevolg van het afwikkelen van een langlopend dispuut met de Belastingdienst. Een tweede belangrijke factor was de toename van verloftegoeden welke voor € 191.000 gewaardeerd wordt en extra ten laste van het resultaat komt. Veel medewerkers waren al verplicht thuis wegens coronamaatregelen en namen daardoor veel minder normaal verlof op. Het verlies wordt volledig gedekt door de aandeelhoudende gemeenten.

Positionering MTB in relatie tot de uitvoeringsketen re-integratie.
MTB staat op een belangrijk kruispunt richting toekomst. Een aantal ontwikkelingen komt op dit moment bij elkaar, waarbij het uiteraard zaak is de juiste weg in te slaan. Zo gaat vanwege natuurlijk verloop de afbouw Wsw sneller dan verwacht, wat vanzelfsprekend aanpassing vraagt van het bedrijf. Terwijl er vanuit de gemeentelijke uitvoeringsorganisatie re-integratie een sterke behoefte bestaat om te investeren in een verdere professionalisering van de leerwerkfunctie van MTB. De doelgroep is immers niet verdwenen. Ons streven is om de uitstroom van onze Wsw-medewerkers te combineren met de instroom van mensen uit diverse regelingen, zodat we naast een betrouwbare partner voor onze huidige en nieuwe klanten, ook een belangrijke partij blijven voor de ontwikkeling van mensen die daar behoefte aan hebben.
In de uitvoering van de Participatiewet sinds 2015 is MTB een schakel geworden in de samenwerkingsketen. Deze bestaat uit SZMH (Sociale Zaken Maastricht Heuvelland), Annex BV (organisatie voor arbeidsdiagnostiek), MTB (ontwikkel- en leerwerkfunctie) en Podium24 (werkgeversservicepunt tbv plaatsing van kandidaten). Al deze organisaties kennen hun eigen doorontwikkeling de laatste 5 jaar. De drie aandeelhoudende gemeenten alsmede MTB zelf zijn unaniem van mening dat het tijd is om de rol en positie van MTB in relatie tot de overige ketenpartners nog eens goed onder de loep te nemen. Het is daarbij wenselijk om de sociale en financiële toekomstbestendigheid van MTB geobjectiveerd te laten toetsen. Welke (verbeter)kansen liggen er mogelijk nog, welke alternatieven zijn wellicht voorhanden en welke risico's of belemmeringen zijn misschien nog onvoldoende in beeld? En wat betekent dit dan voor de organisatie van en het toezicht op het bedrijf? Vooral ook bezien in relatie tot de uitvoeringsketen re-integratie Participatiewet waar MTB deel van uitmaakt. Aanscherping van de opdrachten voor MTB biedt eerst dan kansen als de opdrachten van alle ketenpartners op elkaar zijn afgestemd. De verwachting is dat de resultaten van het uitgezette externe onderzoek in het 2e kwartaal van 2021 bekend zijn waarmee het toekomstperspectief voor de komende jaren van MTB geschetst wordt en verder richting gegeven kan worden.

Onze missie en visie

Missie en visie
In onze missie en visie staat de maatschappelijke opdracht en functie van MTB op de voorgrond. De sociale opgave blijft ons vertrekpunt, zonder echter het bedrijfsmatige karakter los te laten.

- Onze missie:
MTB is een maatschappelijke onderneming die mensen (werknemers) met een beperking en/of afstand tot de arbeidsmarkt in staat stelt zich te ontwikkelen en op basis van marktbehoeften toegevoegde waarde levert voor haar opdrachtgevers.

- Onze visie:
De talenten en mogelijkheden van mensen, ook zij die een beperking en/of afstand tot de arbeidsmarkt hebben, kunnen optimaal tot hun recht komen in een bedrijfsmatige omgeving waarin we hun capaciteiten aanspreken en de ruimte en ondersteuning bieden om hun talenten werkend te ontdekken en verder te ontwikkelen.
MTB bereikt haar doelen door met klanten, (keten)partners en overige belanghebbenden samen te werken op transparante en proactieve wijze.
In de markt is MTB succesvol door oplossings- en resultaatgericht ondernemerschap. We leveren producten en diensten van goede kwaliteit tegen marktconforme prijzen. Dit resulteert in hoge klanttevredenheid en langdurige klantrelaties. Tegelijkertijd geven onze opdrachtgevers hiermee invulling aan Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen.

Onze strategie

Strategische doelstellingen en ontwikkelingen
Mensen in een kwetsbare arbeidsmarktpositie moeten volwaardig kunnen meedoen in de maatschappij. Dat is een belangrijk basisprincipe voor MTB. Werk is hierbij een wezenlijke factor. Niet alleen om in levensonderhoud te voorzien, maar ook vanwege sociale contacten, zelfontplooiing, levensritme en het realiseren van ambities. Om dit optimaal te faciliteren verrichten we bij MTB werk met economische waarde.
Op deze uitgangspunten zijn onze zeven strategische hoofdthema's geformuleerd en uitgewerkt: ontwikkeling van mens en medewerker, klant en markt, duurzaamheid en MVO, efficiënte bedrijfsvoering, samenwerking, financieel gezond bedrijf en positief imago.
Ondanks dat 2020 gedomineerd werd door de gevolgen van COVID-19 zijn in 2020 verdere stappen gezet in onze strategische thema's zoals onder andere:

Duurzaamheid en MVO: We hebben in 2020 een grote stap gezet in de CO2 reductie door het opwekken van zonne-energie middels het plaatsen van ruim 1.300 zonnepanelen op het gebouw van Watermolen 1. Daarnaast is een strikte afvalscheiding doorgevoerd.
Voor 2021 worden de beleidskaders voor duurzaamheid en MVO opnieuw geëvalueerd en bijgesteld, hierbij wordt aansluiting gezocht bij de DuurzameOntwikkelingsDoelstelingen van de VN.

Klant en markt: het periodiek overleg met het team van accountmanagers is het afgelopen jaar geïntensiveerd. De effectiviteit van sales is onderzocht waarbij de combinatie van ieders persoonlijke saleskwaliteiten beter benut worden en uiteindelijk meer effect hebben. Binnen dit overleg zijn acties geïnitieerd ten aanzien van de omzetspreiding om daarmee de afhankelijkheid van grote klanten te verminderen binnen de diverse activiteiten en marktsegmenten waarin MTB actief is. Dit heeft binnen onze wielen- en elektro afdelingen en bij food concreet geleid tot uitbreiding van onze klantportfolio. We zijn een cross selling-overleg opgestart waarbij we in commerciële trajecten meer samen met onze dochterondernemingen en Joint-Ventures optrekken.

Imago: Ten aanzien hiervan hebben we in 2020 het nieuwe personeelsmagazine FIER geïntroduceerd en ons relatiemagazine ENNE gelanceerd. Ook hebben we ingezet op social media. Social media is inmiddels volledig geïntegreerd in onze maatschappij. We gebruiken de diverse kanalen afhankelijk van de doelgroep. Daarbij ligt de aandacht niet alleen traditioneel op commerciële klanten, maar nu ook op de burger die als cliënt voor een leerwerktraject geprikkeld wordt. Het is een goed marketinginstrument maar het wordt ook gebruikt vanuit het oogpunt van reputatiemanagement en om een beter inzicht te krijgen in de wensen en behoefte van (potentiële) klanten, wat weer als input kan dienen voor de verdere ontwikkeling van onze diensten. Tot slot zijn de voorbereidingen opgestart voor onze nieuwe website die in de 1e helft van 2021 online zal gaan.

Strategische samenwerkingsverbanden
De joint ventures Monsdal en Polygarde waarin MTB participeert sluiten 2020 af met een positief bedrijfsresultaat. Impreso sluit met een negatief bedrijfsresultaat. Alle hebben te maken gehad met de gevolgen van COVID-19 waarbij de vraaguitval in de grafische afzetmarkt bij Impreso het grootst was. Naast het financiële resultaat, telt de sociale component. Als we onze strategische samenwerkingen met Balanz Facilitair en Stadsbeheer meetellen dan werken hier totaal nagenoeg 200 FTE WSW medewerkers vanuit MTB.
Business Post Limburg BV had een uitdagend jaar. Het wegvallen van de opdracht van SANDD, door overname van PostNL begin 2020, was een forse tegenvaller. De beloofde compensatiemaatregelen vanuit PostNL kwamen maar moeizaam op gang. Inmiddels wordt door onze Business Post -bezorgers ook voor PostNL post bezorgd in Limburg, maar van de beloofde volledige compensatie is nog geen sprake. Verdere onderhandelingen hierover lopen nog. Businesspost Limburg heeft gedurende het jaar gewerkt aan het implementeren van een vijftal frankeermachines. Daarnaast heeft Businesspost Limburg een flinke inhaalslag gemaakt mede door het investeren in extra accountmanagement Businesspost sluit 2020 af met een kleine winst.
In de 1e helft van 2021 wordt een uitgebreide portfolio analyse gemaakt en wordt gekeken op welke wijze Businesspost kan toetreden tot voor haar nieuwe markten zoals het bezorgen van pakketten en andere post gerelateerde diensten.

Onze organisatie

Juridische structuur
De juridische structuur van MTB wijzigde in 2020 alleen door de liquidatie van Technolink BV en is als volgt opgebouwd. De gemeenten Eijsden-Margraten, Maastricht en Meerssen zijn de aandeelhouders van MTB Regio Maastricht NV. Deze NV heeft twee dochterondernemingen: MTB BV (100%) en MTB Holding BV (100%). Onder MTB BV hangt Monsdal BV (35%). Onder MTB Holding BV hangen drie bedrijven: BusinessPost Limburg (100%), Polygarde BV (50%) en Impreso (50%).
Daarnaast bestaat er een juridisch verband met Stichting Re-integratie inbesteding Maastricht Mergelland (SRMM). Deze stichting is 100% aandeelhouder van BV Annex. MTB Regio Maastricht NV is houder van certificaten op alle aandelen en heeft daarmee een winstrecht.

Interne organisatiestructuur
MTB regio Maastricht NV heeft een Raad van Commissarissen, die onder meer toezicht houdt, adviseert en de werkgeversrol voor de bestuurder vervult.
In 2020 kende MTB de volgende interne organisatiestructuur:
- Directeur-bestuurder a.i.;
- ondersteunende stafdiensten: Personeel & Organisatie, Financiën & Faciliteiten, directiesecretaris;
- lijnmanagement Productie & Diensten: aan de afdelingsleider rapporteren teamleiders die elk een product-marktcombinatie operationeel aansturen.
- de accountmanagers rapporteren rechtstreeks aan de Directeur-bestuurder a.i.

Het MT (Directeur-bestuurder a.i., plus manager P&O en manager F&F en directeur Businesspost Limburg BV) werken samen in een collegiaal besluitvormingsmodel.

Onze resultaten

Over mensen, ontwikkeling, sociale kerncijfers en maatschappelijke impact

Maatschappelijke impact.
De ontwikkeling van de mens staat centraal bij MTB en vindt plaats op de werkvloer binnen ons brede aanbod van activiteiten. Dit doen we voor de mensen die structureel ondersteuning nodig hebben bij de invulling van werk en voor de mensen die tijdelijk onze werkomgeving gebruiken om op de reguliere arbeidsmarkt aan de slag te kunnen gaan. We kijken daarbij niet alleen naar de output van ons werk (aantallen mensen die we ontwikkelen en naar werk begeleiden) maar ook naar de impact van ons werk richting medewerkers, klanten, gemeenten en ketenpartners.

Ontwikkeling van mens en medewerker
Groei van mens en medewerker via maatwerktrajecten door het aanbieden van een gestructureerd en uitdagend trainings- en opleidingsaanbod heeft verder inhoud gekregen. Voorwaarde voor een succesvolle strategische inzet op ontwikkeling van mens en medewerker is dat we vernieuwend organiseren. Ontwikkelen via werkleerroutes is daarbij onze werkwijze. Via werkleerroutes leren mensen bij MTB een beroep in de praktijk. Daarbij is veel aandacht voor het meer arbeidsmarktgericht inrichten van de te ontwikkelen leerroutes teneinde een nog betere aansluiting op de specifieke leerbehoeften van verschillende doelgroepen te kunnen realiseren. In het komende jaar zal onze wijze van aansturen en het begeleiden en ontwikkelen van mens en medewerkers in teams verder aandacht krijgen. Hierdoor is onze verwachting dat leren en presteren nog meer hand in hand zullen gaan. De toenemende vergrijzing binnen onze organisatie vraagt meer aandacht voor duurzame inzetbaarheid van onze medewerkers. Daarop worden ontwikkelacties gedefinieerd. De professionals binnen ons leerwerkbedrijf spannen zich in om de ontwikkeling van mens en medewerkers daadwerkelijk te realiseren. Middels praktijkgerichte werkleerroutes wordt er doelgericht en methodisch gewerkt aan de ontwikkeling van de medewerkers. Met deze bijdrage leveren we een belangrijke toegevoegde maatschappelijke meerwaarde voor onze medewerkers, voor de toeleiders in het verkleinen van de afstand tot de reguliere arbeidsmarkt, voor de ketenpartners en opdrachtgevers en kunnen we ons onderscheiden in de markt.

Het leerwerkbedrijf MTB
Beroepsvaardigheden ontstaan wanneer iemand de kans krijgt ergens te werken én door te leren. Werken en leren zorgen ervoor dat iemand als persoon in ontwikkeling blijft. Ontwikkeling wordt versneld als mensen zich op hun gemak voelen en daarbij voldoende uitgedaagd worden. MTB biedt een werk- en leeromgeving waar sprake is van voldoende diversiteit in werkzaamheden waardoor juist beroepsvaardigheden tot ontwikkeling kunnen komen. Meer dan het

reguliere bedrijfsleven kan MTB in haar aangepaste omgeving en met haar specifieke kennis en begeleidingservaring mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt ontwikkelen in het werk en opleiden. Opgeleide mensen hebben immers meer zelfvertrouwen en een grotere kans op een (reguliere) baan. Zonder opleiding en training is doorstroom naar het reguliere bedrijfsleven niet of nauwelijks mogelijk.
In 2020 is de ontwikkeling van werk-leerroutes voor mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt verder vormgegeven binnen MTB.
MTB zet ook in 2021 krachtig in op de verdere professionele doorontwikkeling van haar leerwerkbedrijf, als strategisch speerpunt in de realisering van haar doelstellingen. De werk- leerroutes die worden ontwikkeld zijn afgestemd op de specifieke behoeften van haar deelnemers, veelal mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt. Die behoeften zijn door onze ketenpartners middels diagnose in combinatie met arbeidsmarktkansen in kaart gebracht. In alle gevallen wordt maatwerk geleverd voor de deelnemers met de juiste ruimte en tijd om tot het gewenste niveau te komen is. De opgestarte samenwerking met het onderwijs leidt tot hogere kwaliteit en tot het afronden van een leertraject met erkende MBO-certificering. Wij zien in de praktijk dat met de werkervaring die de mensen opdoen en de mogelijkheid om zichzelf te ontwikkelen de achterstand verkleind wordt en daarmee de acceptatie en de aannamebereidheid van onze mensen door het reguliere bedrijfsleven wordt vergroot. De eerste successen van uitstroom zijn al een feit.

Onderzoek en ontwikkeling
In lijn met haar strategische doelstellingen is het doorontwikkelen van methodieken en instrumentarium op het terrein van arbeidstrajectbegeleiding en talentontwikkeling een continu proces bij MTB. De samenwerking met het MBO-onderwijs o.a. in het project Voordeel & Vervolg in Zuid-Limburg is voortgezet. In nauw overleg met ketenpartners en het onderwijs worden leerroutes ontwikkeld voor sectoren waarin krapte op de arbeidsmarkt zich manifesteert dan wel waarin krapte wordt verwacht. Deze worden geïmplementeerd zodra ze gereed zijn. Ook zoeken we aansluiting bij de reeds bestaande leerroutes bij onze Joint-ventures waaronder de bedrijfsschool van Polygarde “Polyprofs”.

Sociale kerncijfers
De gemiddelde realisatie van de WSW-bezetting uit de aandeelhoudende gemeenten over geheel 2020 bedroeg 776,47 arbeidsjaren (AJ) (2019: 832,32 AJ). In Begeleid Werken heeft MTB gemiddeld 42,28 AJ (2019: 43,76 AJ) geplaatst.

Naast de ‘oude’ WSW doelgroep zijn bij MTB in toenemende mate personen uit andere doelgroepen actief.
95 Personen zijn in het traject van het Arbeidspraktijkonderzoek geplaatst binnen de infrastructuur van MTB. Uiteindelijk zijn hiervan 10 personen aansluitend of vanuit dit traject uitgestroomd naar regulier werk.
Twaalf personen waren tot de sluiting per 1 april 2020 vanuit WOZL/WSP Parkstad gedetacheerd bij LKS voor het sorteren van kleerhangers.
Vanuit Podium24 zijn 31 personen ingehuurd ten behoeve van onze activiteiten Business Post, Stadsbeheer en LKS.
De samenwerking met het onderwijs heeft geleid tot het bieden van leerwerkplekken aan 40 leerlingen.
Tot 2020 stroomden vanuit de gemeenten mensen in op verschillende projecten. Zo kenden we EKV (op Eigen Kracht Vooruit) en NOW (Nederlands Op de Werkvloer). Aangezien al dergelijke projecten zich kenmerkten door een leerwerkcomponent is begin 2020 een nieuw contract met de gemeenten gesloten onder de noemer ‘Leerwerktrajecten’. Daarmee is de benaming van alle voorgaande projecten vervallen.

In 2020 zijn de volgende aantallen personen vanuit een regeling vanuit een traject geplaatst binnen MTB of Businesspost:

Aantal personen geplaatst in diverse regelingen	MTB	Business Post
Inhuur WSW	7	361
Inhuur Participatiewetters	1	32
Participatiewetters met een dienstverband	10	32
Leerwerkbedrijf	97	0
Dagbesteding (ADA)	10	0
Overige regelingen	1	49
Totaal	**126**	**474**

In de regeling Leerwerkbedrijf zijn mensen ingestroomd vanuit diverse achtergronden: stagiaires Pro-VSO, stagiaires MBO/HBO, UWV, Reclassering, Leerwerklijn (gestart november ’20), PGB en PW ontwikkeltrajecten.

Veiligheid, gezondheid en verzuim
Bij MTB heeft de veiligheid en gezondheid van haar medewerkers een hoge prioriteit. MTB stimuleert en organiseert dat haar medewerkers op die werkplek worden ingezet waar hun kwaliteiten het best tot hun recht komen en waar ruimte is competenties verder te ontwikkelen. Uitgangspunt is een passende en veilige werkomgeving. Onder eigen regie wordt veel aandacht besteed aan de vitaliteit en gezondheid van onze medewerkers.
Begin 2020 hebben we een vitaliteitsweek georganiseerd. Het doel van de vitaliteitsweek is om onze medewerkers bewust te maken van het belang van de eigen vitaliteit/gezondheid. Bewegen, sporten en gezonde voeding liepen deze week als een rode draad door alle activiteiten die zijn georganiseerd. Het enthousiasme onder de deelnemers was erg groot. Aan de diverse activiteiten namen ruim 300 medewerkers deel.
Sporten heeft een positief effect op lichaam en geest, maar bij mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt staat dit echter nog niet zo hoog op de prioriteitenlijst. MTB stimuleert sportieve activiteiten door het aanbieden van fiscaal vriendelijke abonnementen bij sportscholen en bijvoorbeeld mogelijkheden voor aanschaf van een (elektrische) fiets. Het sporten en bewegen wordt daardoor toegankelijker voor iedereen binnen MTB. In 2021 zullen we deze week wederom gaan organiseren. In welke vorm is nog niet geheel duidelijk vanwege de coronamaatregelen die gelden.
Het ziekteverzuim bedroeg in 2020 16,1 %, een stijging ten opzichte van 2019 met 3,8 procentpunt. De stijging is grotendeels te wijten aan de COVID-19 pandemie. Binnen de doelgroep bevinden zich veel chronisch zieken en mensen met aandoeningen. Tijdens de lockdown zijn deze mensen thuis moeten blijven vanwege een hoger besmettingsgevaar. Dit heeft onder deze groep mensen geleid tot een veel hoger ziekteverzuim dan gebruikelijk. Het gemis van structuur woog zwaar en leidde tot veel ziekmeldingen vanwege stress gerelateerde klachten en eenzaamheid. Bovendien was onze Arbodienst door de vele meldingen overbelast, waardoor de snelle respons en adequate aandacht voor het korte verzuim niet voldeed aan de contractuele afspraken. De Arbodienst is in een evaluatie hierop aangesproken, waarna verbeteracties gepland zijn.
Voor kantoorpersoneel is thuis werken gestimuleerd en gefaciliteerd in lijn met het overheidsbeleid. Daartoe heeft een KAM functionaris werkplekonderzoeken gedaan in de thuissituatie. Met de adviezen zijn de benodigde aanpassingen gerealiseerd zodat thuis werken ergonomisch verantwoord kan geschieden.
De Directeur-bestuurder a.i. heeft ook in 2020 gedurende een aantal dagen, samen met de KAM-functionaris, de binnen- en buitenwerkzaamheden bezocht en beoordeeld op veiligheidsaspecten. De uitkomsten hiervan waren bevredigend.

Medezeggenschap
De ondernemingsraad van MTB kenmerkt zich door een hoge mate van betrokkenheid, die zich uit in het telkens zoeken naar een goede balans tussen belangen van medewerkers en van MTB als bedrijf.
De OR is een belangrijk adviesorgaan en klankbord voor de Raad van Bestuur. Er wordt samengewerkt in open dialoog en wederzijds respect. De OR wordt in zo vroeg mogelijk stadium betrokken bij plannen waar advies- of instemmingsrecht conform WOR aan de orde is. Daarnaast neemt de OR zelf initiatief om onderwerpen aan de orde te stellen en vroegtijdig te reageren op voorgenomen plannen. Voor de bestuurder is dit een erg prettige en constructieve wijze van samenwerking. We prijzen ons gelukkig met een OR die voortdurend de zorgvuldigheid betracht en tegelijkertijd belang hecht aan snelheid en continuïteit. In 2020 hebben tussentijdse verkiezingen plaatsgevonden. In het kader van medezeggenschap vinden wij het belangrijk dat de samenstelling van onze OR een representatieve afspiegeling is van de diverse groepen medewerkers binnen ons bedrijf. Niet alleen gericht op leeftijd of functieniveau, maar zeker ook op vertegenwoordiging van onze afzonderlijke bedrijfsonderdelen naar grootte en belang. In 2020 is daarom gekozen om bij onze dochteronderneming Businesspost Limburg BV een Onderdeel Commissie in te stellen. Deze zal in 2021 operationeel worden.
De belangrijkste onderwerpen waarbij de ondernemingsraad betrokken is geweest, zijn: de verhuizing van BusinessPost naar een nieuw pand in Sittard, liquidatie van Technolink, ontwikkeling leerwerkfunctie, start van een nieuwe RvC, onderzoeksopdracht toekomst MTB, COVID-19 maatregelen, RI&E Annex en Technische dienst, procedure functiebeschrijving en -waardering, KAM afdeling, herinrichting afdeling P&O, evaluatie LEAN project, raamregeling werktijden, verlenging contract arbodienst.

Onze financiële resultaten

Financiële resultaten
MTB heeft in 2020 een negatief operationeel resultaat behaald van -/- € 3.688.000. Het resultaat ligt daarmee beperkt buiten de afgesproken financiële kaders met gemeentelijke aandeelhouders. Het negatieve resultaat is volledig gedekt door de aandeelhoudende gemeenten.
Het resultaat is negatief beïnvloed door het onverwacht wegvallen van 2 grote klanten (LKS en SANDD), de toename van het verlofstuwmeer, de afwikkeling van een langlopend dispuut met de Belastingdienst ter grootte van € 248.000,- en

door een flinke creditering van niet gewerkte uren vanwege sluiting van de bewaakte fietsenstallingen wegens Covid-19 aan de gemeente Maastricht.
De toename van het verlofstuwmeer is volledig te wijten aan COVID-19. Kwetsbare medewerkers zijn bij aanvang van de pandemie thuis moeten blijven. Daarmee viel de zo belangrijke structuur van werken weg. Dit heeft voor deze groep medewerkers verstrekkende gevolgen gehad. Onze kwetsbare medewerkers hebben extra behoefte aan structuur, regelmaat en sociale contacten, die ze krijgen door middel van hun werk bij MTB. Velen hebben naast hun werk namelijk weinig andere bezigheden. Het werk biedt hen behalve structuur ook een dag die gevuld is. We hebben ervoor gekozen om in het belang van het welzijn van deze groep medewerkers vooral die werkstructuur te blijven bieden en hebben het afgelopen jaar daarom minder gestuurd/kunnen sturen op verlof nemen. In 2021 zullen we via een aantal extra maatregelen telkens in goede samenspraak tussen leiding, medewerkers en Ondernemingsraad, het verlof en de vakanties voor 2021 plannen om het extra ontstane verlofstuwmeer van 2020 af te bouwen.
De financiële informatie in dit verslag heeft betrekking op de kernactiviteiten van de totale onderneming.

Omzet
De netto omzet is gedaald en bedraagt in 2020 € 16,1 miljoen ten opzichte van € 18,3 miljoen in 2019. Dit is een direct gevolg van de vraaguitval van klanten tijdens de 1e helft van 2020 als gevolg van de COVID-19 pandemie, het sluiten van LKS en het wegvallen van de opdracht van SANDD voor Businesspost Limburg BV. Bij onze detacheringen en dienstverleningsactiviteiten hebben we te maken met een afnemende bezetting wegens natuurlijk verloop. Dit heeft tot gevolg dat de omzet op deze activiteiten afneemt.
De toegevoegde waarde per Wsw-medewerker (in dienst van MTB) bedroeg in 2020 € 13.242. In 2019 bedroeg deze € 11.805,-. Hierbij merken we op dat MTB historisch gezien hoge loonkosten Wsw kent. De toename komt doordat in 2020 de overgenomen postactiviteiten het gehele jaar in de cijfers zijn verwerkt, waar dat in 2019 ong. 8 maanden was.
De overheidssubsidie is per Wsw-arbeidsjaar met € 1.113. toegenomen. Dit is exclusief de coronacompensatie.

Bedrijfskosten
Kostenbeheersing is al vele jaren bij MTB een onderwerp van aandacht.
De kosten voor grond- en hulpstoffen en uitbesteed werk zijn voornamelijk gedaald door het naar buiten plaatsen van activiteiten die we voorheen in eigen beheer uitvoerden.
De loonkosten van de Wsw-medewerkers zijn gedaald als gevolg van een afnemende bezetting.
De kosten van het reguliere personeel (exclusief de onttrekking aan de reorganisatievoorziening ad € 75.000) zijn in 2020 met 2,4% gestegen als gevolg van de cao-verhoging en een uitbreiding van het personeelsbestand bij Businesspost Limburg. Daarnaast zijn de kosten van de vestigingen van Business Post die zijn overgenomen in 2019 in 2020 het gehele jaar verwerkt, waar dat in 2019 ongeveer 8 á 9 maanden was.
In 2020 zijn de overige bedrijfskosten afgenomen met € 0,2 miljoen naar € 3,6. miljoen. De afname in 2020 is het gevolg van scherpe sturing op de kosten tijdens de pandemie. Daarnaast zijn er geen aanvullende voorzieningen getroffen.

Eigen vermogen
Het garantievermogen bedraagt per 31 december 2020 € 3,196 miljoen.

Investeringen
Ten gevolge van het gevoerde strategische beleid kent MTB traditioneel een laag investeringsniveau. In het verslagjaar hebben we geen belangrijke investeringen gedaan.

Kasstromen
Onder verwijzing naar het geconsolideerde kasstroomoverzicht 2020 in de jaarrekening op blz. 23 kan worden vastgesteld dat de financiële middelen met € 830.000 zijn toegenomen. Dat is vrijwel geheel te herleiden naar de uitgekeerde coronacompensatie en het ontvangen dividend van Annex. De toekomstige financieringsbehoefte zal sterk bepaald worden door de ontwikkeling van de COVID-19 pandemie.

De toestand op balansdatum
De financiële situatie van MTB op balansdatum laat zich als volgt in een aantal relevante kengetallen uitdrukken:

	2020	**2019**
Quick ratio	0,88	0,86
Current ratio	0,89	0,87
Kasratio	0,28	0,12
Werkkapitaal (x € 1.000)	1.035	-/- € 121
Solvabiliteit	-/- 0,44	-/- 0,40

De liquiditeitsratio's, de quick ratio, de current ratio en de kasratio, geven weer in hoeverre MTB op korte termijn aan haar financiële verplichtingen kan voldoen. Beide ratio's nemen in 2020 iets toe ten opzichte van 2019. Tegenover een afname van de vlottende activa met -/- € 1.053.000 staat een afname van de kortlopende schulden met -/- € 1.380.000. Het effect van de voorraden die in de quick ratio buiten beschouwing worden gelaten, is zeer beperkt.
De kasratio geeft aan hoe snel een organisatie haar schulden op korte termijn kan terugbetalen. De kasratio verbetert in 2020 als gevolg van zowel een toename van de liquide middelen als een afname van de kortlopende schulden. Het werkkapitaal verbetert als gevolg van een afname van de vlottende activa alsmede een grotere afname van de kortlopende schulden.

Vanwege de afspraken die MTB heeft met haar aandeelhouders ten aanzien van de financiering van het resultaat, blijft het garantievermogen jaarlijks gelijk. Tegenover een toename van het negatieve groepsvermogen staat een even grote toename van de achtergestelde langlopende lening. De mutatie in de voorzieningen is -/- € 113.000, waardoor daarnaast de afname in de kortlopende schulden de overige factor is die invloed van betekenis heeft op de solvabiliteit. Solvabiliteitsratio's zeggen niet veel over de financiële positie op jaareinde.

Risicomanagement en interne beheersing
Het is de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur van MTB om de risico's binnen de onderneming te identificeren, te beheersen en te controleren.
MTB heeft net als andere ondernemingen te maken met diverse commerciële, operationele en financiële risico's. Het beleid van MTB is erop gericht de negatieve gevolgen van onvoorziene omstandigheden uit de financiële risico's te mitigeren. De risico's zijn inherent aan de bedrijfsactiviteiten. De onderneming beperkt deze zo veel als mogelijk door een voortdurende overweging en analyse van deze risico's, zowel op strategisch, tactisch als operationeel niveau. De Raad van Bestuur is dan ook van mening dat het risicobeheersings- en controlesysteem adequaat is opgezet en naar behoren functioneert.
De bedrijfsstrategie en strategische doelen van MTB zijn het vertrekpunt voor risicomanagement. De risico ontwikkeling en risicobereidheid per strategische doelstelling is in kaart gebracht. Vervolgens blijft het thema risicomanagement continu de aandacht houden, resulterend in rapportages over risico's en beheersing ervan. Deze zijn in 2020 per kwartaal opgesteld. Directie en management evalueren de bevindingen periodiek, nemen actie en stellen bij.
Samen met onze Raad van Commissarissen hebben we in 2020 ook regelmatig stilgestaan bij COVID-19, de mate van risico's en de wijze waarop wij ermee zijn omgegaan. We constateren dat door de centrale aanpak en de directe aansturing van en controle op onze activiteiten we snel grip hadden op de impact die de pandemie op MTB had. Enerzijds hebben we geïnvesteerd in het coronaproof maken van de werkomgeving, anderzijds hebben we ons gericht op snelle reductie van kosten, organiseren van thuis werken (zelfs voor productiewerk!) en heroverweging van andere investeringen. Onze flexibiliteit heeft ertoe bijgedragen dat we ook onder deze fors gewijzigde omstandigheden in staat waren zaken te doen met onze klanten en leveranciers.
MTB heeft ook oog voor cyberrisico's. Naast diverse gesprekken met adviseurs hierover en het implementeren en vernieuwen van preventieve maatregelen heeft MTB voor extra zekerheid een cyberrisicoverzekering afgesloten.

Financiële instrumenten
MTB maakt in haar bedrijfsvoering slechts in beperkte mate gebruik van financiële instrumenten. Deze instrumenten betreffen handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financiële verplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. MTB maakt geen gebruik van zgn. afgeleide financiële instrumenten (derivaten).
MTB handelt niet in financiële instrumenten. In het treasurystatuut heeft MTB-procedures en gedragslijnen vastgelegd ten behoeve van het gebruik van financiële instrumenten.

Kredietrisico
Debiteurenrisico is het risico dat een debiteur een vordering niet zal voldoen. De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn voor 23,3% geconcentreerd bij de deelnemende gemeenten. MTB ziet hierin geen groot risico. Ten aanzien van de overige debiteuren past MTB de volgende maatregelen toe om het debiteurenrisico te beperken: toetsing op kredietwaardigheid bij nieuwe klanten, een actief incassobeleid, het gebruik van kredietlimieten en de inzet van incassobureaus en van gedifferentieerde incassomethoden. MTB acht het risico van de overige debiteuren zeer beperkt, vanwege hun herkomst. Het saldo per 31 december 2020 omvat voor een belangrijk deel de omzet van december 2020.

Valutarisico
Vreemde valutarisico is het risico dat wordt gelopen bij waardeveranderingen in financiële instrumenten of een transactierisico als gevolg van inkopen of verkopen in andere valuta's dan de Euro. MTB loopt geen significante valutarisico's gezien het feit dat alle transacties in Euro's worden afgewikkeld. MTB heeft tevens geen translatierisico.

Prijsrisico
Het marktprijsrisico op inkopen wordt, indien mogelijk, met inachtneming van de geldende aanbestedingsregels, beperkt door langdurige contracten. MTB gebruikt geen afgeleide financiële instrumenten. Marktprijsrisico's worden indien mogelijk en economisch gerechtvaardigd, gemitigeerd.

Risico ten aanzien van financiële verslaglegging
De kwaliteit van de interne en externe financiële rapportages is voor MTB zeer belangrijk. Op basis van de interne rapportages wordt bijgestuurd, externe rapportages dienen voor het informeren van stakeholders. Ter ondersteuning van het proces van het opstellen van de financiële rapportages wordt gebruik gemaakt van specialistische software. Hiermee heeft MTB tevens grip op risico's op onzekerheden in de rapportages.
Interne rapportages zijn in 2020 deels vervangen door een Business Intelligence-tool, waarmee gebruikers op diverse niveaus in de organisatie de voor hen relevante cijfers naar diverse gezichtspunten kunnen opvragen. Naast financiële rapportages zijn ook specifieke overzichten beschikbaar ter ondersteuning van de inkoop- en verkoopfunctie. Vanwege de aard van de activiteiten van MTB zijn vanzelfsprekend ook rapportages ("tegels") beschikbaar die gebaseerd zijn op personele gegevens. Het onderhouden van deze rapportages vergt specialistische kennis die deels aanwezig is bij MTB-medewerkers en deels wordt ingehuurd bij de leverancier.
Bij het opstellen van de jaarrekening heeft MTB bij de waardering van haar voorzieningen te maken met subjectieve aspecten. Om de risico's hierin te beperken maakt MTB enerzijds gebruik van externe deskundigen en anderzijds laat ze de gehanteerde uitgangspunten kritisch beoordelen door de externe accountant. Voor een toelichting op de voorzieningen verwijzen we naar toelichting 9 van de balans.
Gedurende de afgelopen jaren is gebleken dat de kwaliteit van de interne en (tussentijdse) externe rapportages goed was. De externe accountant heeft dit bevestigd .
Voor het samenstellen van de interne en tussentijdse externe rapportages maakt MTB primair gebruik van haar ERP-systeem Microsoft Dynamics Business Central en Microsoft Office365. Ten behoeve van het opstellen van de jaarrekening wordt gebruik gemaakt van een rapportgenerator en Office365. Risico's in het rapportageproces worden grotendeels ondervangen door controles in te bouwen en door het vier-ogen-principe.
MTB onderkent dat doorontwikkeling van de interne rapportages een continu proces is. Van retrospectief naar prospectief, sturen op relevante aspecten die de realisatie van de strategische, tactische en operationele doelstellingen monitoren en meer gebruik maken van data-analyses. Dit vergt niet alleen een andere benadering van controlling en rapporteren, maar ook een andere denkwijze en benadering van midden en hoger management. Deze risico's reduceren we door frequente training, opleiding en begeleiding van de diverse medewerkers.

Risico ten aanzien van wet- en regelgeving
Zodra nieuwe wet- en regelgeving aan de orde is overlegt MTB telkens met haar vaste juridisch adviseurs inzake de strekking en impact van de nieuwe bepalingen op de bedrijfsvoering en –risico's.
Voor MTB is de Participatiewet een belangrijke wet. In 2020 zijn hierin geen wezenlijke veranderingen aan de orde geweest en deze worden ook in 2021 niet verwacht.
Wat betreft fiscale regelgeving waren er geen belangrijke wijzigingen in de loonbelasting, omzetbelasting en vennootschapsbelasting. De eerste aankondiging vanuit de Belastingdienst over het beëindigen van ons convenant Horizontaal Toezicht dat we enkele jaren geleden hebben afgesloten, is de opmaat naar een traject om hier een andere invulling aan te gaan geven. De oorzaak hiervan is een wijziging in het landelijk beleid van de Belastingdienst ten aanzien van het Horizontaal Toezicht.
De Privacywetgeving is ook relevant voor MTB. We gaan zorgvuldig om met de gegevens van onze medewerkers en cliënten en sluiten verwerkersovereenkomsten af waar dat nodig is. Onze Functionaris Gegevensbescherming is ingeschreven bij de Autoriteit Persoonsgegevens. Om alle aspecten op een juiste manier te interpreteren en implementeren maken we een aantal dagen per jaar gebruik van een externe deskundige op het gebied van de AVG.

Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector
MTB conformeert zich sinds 2014 aan de geldende norm voor bestuurdersbezoldiging inzake de WNT alhoewel MTB strikt genomen niet onderworpen is aan deze wet. Dit geldt tevens voor de vergoeding aan de Raad van Commissarissen.

Wet bestuur en toezicht rechtspersonen
Bij vacatures in de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen streven we actief naar de tot 1 januari 2020 geldende wettelijk voorgeschreven streefcijfer voor de verhouding man-vrouw binnen de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Per mei 2020 is een voltallig nieuwe RvC aangetreden. Ondanks vermelde uitgangspunten en inspanning op het werven van vrouwelijke kandidaten zijn wij er niet in geslaagd om dames te kunnen benoemen in onze RvC. Bij de eerstvolgende wisseling in de bezetting van de Raad van Commissarissen streven wij ernaar de samenstelling in lijn met het wettelijk doel te brengen. In het wetsvoorstel "Evenwichtige man/vrouw verdeling" dat de tot 1 januari 2020 geldende wettelijke regeling vervangt is de norm dat de Raad van Commissarissen voor tenminste een derde uit vrouwen en voor tenminste een derde uit mannen bestaat.

Woord van dank
De coronapandemie had grote gevolgen voor de medewerkers van MTB. Voor onze collega's op de werkvloer lag de nadruk op bescherming tegen het virus, zodat ze veilig konden werken en in staat waren het productieproces en de levering aan klanten te continueren. Wij danken onze medewerkers voor hun enorme inzet en hun toewijding, betrokkenheid en getoonde doorzettingsvermogen tijdens de zeer moeilijke omstandigheden van de corona-pandemie. Op cruciale momenten hebben we diensten kunnen leveren dankzij vrijwillige inzet van medewerkers, ook kantoorpersoneel, in de productie. Dat verdient een groot compliment. Dank ook aan al onze klanten en leveranciers voor hun vertrouwen. Ook dank aan onze ketenpartners met wie we gezamenlijke doelen nastreven in het ontwikkelen en plaatsen van mensen die steun nodig hebben in de arbeidsmarkt en die ook in het afgelopen jaar zijn voortgezet. Dank aan de RvC die actief was voor MTB totdat ze collectief terugtraden in mei 2020. Tevens dank aan de nieuwe RvC die met grote inzet heel snel ingewerkt was, waardoor met een nieuwe blik ondersteuning geboden werd aan het MT. Tot slot dank aan onze aandeelhouders voor hun grote betrokkenheid bij MTB. Heel veel dank voor ieders vertrouwen en steun.

Vooruitzichten.
We zullen in 2021 de vervolgstappen zetten in de ontwikkeling en verdere uitrol van onze leer-werkfunctie naar een professioneel leer-werkbedrijf. Binnen MTB is er altijd al veel aandacht voor opleidings- en ontwikkelingsmogelijkheden in het werk. Als bedrijf hechten we er grote waarde aan dat onze medewerkers zich kunnen blijven ontwikkelen en duurzaam inzetbaar zijn. We zijn ervan overtuigd dat MTB ook een duurzame relatie in leren en werken kan aangaan met andere doelgroepen vanuit de Participatiewet of andere wettelijke kaders, welke een afstand tot de arbeidsmarkt hebben. Middels leerwerktrajecten kunnen wij ook hen, in een veilige bedrijfsomgeving, de mogelijkheid bieden om zich te ontplooien en het beste uit zichzelf te halen.
De samenwerking in de keten met SZMH, Annex en Podium24 is hierbij cruciaal voor het succes dat we gezamenlijk nastreven. Het duiden van kandidaten door SZMH en een gedegen arbeidsdiagnose door Annex vormen de basis voor een goed ontwikkeltraject. Al in een vroeg stadium betrekken we Podium24 hierbij. Daarmee halen we de juiste kennis van de actuele arbeidsmarkt in huis. Trajecten worden gericht op concrete plaatsingsmogelijkheden. Elke deelnemer doorloopt in feite een maatwerktraject. Dat biedt voor deelnemers perspectief en motiveert aldus. Het brengt Podium24 in stelling om met deze kandidaten de vraag van werkgevers adequaat in te vullen. Zo functioneert de keten optimaal met ieders professionele bijdrage als onmisbare schakel. Economisch en sociaal rendement gaan zo telkens weer hand in hand.

Vooruitkijken in deze tijd brengt de nodige onzekerheden met zich mee. Wat vrij duidelijk is, is dat het eerste halfjaar van 2021 nog heel uitdagend zal zijn. De directe impact van COVID-19 is binnen MTB nog goed merkbaar op de werkvloer, in extern bezoek, in de inrichting van het pand, aan het aantal medewerkers dat thuiswerkt, de manier waarop we met elkaar omgaan. Het effect op de omzet en op ons bedrijfsresultaat zal er zeker zijn, maar is lastig vooraf te kwantificeren. We hopen natuurlijk ook op een succesvolle vaccinatiestrategie en dat het herstel vanaf het derde kwartaal stap voor stap inzet.
In maart zijn de landelijke verkiezingen geweest. De inclusieve arbeidsmarkt staat op de agenda van verschillende landelijke partijen, waarin ook nadrukkelijk gekeken wordt naar de sociale werkbedrijven en haar expertise en kennis om ontwikkeling en werk voor kwetsbare mensen mogelijk te maken en te houden: van sociaal werkbedrijf naar sociaal ontwikkelbedrijf. We kijken hiernaar uit en staan klaar om als aanjager van deze inclusieve arbeidsmarkt een belangrijke rol te kunnen vervullen.
Omzetherstel is bepalend voor de resultaatontwikkeling. Onze kostenbasis hebben we dit jaar weer strak weggezet. Er zal wel verschil te verwachten zijn in het herstel binnen de verschillende activiteiten waarin MTB actief is. We verwachten dat de kosteninflatie en de loonontwikkeling gematigd zullen zijn en dat we conform de afspraken met onze aandeelhouders binnen de vastgestelde financiële kaders voor 2021 blijven opereren. In het voorjaar worden ook de resultaten van het positioneringsonderzoek verwacht. Wij zien de uitkomsten hiervan met vertrouwen tegemoet. We

staan open voor veranderingen en kijken met open vizier naar de nieuwe mogelijkheden die voor ons liggen. Samen komen we tot nieuwe inzichten en kansen en samen creëren we nieuwe perspectieven voor de mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt door het optimaal benutten van hun talenten met zicht op een baan waar iedereen trots op kan zijn.

Maastricht, 7 april 2021
mr M.J.M. Jöris
Directeur-bestuurder a.i.

VERSLAG RAAD VAN COMMISSARISSEN

Voorwoord van de voorzitter

Binnen het jaarverslag van de NV wordt zoals zich dat betaamt ook ruimte gemaakt voor het jaarverslag van de RvC. Ook de RvC legt verantwoording af aan belanghouders intern en extern.
De RvC van MTB is per 15 mei van het verslagjaar benoemd. Door de Covid-19 crisis sowieso een bijzonder jaar.
Wij maakten als RvC kennis met een weerbare organisatie, waarin op alle niveaus serieus werk wordt gemaakt van het realiseren van de missie. Met een groot besef van verantwoordelijkheid voor klanten, medewerkers en ketenpartners is in dit bizarre jaar hard gewerkt om de doelstellingen te halen. De maatregelen tegen het virus hebben vanzelfsprekend een grote impact gehad op zowel de primaire als secundaire processen. Door de maatregelen gedisciplineerd op te volgen is het toch gelukt om het aantal ziektegevallen tot een minimum te beperken.
Toch hebben we met elkaar een groot verlies te verwerken gehad door het ontvallen
van de voorzitter van onze OR. Wij hadden niet lang daarvoor als nieuwe RvC met de voorzitter kennis mogen maken en keken uit naar de fijne samenwerking.
Naast onze bekende taken op basis van interne en externe wet- en regelgeving in het belang van de continuïteit van de organisatie (zie hierna) achten wij ons als RvC ook gehouden aan het gevraagd en ongevraagd adviseren van bestuur en organisatie. Zo hebben we een belangrijke impuls gegeven aan de aandacht voor de maatschappelijke meerwaarde van MTB met haar ketenpartners Annex, Podium 24 en Sociale Zaken Maastricht-Heuvelland.
De RvC zal zich ten volle inzetten om bij te dragen aan de doorontwikkeling van MTB regio Maastricht NV tot ‘Sociaal Ontwikkel Bedrijf’ met toegevoegde waarde voor deelnemers, medewerkers, opdrachtgevers en aandeelhouders.

Jan B. Haazen MS ED
President commissaris MTB regio Maastricht NV

Inleiding
Het jaar werd grotendeels bepaald door de gevolgen van de COVID-19 pandemie. MTB moest inspelen op de hierdoor ontstane moeilijke marktomstandigheden en de aanvullende overheidsmaatregelen om de gevolgen van de pandemie het hoofd te bieden. De aandacht van het bestuur en management was in de eerste plaats gericht op veiligheid en gezondheid van haar medewerkers, klanten en leveranciers. Door daadkrachtig handelen heeft MTB binnen enkele weken na de eerste lockdown haar productie weer kunnen opstarten waarna door iedereen hard gewerkt is om de klanten zo goed als mogelijk te kunnen bedienen. We zagen hoe groot de loyaliteit en de betrokkenheid van de medewerkers van MTB is.
De Raad heeft grote waardering voor de wijze waarop het Bestuur en management zijn omgegaan met de gevolgen van COVID-19. Er werd helder gecommuniceerd met alle stakeholders. Ondanks de noodzakelijke aandacht voor de korte termijn heeft het Bestuur de belangrijke strategische trajecten weten vast te houden en voort te zetten. We constateren daarin dat er door het Bestuur op vele fronten hard gewerkt is om de propositie van MTB als leerwerkbedrijf duidelijker vorm te geven en concreter te maken.
Voor velen in de regio is MTB dé opstap naar werk. Mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt hebben vaak net een extra steuntje in de rug nodig om aan de slag te kunnen. Binnen MTB zijn de randvoorwaarden aanwezig zodat iedereen kan toegroeien naar en deelnemen aan het arbeidsproces. Werken speelt een fundamentele rol in onze maatschappij. Werk garandeert inkomen, maatschappelijke status en een sociale omgeving. MTB laat zien dat met de juiste begeleiding, mensen uit de doelgroep succesvol en duurzaam aan het werk zijn en blijven.

Hoofdpunten in activiteiten 2020
Op 15 mei 2020 is afscheid genomen van de toen zittende raad van commissarissen. In december 2019 had de raad van commissarissen aangegeven de aandeelhoudende gemeenten maximale armslag te willen gunnen bij de toekomstverkenning van MTB en heeft de raad besloten om na afloop van de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 15 mei 2020 voltallig terug te treden. Wij willen de leden bedanken voor hun toegewijde inzet in de afgelopen jaren en wensen hun alle goeds voor de toekomst. Per 15 mei is een nieuwe raad van commissarissen aangetreden. De raad van commissarissen heeft in het verslagjaar vier keer vergaderd. Ook buiten de vergaderingen was er onderling contact. In 2020 is het nagenoeg niet voorgekomen dat een van commissarissen niet kon deelnemen aan een vergadering van de raad van commissarissen of de commissies. Gezien de COVID-19 pandemie en de daarmee gepaard gaande maatregelen om fysiek bijeenkomen zoveel mogelijk te beperken is in 2020 veelal coronaproof vergaderd middels digitaal vergaderen. Naast de reguliere vergaderingen overlegt de Voorzitter van de raad van commissarissen regelmatig met de Directeur-bestuurder a.i. De raad van commissarissen heeft periodiek overleg met het managementteam van MTB samen met de Directeur-bestuurder a.i. De “werknemer” commissaris heeft op individuele basis regelmatig contact gehad met de ondernemingsraad. In 2020 zijn als gevolg van de COVID-19 geen leden van de raad van commissarissen aanwezig geweest als toehoorder bij een overlegvergadering. De relatie met de Directeur-bestuurder a.i. en management is zeer open. Alle relevante informatie wordt in volledige openheid gedeeld en de mate van betrokkenheid is goed. De raad en de commissies van de raad functioneren naar behoren en de samenstelling is goed in de zin dat de leden elkaar aanvullen op het gebied van kennis, ervaring en persoonlijkheden.
In de reguliere vergaderingen is stilgestaan bij COVID-19 en de ingrijpende gevolgen daarvan voor de MTB organisatie. COVID-19 zorgde voor een forse vraaguitval van klanten binnen een kort tijdsbestek. De omzetafname was groot en drukte direct op de resultaten. De meest kwetsbare medewerkers bleven thuis, bedrijfsprocessen moesten worden aangepast of tijdelijk helemaal stilgelegd. Al deze gebeurtenissen hadden grote gevolgen voor werknemers maar zeker ook voor de positie en financiën van MTB, en niet te vergeten, de aandeelhoudende gemeenten. De resultaat ontwikkeling van de onderneming, de gezondheid en het werk van de medewerkers zelf en de onzekerheid of al dan niet onder aangepaste omstandigheden het werk kon worden voortgezet, hadden in het verslagjaar de bijzondere aandacht van de raad.
Een belangrijk thema gedurende met name de tweede helft van het jaar werd gevormd door het externe onderzoek rondom de positionering van MTB in relatie tot de uitvoeringsketen re-integratie. In dit onderzoek wordt het toekomstperspectief van MTB voor de komende jaren geschetst. De uiteindelijke resultaten van het onderzoek worden verwacht in het 2e kwartaal 2021. De raad van commissarissen wijdde ook aandacht aan meer reguliere onderwerpen, zoals de financiële positie, waarbij de auditcommissie aan de raad rapporteerde over haar bevindingen. Ook de jaarlijkse begroting, investeringen en het interne risicobeheer kregen de nodige aandacht.
De voortgang van het leerwerkbedrijf MTB en de doorontwikkeling van de leerroutes met certificeringen is regelmatig onderwerp van gesprek geweest. Voor de mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt is leren en ontwikkelen heel belangrijk. Dit verkleint immers de afstand tot de arbeidsmarkt. MTB levert hiermee een belangrijke bijdrage in trajecten naar werk. De eerste mooie resultaten zijn reeds gerealiseerd en we hopen dat steeds meer mensen de mogelijkheden van MTB kunnen benutten om hun weg naar werk te vinden. Daarmee wordt de sociale impact van MTB vergroot en levert MTB een belangrijke bijdrage aan sociale duurzaamheid. Op deze wijze wordt mede haar ambitie en

haar toewijding aan maatschappelijk verantwoord ondernemen verder vorm gegeven en nog dieper verankerd in alle activiteiten waar MTB actief in is.

Governance
De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen en staat het bestuur met raad ter zijde. Hierbij richt de raad van commissarissen zich tevens op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de vennootschap en de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving. De raad van commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de vennootschap betrokkenen af. De raad van commissarissen weegt daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke- en sociale duurzaamheidsaspecten van ondernemen. In de Statuten van MTB regio Maastricht NV en het Reglement raad van commissarissen MTB regio Maastricht NV zijn regels opgenomen ten aanzien van de wijze van vergaderen en besluitvorming.

Toezicht
Het toezicht van de raad van commissarissen op het bestuur heeft onder meer betrekking op de wijze waarop het bestuur de strategie, gericht op waarde creatie, uitvoert, op de realisatie van doelstellingen, de risico's verbonden aan ondernemingsactiviteiten, de opzet en werking van interne risicobeheersings- en controle- systemen, het proces van financiële verslaglegging, de naleving van wet- en regelgeving, de verhouding met aandeelhouders op de activiteiten van de raad van bestuur ter zake de cultuur binnen de onderneming, op de werking van meldingsprocedure ter zake misstanden en onregelmatigheden, en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. Op grond van de statuten zijn daarnaast bepaalde besluiten van het Bestuur onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.

Commissies van de raad van commissarissen
De raad heeft 4 commissies ingesteld. Deze commissies worden door de raad uit hun midden samengesteld. De taak van deze commissies is om besluitvorming van de raad van commissarissen voor te bereiden. De commissies rapporteren aan de raad van commissarissen over hun beraadslagingen en bevindingen. Het voorzitterschap van de commissies wordt niet vervuld door de voorzitter van de raad.

Verslag van de Audit commissie
De auditcommissie heeft in het verslagjaar drie keer vergaderd in het bijzijn van
de Directeur-bestuurder a.i. en de manager Financiën & Faciliteiten. Tijdens deze vergaderingen zijn vooral de financiële verslaggeving, de begroting en de gevolgen van de pandemie besproken. Daarnaast is de managementletter van de externe accountant welke primair gericht was op de analyse en evaluatie van de interne-beheersingsomgeving doorgesproken en heeft de voorzitter van de Audit Commissie verslag uitgebracht aan de raad van commissarissen van de bevindingen van de auditcommissie.

Verslag van de Remuneratie, selectie- en benoemingscommissie
De commissie heeft in het verslagjaar twee keer vergaderd. De commissie heeft onder andere gesproken over het beloningsbeleid van het Bestuur, de formalisering procedures m.b.t. 'nevenactiviteiten' en de raad van commissarissen geadviseerd om de evaluatie van de raad van commissarissen vanwege de nog prille zittingstermijn van de raad door te schuiven naar einde 2021

Verslag van de Social Commissie
De commissie heeft in het verslagjaar eenmaal vergaderd. De commissie heeft onder andere gesproken over sociale zaken waarbij veiligheid, gezondheid van medewerkers een belangrijk thema was, de impact van COVID-19 op de medewerkers, de begeleidingstrajecten en de resultaten daarvan op uitstroom, opleiding, persoonlijke groei, laag geletterdheid en het effect van de inzet van de deskundige op schuldenproblematiek van medewerkers.

De agendacommissie
De agendacommissie heeft de voorlopige agenda en de behandeling van agendapunten voor de vergaderingen van de raad van commissarissen en de vergaderingen van aandeelhouders voorbereid. De agendacommissie heeft in het verslagjaar driemaal vergaderd waarvan eenmaal ter voorbereiding van een Algemene vergadering van Aandeelhouders.

Samenstelling Bestuur, Raad van Commissarissen en diversiteit
Sinds 6 oktober 2019 wordt het Bestuur ingevuld door de Directeur-bestuurder a.i. In het verslagjaar 2020 is per 15 mei een volledige nieuwe raad van commissarissen aangetreden.

Diversiteit
Ten aanzien van de samenstelling van het bestuur en de raad van commissarissen is het streven een evenwichtige samenstelling, waarbij de combinatie van verschillende ervaringen, achtergronden, deskundigheid en onafhankelijkheid het Bestuur en de raad het best in staat stelt optimaal te functioneren. Tevens wordt gestreefd naar een evenwichtige participatie van mannen en vrouwen in zowel het bestuur als de raad, met als doel participatie van tenminste 30 procent mannen en tenminste 30 procent vrouwen. Met de huidige samenstelling van het bestuur en de raad van commissarissen wordt dit streven niet bereikt. Bij een volgende vacature in de raad zal in de zoekopdracht wederom nadrukkelijk worden aangegeven dat vrouwelijke kandidaten gewenst zijn.

Tot slot
De raad van commissarissen is het Bestuur, management en alle medewerkers dankbaar voor hun enorme inzet en toewijding in 2020 en spreekt haar respect uit voor het door zo velen getoonde doorzettingsvermogen tijdens de zeer moeilijke omstandigheden van de COVID-19 pandemie.

Raad van commissarissen

Maastricht, 15 april 2021

Jan Haazen, President-Commissaris
Vincent Zwijnenberg
Stephan Buijsse
Bert Dauven
Marc Schats

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2020

Geconsolideerde balans per 31 december 2020
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020
Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020
Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling
Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2020
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2020
(voor resultaatverdeling)

		31 december 2020		31 december 2019	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	(1)	92.866		131.554	
Materiële vaste activa	(2)	3.921.204		4.119.712	
Financiële vaste activa	(3)	1.240.546		1.442.906	
			5.254.616		5.694.172
Vlottende activa					
Voorraden	(4)	66.484		72.942	
Vorderingen	(5)	3.580.147		5.456.528	
Liquide middelen	(6)	1.698.849		869.193	
			5.345.480		6.398.663
			10.600.096		12.092.835

		31 december 2020		31 december 2019	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Groepsvermogen	(7)		-8.304.888		-8.221.769
Achtergestelde lening	(8)		11.500.955		11.417.833
Garantievermogen *			3.196.067		3.196.064
Voorzieningen	(9)		1.394.737		1.507.611
Kortlopende schulden	(10)		6.009.292		7.389.160
			10.600.096		12.092.835

* Het groepsvermogen vormt tezamen met de achtergestelde lening van de aandeelhouders het garantievermogen.

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020

		2020		2019	
		€	€	€	€
Netto-omzet		16.072.201		18.292.753	
Mutatie in voorraad gereed product en onderhanden werk	(11)	-		-	
Overige bedrijfsopbrengsten **	(12)	27.440.276		26.465.646	
Som der bedrijfsopbrengsten			43.512.477		44.758.399
Kosten					
Kosten van grond- en hulpstoffen		777.512		881.480	
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten		5.012.835		5.112.303	
Loonkosten WSW-werknemers	(13)	25.778.298		26.938.527	
Loonkosten regulier personeel	(14)	6.683.746		6.527.052	
Loonkosten overige doelgroepen	(15)	466.050		398.941	
Overige kosten WSW-werknemers	(16)	1.109.277		1.093.583	
Afschrijvingen	(17)	418.164		390.308	
Overige bedrijfskosten	(18)	3.643.456		3.844.313	
Som der bedrijfslasten			43.889.338		45.186.507
Bedrijfsresultaat			-376.861		-428.108
Financiële baten en lasten	(19)		-80.253		-79.399
Groepsresultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen			-457.114		-507.507
Belastingen groepsresultaat uit gewone bedrijfsuitoefening			-		-
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	(20)		373.992		424.986
Netto groepsresultaat na belastingen			-83.122		-82.521
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen van de rechtspersoon			-		-
Totaalresultaat van de rechtspersoon			-83.122		-82.521

** De post Overige bedrijfsopbrengsten bestaat voor € 3.688.405 (2019: € 3.192.455) uit een aanvullende exploitatiesubsidie van de aandeelhoudende gemeenten. Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de toelichting op de Overige bedrijfsopbrengsten op pag. 45.

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2020

		2020		2019	
		€	€	€	€
Bedrijfsresultaat	**Ref.**		-376.861		-428.108
Aanpassingen voor:					
Afschrijvingen (im-)materiële activa	(17)	418.164		390.308	
Overige waardemutaties	(3)	-		-	
Boekwinst verkochte activa	(12)	-		-	
Mutatie voorzieningen	(9)	-112.874		-53.653	
			305.290		-91.453
Veranderingen in het werkkapitaal:					
Mutatie voorraden en onderhanden werk	(4)	6.458		18.331	
Mutatie vorderingen	(5)	1.876.381		-1.395.291	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief schulden aan kredietinstellingen)	(10)	-1.378.467		428.696	
			504.372		-948.264
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			**432.801**		**-1.039.717**
Ontvangen interest	(19)	2.227		-	
Betaalde interest	(19)	-7		-	
			2.220		-
Kasstroom uit operationele activiteiten			**435.021**		**-1.039.717**
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
Investeringen in:					
- immateriële vaste activa	(1)	-		-133.695	
- materiële vaste activa	(2)	-181.423		-308.101	
- financiële vaste activa	(3)	-		-	
Desinvesteringen in:					
- deelnemingen		-		-	
- materiële vaste activa	(2)	456		20.824	
Overige mutaties FVA	(3)	-		317.490	
Ontvangen dividend	(3)	575.602		25.000	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			**394.635**		**-78.482**
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Verstrekte financiering leningen u/g	(3)	-		-	
Ontvangen aflossingen leningen u/g	(3)	-		-	
Aflossing langlopende schulden	(8)	-		-	
Opname langlopende schulden	(8)	-		-	
Overige mutaties uit financieringsactiviteiten	(3)	-		63.521	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			**-**		**63.521**
Mutatie geldmiddelen			**829.656**		**-1.054.678**

Samenstelling geldmiddelen

	2020	2019
	€	€
Liquide middelen per 1 januari	869.193	1.923.871
Mutatie liquide middelen	829.656	-1.054.678
Geldmiddelen per 31 december	1.698.849	869.193

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2020

ALGEMEEN

Activiteiten

MTB Regio Maastricht NV (hierna te noemen "MTB" of "de vennootschap") gevestigd te Maastricht, Watermolen 1, is een naamloze vennootschap en is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 14623843. De aandelen van MTB zijn in handen van 3 gemeenten: 79% van de gemeente Maastricht, 11% gemeente Eijsden-Margraten en 10% gemeente Meerssen. MTB Regio Maastricht NV staat aan het hoofd van een groep ondernemingen.
MTB is een organisatie die gespecialiseerd is in het op bedrijfsmatige basis bieden van zoveel mogelijk passend werk en relevante werk(ervaring) aan gehandicapten en aan personen met een achterstand op de arbeidsmarkt. Om deze doelstelling te realiseren kan MTB meewerken aan: het oprichten en verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het voeren van bestuur over, alsmede het (doen) financieren van andere in een groep met haar verbonden ondernemingen, in welke rechtsvorm dan ook.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2020, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2020.

Continuïteitsveronderstelling

In de raadsvergadering van januari 2008 heeft de gemeenteraad van Maastricht goedkeuring verleend aan de destijds gevraagde financiering, resulterend in het verstrekken van een achtergestelde lening met de gemeente Maastricht. Dit heeft tot gevolg dat MTB ondanks het negatief eigen vermogen een positief garantievermogen heeft. Daarnaast is in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van MTB d.d. 18 december 2010 afgesproken dat het begrote verlies over 2011 en toekomstige jaren door de aandeelhouders gefinancierd wordt. Over 2020 heeft MTB een verlies uit bedrijfsvoering geleden van - € 3.688.405. Dit verlies wordt gedekt door de aandeelhoudende gemeenten en is in de "overige bedrijfsopbrengsten" in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Toegepaste standaarden

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De grondslagen die worden toegepast voor waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op historische kosten.

Toepassing van artikel 402 Boek 2 BW

De financiële gegevens van de onderneming zijn in de geconsolideerde jaarrekening verwerkt. Derhalve vermeldt de enkelvoudige winst en verliesrekening conform artikel 402 Boek 2 BW slechts een aandeel in het resultaat van vennootschappen waarin wordt deelgenomen na belastingen en het overige resultaat na belastingen.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA EN RESULTAATBEPALING

Algemeen

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans als een transactie (met betrekking tot het actief of de verplichting) niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting.
Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico’s met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen.

Baten worden in de winst en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.
De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's met betrekking tot de handelsgoederen zijn overgedragen aan de koper.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, de functionele valuta van de onderneming. Alle financiële informatie in euro's is afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal.

Schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Consolidatie

Consolidatiekring
De geconsolideerde jaarrekening van MTB Regio Maastricht NV omvat de financiële gegevens van de onderneming en haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend dan wel waarover de centrale leiding bestaat. Dochtermaatschappijen zijn deelnemingen waarin de onderneming (en/of een of meer van haar dochtermaatschappijen) meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kan uitoefenen, of meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kan benoemen of ontslaan. Groepsmaatschappijen zijn deelnemingen waarin de onderneming een meerderheidsbelang heeft, of waarop op een andere wijze beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Bij de bepaling of beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend, worden financiële instrumenten die potentiële stemrechten bevatten en direct kunnen worden uitgeoefend, betrokken. Participaties die worden aangehouden om ze te vervreemden worden niet geconsolideerd.

Nieuw verworven deelnemingen worden in de consolidatie betrokken vanaf het tijdstip waarop beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie betrokken tot het tijdstip van beëindiging van deze invloed.

In de geconsolideerde jaarrekening zijn de onderlinge schulden, vorderingen en transacties geëlimineerd, evenals binnen de groep gemaakte winsten. De groepsmaatschappijen zijn integraal geconsolideerd.

MTB 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:

Geconsolideerde groepsmaatschappijen:
- MTB BV gevestigd te Maastricht (100%)
- MTB Holding BV gevestigd te Maastricht (100%) en de deelnemingen:
    - Business Post Limburg BV (100%) gevestigd te Maastricht

Business Post Limburg BV heeft in 2019 de postactiviteiten overgenomen van Business Post Midden Limburg BV (per 1 april 2019), van Vixia BV (per 1 april 2019) en van Postvak50 BV (per 1 mei 2019). Er is sprake van de overname van activa en contracten, in combinatie met detacheringsovereenkomsten van WSW-medewerkers. Business Post Limburg BV heeft niet de rechtspersonen overgenomen.

Niet geconsolideerde vennootschappen:
- MTB Meerssen BV gevestigd te Meerssen (50%)
- Polygarde BV gevestigd te Maastricht (50%)
- Monsdal BV gevestigd te Maastricht (35%)
- Impreso BV gevestigd te Maastricht (50%)
- Technolink BV gevestigd te Maastricht. Technolink BV is opgeheven met ingang van 28-12-2020. De gevolgen van deze liquidatie voor de jaarrekening is toegelicht op pag. 48

Omdat MTB geen overheersende zeggenschap heeft in bovenstaande niet geconsolideerde vennootschappen, worden deze vennootschappen niet geconsolideerd. MTB heeft wel invloed van betekenis, waardoor de deelnemingen worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van het zichtbare vermogen. De financiële en operationele aansturing van de niet geconsolideerde vennootschappen berust bij de andere aandeelhouders. Dit is vastgelegd in zgn. aandeelhoudersovereenkomsten.

MTB maakt gebruik van de mogelijkheid van art. 407 lid 1 boek 2 BW Technolink BV niet te consolideren.

B.V. Annex
Met ingang van 30 juni 2010 heeft MTB de aandelen van B.V. Annex overgedragen aan Stichting Reïntegratie inbesteding Maastricht en Mergelland (SRMM) tegen uitgifte van 100% van de certificaten van de aandelen B.V. Annex. MTB heeft via deze certificaten recht op de winsten van B.V. Annex. MTB heeft geen overheersende zeggenschap in B.V. Annex en het belang wordt derhalve niet meegeconsolideerd in de cijfers van MTB.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten.

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde waarbij (dis)agio en de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Indien instrumenten niet zijn gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de eerste waardering.
De onderneming heeft geen valutatermijncontracten, valutaopties, interestswaps om toekomstige transacties en kasstromen af te dekken. De onderneming handelt niet in financiële derivaten en heeft procedures en gedragslijnen om de omvang van het kredietrisico bij elke tegenpartij of markt te beperken.
Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Handelsdebiteuren en overige vorderingen
Handelsdebiteuren en overige vorderingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde, verminderd met bijzondere waardeverminderingsverliezen.

Langlopende en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen
Langlopende schulden worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode. Kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Bijzondere waardeverminderingen financiële activa

Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen (1) reële waarde met waardewijzigingen in de winst-en-verliesrekening of (2) geamortiseerde kostprijs of lagere marktwaarde, wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft gehad op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Objectieve aanwijzingen dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten het niet nakomen van betalingsverplichtingen en achterstallige betaling door een debiteur, herstructurering van een aan de onderneming toekomend bedrag onder voorwaarden die de onderneming anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan en het verdwijnen van een actieve markt voor een bepaald effect.

Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van vorderingen die door de onderneming worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen wordt beoordeeld of deze individueel onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen die niet individueel onderhevig zijn gebleken aan bijzondere waardevermindering en van afzonderlijk niet belangrijke vorderingen wordt collectief beoordeeld of deze onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering, dit door samenvoeging van vorderingen met gelijke risicokenmerken.

Bij de beoordeling van de collectieve waardevermindering gebruikt de onderneming historische trends met betrekking tot de waarschijnlijkheid van het niet nakomen van betalingsverplichtingen, het tijdsbestek waarbinnen incassering plaatsvindt en de hoogte van gemaakte verliezen. De uitkomsten worden bijgesteld als de ondernemingsleiding van oordeel is dat de huidige economische en kredietomstandigheden zodanig zijn dat het waarschijnlijk is dat de daadwerkelijke verliezen hoger dan wel lager zullen zijn dan historische trends suggereren.
Een bijzonder waardeverminderingsverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt berekend als het verlies tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gedisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.
Verliezen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Rente op het aan een bijzondere waardevermindering onderhevige actief blijft verantwoord worden via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Als in een latere periode de waarde van het actief, onderhevig aan een bijzondere waardevermindering, stijgt en het herstel objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van het bijzondere waardeverminderingsverlies, wordt het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa, bestaande uit goodwill, gebruikersvergunningen en software, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen vinden lineair plaats en zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur van de betreffende activa.

De volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:	%
▪ Goodwill	20
▪ Gebruikersvergunningen	33
▪ Software	20

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen historische kostprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen.

De kostprijs bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik. De kostprijs van de activa die door de onderneming in eigen beheer zijn vervaardigd, bestaat uit de aanschaffingskosten van de gebruikte grond- en hulpstoffen en de overige kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de vervaardiging. Verder omvat de vervaardigingsprijs een redelijk deel van de indirecte kosten en de rente op schulden over het tijdvak dat kan worden toegerekend aan de vervaardiging van die activa.

Overheidssubsidies worden in mindering gebracht op de kostprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschaffingsprijs volgens de lineaire methode op basis van de economische levensduur. Over de terreinen en gronden en activa in uitvoering wordt niet afgeschreven. Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd indien zij de gebruiksduur van het object verlengen. Ter zake van verwachte kosten van periodiek groot onderhoud aan gebouwen, installaties e.d. wordt een voorziening gevormd. Zie hiervoor de grondslag onder het hoofd Voorzieningen.

Buiten gebruik gestelde activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

De volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:	%
▪ Bedrijfsgebouwen	2,5-10
▪ Machines en installaties	10-20
▪ Andere vaste bedrijfsmiddelen	10-20-33

Financiële vaste activa

Deelnemingen met invloed van betekenis
Deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde (zichtbaar vermogen). Deelnemingen waarin de onderneming de zeggenschap gezamenlijk met andere deelnemers uitoefent, worden gewaardeerd volgens dezelfde methode. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen de onderneming en haar geconsolideerde deelnemingen en tussen geconsolideerde deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, worden geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Hierbij dienen tevens in aanmerking te worden genomen de andere langlopende belangen in de deelneming die feitelijk moeten worden aangemerkt als een onderdeel van de netto-investering.
Wanneer de onderneming echter geheel of ten dele garant staat voor de schulden van een deelneming, dan wel de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) in staat te stellen tot betaling van haar schulden, wordt een voorziening gevormd ter grootte van de verwachte betalingen door de onderneming ten behoeve van de deelneming. Deze voorziening wordt gevormd ten laste van het resultaat van de onderneming en gepresenteerd onder de voorzieningen.

Deelnemingen zonder invloed van betekenis
Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere realiseerbare waarde. Indien sprake is van een stellig voornemen tot afstoting vindt waardering plaats tegen de eventuele lager verwachte verkoopwaarde.

Beëindiging consolidatie
Afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie betrokken tot het tijdstip van beëindiging van deze invloed.

Overige financiële vaste activa
De leningen aan niet-geconsolideerde deelnemingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde, vermeerderd met direct toerekenbare transactiekosten. Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieverentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingsverliezen.

De grondslagen voor overige financiële vaste activa zijn opgenomen onder het hoofd Financiële instrumenten.

Dividenden worden verantwoord in de periode waarin zij betaalbaar zijn gesteld. Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Eventuele winsten of verliezen worden verantwoord onder financiële baten en lasten.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Voor materiële en immateriële vaste activa wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze activa onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde te bepalen voor een individueel actief, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.
Wanneer de boekwaarde van een actief (of een kasstroomgenererende eenheid) hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Indien sprake is van een bijzonder waardeverminderingverlies van een kasstroomgenererende eenheid, wordt het verlies allereerst toegerekend aan goodwill die is toegerekend aan de kasstroomgenererende eenheid. Een eventueel restant verlies wordt toegerekend aan de andere activa van de eenheid naar rato van hun boekwaarden.

Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat een in eerdere jaren verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies is verminderd. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief (of kasstroomgenererende eenheid) geschat.

Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder waardeverminderingverlies.

In dat geval wordt de boekwaarde van het actief (of kasstroomgenererende eenheid) opgehoogd tot de geschatte realiseerbare waarde, maar niet hoger dan de boekwaarde die bepaald zou zijn (na afschrijvingen) als in voorgaande jaren geen bijzonder waardeverminderingverlies voor het actief (of kasstroomgenererende eenheid) zou zijn verantwoord.

Vervreemding van vaste activa

Voor verkoop beschikbare activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

Voorraden

Voorraden worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere opbrengstwaarde. De kostprijs bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs, vermeerderd met overige kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen. De opbrengstwaarde is gebaseerd op de meest betrouwbare schatting van het bedrag dat de voorraden naar verwachting zullen opbrengen.
Grond- en hulpstoffen worden gewaardeerd tegen aanschafprijs op basis van de ‘first-in, first-out’ (FIFO-)methode of tegen lagere actuele waarde.

Handelskortingen, rabatten en soortgelijke (te) ontvangen vergoedingen met betrekking tot de inkoop worden in mindering gebracht op de verkrijgingsprijs.

Bij de waardering van de voorraden wordt rekening gehouden met de eventueel op balansdatum opgetreden waardeverminderingen.

Vorderingen en overlopende activa

De grondslagen voor de waardering van vorderingen en effecten zijn beschreven onder het hoofd Financiële Instrumenten.

Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering.

In vreemde valuta luidende liquide middelen worden per balansdatum in de functionele valuta omgerekend tegen de op die datum geldende wisselkoers. Verwezen wordt verder naar de prijsgrondslagen voor vreemde valuta.

Eigen Vermogen

Financiële instrumenten die op grond van economische realiteit worden aangemerkt als eigen vermogen instrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering gebracht op het eigen vermogen na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst.
Financiële instrumenten die op de grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de beste schatting van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen.

Een voorziening wordt in de balans opgenomen wanneer er sprake is van:
- een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting die het gevolg is van een gebeurtenis in het verleden; en
- waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt; en
- het waarschijnlijk is dat voor afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen nodig is.

Pensioenvoorziening

Hoewel de pensioentoezeggingen kwalificeren als toegezegde pensioenregelingen, is gebruik gemaakt van de richtlijn 271.3 opgenomen in de RJ-uiting 2009-2. MTB heeft een aantal pensioenregelingen waarop de bepalingen van de Nederlandse pensioenwet van toepassing zijn en waarvoor op verplichte en contractuele basis premies aan pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen worden betaald door MTB. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

Verder wordt op balansdatum een voorziening opgenomen voor bestaande additionele verplichtingen ten opzichte van pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen en de werknemers, indien het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling van die verplichtingen een uitstroom van middelen zal plaatsvinden en de omvang van de verplichtingen betrouwbaar kan worden geschat. Het al dan niet bestaan van additionele verplichtingen wordt beoordeeld aan de hand van de uitvoeringsovereenkomst met de pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen, de pensioenovereenkomst met de werknemers en andere (expliciete of impliciete) toezeggingen aan de werknemers. De voorziening wordt gewaardeerd tegen de beste schatting van de contante waarde van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen op balansdatum af te wikkelen.

Voor een op balansdatum bestaand overschot bij pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen wordt een vordering opgenomen als de vennootschap de beschikkingsmacht heeft over dit overschot, het waarschijnlijk is dat het overschot naar de vennootschap zal toevloeien en de vordering betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Voorziening voor regeling voor overige personeelsbeloningen op lange termijn

De jubileumvoorziening betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd.

De verplichting voor overige uitgestelde personeelsbeloningen (jubileumuitkeringen) wordt niet verdisconteerd vanwege de specifieke omstandigheden van MTB. Uitgangspunt bij de berekening is een gemiddelde salarisstijging van 1,25% voor zowel het WSW-personeel als ook het reguliere personeel. Actuariële winsten en verliezen worden direct ten laste van het resultaat gebracht.

Groot onderhoud gebouwen

Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan het bedrijfsgebouw is een voorziening voor groot onderhoud gevormd. De toevoeging aan de voorziening wordt bepaald op basis van het geschatte bedrag van het onderhoud en de periode die telkens tussen de werkzaamheden van groot onderhoud verloopt. De voorziening is gebaseerd op een meerjarenonderhoudsplan. De voorziening wordt lineair opgebouwd. Het uitgevoerde onderhoud wordt ten laste van deze voorziening gebracht.

Reorganisatie

Een reorganisatievoorziening wordt getroffen indien op balansdatum een gedetailleerd reorganisatieplan is geformaliseerd en uiterlijk op balansdatum van de jaarrekening de gerechtvaardigde verwachting van uitvoering van het plan is gewekt bij hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben. Van een gerechtvaardigde verwachting is sprake als is gestart met de uitvoering van de reorganisatie, of als de hoofdlijnen bekend zijn gemaakt aan hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben.

In de reorganisatievoorziening worden de als gevolg van de reorganisatie noodzakelijk kosten opgenomen die niet in verband staan met de doorlopende activiteiten van de onderneming. De looptijd is tot uiterlijk maart 2024, waarbij 47% van de voorziening in de komende twee jaren wordt benut. Het resterende deel kent een looptijd tot 2024. Afhankelijk van de ontwikkelingen rondom nieuwe dienstverbanden van boventalligen kan deze duur korter uitvallen.

De reorganisatievoorziening is gebaseerd op het strategisch plan "Werk van Waarde". Hierin is, uitgaande van de opdrachten aan MTB en de wijze waarop MTB die gaat invullen, een nieuw functieformatieplan opgenomen. Bijstelling van de reorganisatievoorziening vindt plaats op basis van actuele ontwikkelingen. Deze worden jaarlijks beoordeeld.

Deze voorziening is gewaardeerd op nominale waarde.

De voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter.

Langlopende schulden

De waardering van langlopende schulden is toegelicht onder het hoofd Financiële instrumenten

Kortlopende schulden

De waardering van kortlopende schulden is toegelicht onder het hoofd Financiële instrumenten.

Operationele leasing

De onderneming kan financiële en operationele leasecontracten afsluiten. Een leaseovereenkomst waarbij de voor- en nadelen verbonden aan het eigendom van het leaseobject geheel of nagenoeg geheel door de lessee worden gedragen, wordt aangemerkt als een financiële lease. Alle andere leaseovereenkomsten classificeren als operationele leases. Bij de leaseclassificatie is de economische realiteit van de transactie bepalend en niet zozeer de juridische vorm.
Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.
MTB heeft geen financiële leasecontracten.

Bepaling reële waarde

Een aantal grondslagen en toelichtingen in de jaarrekening van de groep vereist de bepaling van de reële waarde van zowel financiële als niet financiële activa en verplichtingen. Ten behoeve van waarderings- en informatieverschaffingdoeleinden is de reële waarde op basis van de volgende methoden bepaald. Indien van

toepassing wordt nadere informatie over de uitgangspunten voor de bepaling van de reële waarde vermeld bij het onderdeel van deze toelichting dat specifiek op het betreffende actief of de betreffende verplichting van toepassing is.

Handels en overige vorderingen

De reële waarde van handels en overige vorderingen wordt tegen contante waarde van de toekomstige kasstromen geschat.

Niet afgeleide financiële verplichtingen

De reële waarde van niet afgeleide financiële verplichtingen wordt berekend op basis van de contante waarde van toekomstige aflossingen en rentebetalingen, gedisconteerd tegen de marktrente waarin een opslag is opgenomen voor de relevante risico's per verslagdatum.

Opbrengstverantwoording

Opbrengsten uit de levering van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico’s met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.
Opbrengsten uit de levering van diensten geschieden naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.
Opbrengsten met betrekking tot onderhanden projecten in opdracht van derden bestaan uit de contractueel overeengekomen tegenprestaties, meer- en minderwerk en claims en vergoedingen voor zover het waarschijnlijk is dat die opbrengsten zullen worden gerealiseerd en betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

Netto-omzet

Onder netto-omzet worden verstaan de aan de derden in rekening gebrachte bedragen voor de in het verslagjaar geleverde goederen en diensten onder aftrek van kortingen en exclusief omzetbelasting.

Overige bedrijfsopbrengsten

Overige opbrengsten worden in de winst-en-verlies-rekening verwerkt wanneer de belangrijkste risico's en voordelen van eigendom tussen partijen zijn overgedragen.

WSW-subsidie en bijdrage lokale overheid

De WSW-subsidie zoals genoemd in de participatiewet wordt hieronder verantwoord. De aanvullende vergoeding van de gemeenten voor hun WSW-medewerkers is hier ook verantwoord. Daarnaast wordt hier, indien van toepassing, de bijdrage van de aandeelhoudende gemeenten in de exploitatiefinanciering verantwoord.

Overige bedrijfsopbrengsten

Hieronder worden opbrengsten verantwoord die niet rechtstreeks samenhangen met de hoofdactiviteiten.

Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

Hieronder zijn begrepen de direct aan de netto-omzet toerekenbare kosten. Inbegrepen zijn de kosten van materialen, uitbesteed werk en inhuur van medewerkers, waaronder WSW-medewerkers van andere SW-bedrijven, ten behoeve van o.a. postbezorging en onderhoudswerkzaamheden.

Personeelsbeloningen / pensioenen

De beloningen van het personeel worden als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de vennootschap.

Pensioenen

De pensioenregelingen bij MTB betreffen zogenaamde toegezegde pensioenregelingen. Hierbij is een pensioen toegezegd aan personeel op de pensioengerechtigde leeftijd, afhankelijk van leeftijd, salaris en dienstjaren. Voor toegezegde pensioenregelingen betaalt MTB op verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan (bedrijfstak-)pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen. Behalve de betaling van premies heeft MTB geen verdere verplichtingen uit hoofde van deze pensioenregelingen. De premies worden verantwoord als personeelskosten als deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Deze regelingen zijn verwerkt als toegezegde bijdrageregelingen.

Ontvangen ziekengelden

Dit betreft de over het kalanderjaar van de bedrijfsvereniging ontvangen uitkeringen op grond van de ziektewet (ZW).

Overige kosten WSW-werknemers

Hierin zijn begrepen vervoerskosten, kosten bedrijfsgeneeskundige zorg en overige personeelskosten.

Loonkosten regulier personeel

Hieronder wordt verstaan de over het jaar verschuldigde salarissen, het verschuldigde vakantiegeld en de daarmee samenhangende sociale lasten en pensioenpremies van het personeel niet zijnde WSW-personeel of uitzendkrachten.

Loonkosten overige doelgroepen

Hieronder wordt verstaan de over het jaar verschuldigde salarissen, het verschuldigde vakantiegeld en de daarmee samenhangende sociale lasten en pensioenpremies van het personeel dat valt onder een bijzondere (sociale) regeling (niet zijnde WSW), zoals de participatiewet.

Overige bedrijfskosten

De kosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Financiële baten en lasten

Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Rentelasten en soortgelijke lasten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren.

Aandeel in het resultaat van deelnemingen

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van de groep in het resultaat van deze deelnemingen en joint ventures. Resultaten op transacties, waarbij overdracht van activa en passiva tussen de groep en niet geconsolideerde deelnemingen/joint ventures en tussen niet geconsolideerde deelnemingen/ joint ventures onderling heeft plaatsgevonden, zijn niet verwerkt voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.
Resultaten van niet geconsolideerde deelnemingen worden gebaseerd op basis van de nettovermogenswaardemethode. Voor zover deelnemingen niet op nettovermogenswaarde worden gewaardeerd betreft het resultaat deelnemingen de in het boekjaar ontvangen dividenden.

Belastingen

MTB en haar dochterondernemingen zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting.

GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN HET GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode.

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen. Kasstromen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Ontvangen en betaalde interest en ontvangen dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkrijgingprijs van verworven groepsmaatschappijen wordt opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geldmiddelen heeft plaatsgevonden. Hierbij worden geldmiddelen aanwezig in deze groepsmaatschappijen afgetrokken van de aankoopprijs.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2020

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

Het verloop van immateriële vaste activa is als volgt weer te geven

	Goodwill	Overige immateriële	Totaal
	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2020			
Verkrijgingsprijs	130.000	274.082	404.082
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-19.000	-253.528	-272.528
	111.000	20.554	131.554
Mutaties			
Investeringen	-	-	-
Desinvesteringen	-	-	-
Afschrijvingen	-26.000	-12.688	-38.688
Afschrijvingen desinvesteringen	-	-	-
	-26.000	-12.688	-38.688
Boekwaarde per 31 december 2020			
Verkrijgingsprijs	130.000	274.082	404.082
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-45.000	-266.216	-311.216
	85.000	7.866	92.866

De investeringen in immateriële vaste activa betreffen goodwill die in 2020 betaald is voor de overnames van de activiteiten in een aantal Business Post-regio's en software.

De geïnvesteerde goodwill is overeengekomen bij de overnames van de activiteiten van 2 Business Post-vestigingen, in Midden-Limburg van Business Post Midden-Limburg BV resp. Noord-Limburg van Postvak50 BV.
De goodwill wordt afgeschreven in 5 jaren. Bij het bepalen van de afschrijvingsduur van de goodwill is rekening gehouden met de ontwikkelingen in de postmarkt en de potentie die de afzetmarkten van de overnames bieden voor uitbreiding van de activiteiten. Vanwege onzekerheid in de postmarkt is de afschrijvingstermijn beperkt tot 5 jaren. De resterende levensduur van de goodwill is 3,25 jaren.

MTB heeft een aantal afgeschreven immateriële vaste activa in gebruik. Dit zijn diverse software-applicaties.

2. Materiële vaste activa

Het verloop van materiële vaste activa is als volgt weer te geven:

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Bedrijfsgebouwen en –terreinen	3.339.615	3.503.663
Machines en installaties	488.370	351.661
Andere vaste bedrijfsmiddelen	63.661	112.478
Vooruitbetaald op materiële vaste activa	29.558	151.910
	3.921.204	4.119.712

	Bedrijfs-gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs-middelen	Vooruit-betaald op materiële vaste activa	Totaal
	€	€	€		€
Boekwaarde per 1 januari 2020					
Aanschaffingswaarde	9.638.862	1.786.132	1.175.569	151.910	12.752.473
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-6.135.199	-1.434.471	-1.063.091	-	-8.632.761
	3.503.663	351.661	112.478	151.910	4.119.712
Mutaties					
Investeringen	40.501	263.274	-	-	303.775
Desinvesteringen	-	-	-30.157	-	-30.157
Afschrijving desinvesteringen	-	-	29.701	-	29.701
Afschrijvingen	-204.549	-126.565	-48.362	-	-379.476
Definitieve gereedmedling				-122.352	-122.352
	-164.048	136.709	-48.818	-122.352	-198.509
Boekwaarde per 31 december 2020					
Aanschaffingswaarde	9.679.363	2.049.406	1.145.412	29.558	12.903.739
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-6.339.748	-1.561.036	-1.081.751	-	-8.982.535
	3.339.615	488.370	63.661	29.558	3.921.204

De investeringen in materiële vaste activa betreffen aanpassingen aan het gebouw, aanschaf machines ten behoeve van productie en auto's. De desinvestering betreft de verkoop van een aantal auto's.
Vooruitbetaald op materiële vaste activa heeft betrekking op de verbouwing van een toiletruimte die op balansdatum nog niet was afgerond. De toiletruimte wordt in maart 2021 in gebruik genomen.

Afschrijvingspercentages
De volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:

	%
▪ Bedrijfsgebouwen	2,5-10
▪ Machines en installaties	10-20
▪ Andere vaste bedrijfsmiddelen	10-20-33

De waarde in het economisch verkeer van Watermolen 1 (volgens WOZ-waarde per 01-01-2020) bedraagt € 7.181.000.

Onder bedrijfsgebouwen zijn verbouwingen aan gehuurde panden opgenomen. Van deze verbouwingen is de vennootschap wel economisch doch niet juridisch eigenaar.

3. Financiële vaste activa

	Deel-nemingen / Joint ventures	Leningen	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	1.372.156	70.750	1.442.906
Investeringen	-	-	-
Verstrekte leningen	-	-	-
Desinvesteringen	-	-750	-750
Resultaat deelnemingen	391.887	-	391.887
Dividend deelnemingen	-575.602	-	-575.602
Waardevermindering	-	-	-
Overige mutaties	-17.895	-	-17.895
Voorziening	-	-	-
Aflossingen	-	-	-
Stand per 31 december 2020	1.170.546	70.000	1.240.546

Deelnemingen/joint ventures
De deelnemingen / joint ventures kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	Stand per 1 januari 2020	Aandeel in het resultaat	Inves-teringen	Dividend	Overige mutaties	Waarde-vermindering	Stand per 31 december 2020
	€	€	€	€	€	€	€
Deelneming BV Annex (100%)	795.061	397.265	-	-575.602	-	-	616.724
Deelneming Meerssen BV (50%)	7.075	-	-	-	-	-	7.075
Deelneming Monsdal BV (35%)	270.969	9.999	-	-	-4.429	-	276.539
Deelneming Polygarde BV (50%)	202.236	-	-	-	-16.328	-	185.908
Deelneming Impreso BV (50%)	96.815	-15.377	-	-	2.862	-	84.300
	1.372.156	391.887		-575.602	-17.895	-	1.170.546

Aangezien MTB certificaten bezit van 100% van de aandelen van B.V. Annex, doch geen overheersende zeggenschap hierin heeft, wordt het belang in Annex niet meegeconsolideerd. MTB heeft op grond van de certificaten recht op de winst van B.V. Annex. In 2020 heeft B.V. Annex een positief resultaat behaald van € 397.265. In 2020 is interimdividend uitgekeerd door BV Annex ter grootte van € 250.000. Over 2019 heeft MTB € 325.602 dividend ontvangen.
De netto vermogenswaarde ultimo 2020 van Annex bedraagt € 616.725.

In de jaarrekening 2019 was bij de deelnemingen de 100%-deelneming Technolink BV vermeld. MTB heeft in 2020 besloten Technolink BV te liquideren. Per 28 december 2020 is Technolink BV opgeheven.De machines zijn door MTB verkocht, de leningen en vorderingen zijn afgeboekt, de voorzieningen zijn vrijgevallen. Het totale financiële gevolg van de liquidatie was voor MTB beperkt. De gevolgen voor de onderscheiden posten van de jaarrekening zijjn op pag. 48 inzichtelijk gemaakt.

Het “Aandeel in het resultaat van de deelnemingen” wordt samen met de “Overige mutaties” in de winst- en verliesrekening gepresenteerd als “Resultaat deelnemingen”.

	Lening personeel	Lening Monsdal BV	Lening Technolink BV	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	750	70.000	-	70.750
Verstrekte leningen	-	-	-	-
Overige mutaties	-750	-	-	-750
Aflossing	-	-	-	-
Voorzieningen	-	-	-	-
Langlopend deel per 31 december 2020	-	70.000	-	70.000

De rentevoet over de lening aan Monsdal BV is herzien per 1 januari 2016 voor een periode van 3 jaar. Over deze lening, groot € 70.000, wordt 3% rente berekend per kalenderjaar.

4. Voorraden

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Grond- en hulpstoffen	68.180	78.672
Onderhanden werk	-	-
Gereed product en handelsgoederen	5.406	1.372
Voorziening	-7.102	-7.102
	66.484	72.942

5. Vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Handelsdebiteuren	2.164.804	2.558.942
Vorderingen op aandeelhouders (niet zijnde handelsvorderingen)	522.616	422.482
Vorderingen op maatschappijen waarin wordt deelgenomen (niet zijnde handelsvorderingen)	2.100	319.590
Belastingen en premies sociale verzekeringen	474.676	1.776.191
Overige vorderingen en overlopende activa	415.951	379.323
	3.580.147	5.456.528

De vorderingen op aandeelhouders betreffen vorderingen uit hoofde van de reorganisatievoorziening (oorspronkelijk € 3,02 mln., ultimo 2020 € 282.364.), de afrekening van de nog te ontvangen subsidie voor corona compensatie van 1 gemeente (€ 135.847, in 2019 € nihil) en de afrekening van de exploitatiebijdrage (€ 104.405, in 2019 opgenomen onder de schulden). Het begrote resultaat wordt door de aandeelhouders vooraf gefinancierd (in 2020 € 3.584.000). Op basis van het jaarrekeningresultaat vindt afrekening plaats. In 2020 is het jaarrekeningresultaat (€ 3.688.405) hoger dan begroot, waardoor een vordering op de aandeelhouders is opgenomen ad € 104.405. In 2019 was wel sprake van een resultaat dat beter was dan begroot, zie hiervoor toelichting 10. De vorderingen hebben een looptijd van maximaal 1 jaar gerekend vanaf 31 december 2020, uitgezonderd een deel van de vorderingen op aandeelhouders. Hiervan kent € 328.542 een looptijd van maximaal 1 jaar. Het overige deel, € 194.074, kent een looptijd langer dan 1 jaar. Dit deel heeft betrekking op financiering van de reorganisatievoorziening 2015 vanaf 2021.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	1.610.470	2.159.178
Handelsdebiteuren deelnemende gemeenten	509.508	443.345
Handelsdebiteuren maatschappijen waarin wordt deelgenomen	64.501	70.125
	2.184.479	2.672.648
Voorziening dubieuze debiteuren	-19.675	-113.706
	2.164.804	2.558.942

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Vorderingen op maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Monsdal BV	2.100	2.100
Vooruitbetaling machines Technolink BV	-	-
R/C Technolink BV	-	42.338
Voorziening R/C Technolink	-	-42.338
	2.100	2.100

De vorderingen op maatschappijen waarin wordt deelgenomen betreffen rente op leningen (€ 2.100). De rekening-courantverhouding die met Technolink BV bestond en die ultimo 2019 volledig was voorzien, is als gevolg van de liquidatie van Technolink BV volledig afgeboekt. De hiervoor gevormde voorziening is volledig vrijgevallen.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	275.769	305.013
Premies sociale verzekeringen en pensioenen	12.918	40.107
Dividendbelasting	37.500	-
Terug te vorderen transitievergoeding medewerkers ziek uit dienst	148.489	1.431.071
	474.676	1.776.191

De vordering Loonheffing betreft de vordering uit hoofde van met name het Lage Inkomens Voordeel.
De terug te vorderen transitievergoeding medewerkers ziek uit dienst vloeit voort uit de wet. De vorderingen uit 2019 ad € 1.431.071 is, uitgezonderd € 12.569, volledig ontvangen.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	167.255	214.689
Overlopende activa	248.696	164.634
	415.951	379.323

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Overige vorderingen		
Vorderingen op personeel	136.049	155.332
Diverse vorderingen	31.206	59.357
	167.255	214.689

De looptijd van de overige vorderingen is maximaal 1 jaar, uitgezonderd de vorderingen op personeel. Deze vordering betreft de waarde van negatieve verlof- en ADV-uren per 31 december 2020, alsmede de vorderingen uit hoofde van het fietsplan en bedrijfsfitness. Hiervoor geldt dat naar schatting € 100.000 (2019: € 100.000) een

looptijd langer dan een jaar heeft. De vordering uit hoofde van negatieve verlofuren dient te worden bezien in samenhang met de verplichting inzake niet opgenomen vakantiedagen (overige schulden en overlopende passiva).

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Overlopende activa		
Vorderingen ter zake van verzekeringen	28.051	106
Vooruitbetaalde kosten	159.800	149.288
Nog te factureren omzet	60.845	15.240
	248.696	164.634

De looptijd van de overlopende activa is maximaal 1 jaar.

6. Liquide middelen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Banken	1.615.461	688.962
G-rekeningen	75.667	176.809
Kas	7.721	3.422
	1.698.849	869.193

Van de liquide middelen staat een bedrag van € 75.667 (2019: € 176.809) niet ter vrije beschikking. Deze middelen op verschillende G-rekeningen mogen uitsluitend worden aangewend ter betaling van belastingen en sociale premies. Het overige deel, € 1.623.182 (2019: € 692.384), staat ter vrije beschikking.

MTB heeft één bankgarantie afgegeven ad € 3.300 ten behoeve van de huur van de kwekerij.

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 53 van dit rapport.

8. Achtergestelde leningen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Achtergestelde lening aandeelhouder gemeente Maastricht	11.500.955	11.417.833

	Nominale waarde	**Effect waardering reële waarde**	**Boekwaarde lening**
	€	€	€
Achtergestelde lening aandeelhouder gemeente Maastricht			
Stand per 1 januari 2020	12.100.000	-682.167	11.417.833
Correctie waardering lening tegen reële waarde			
• Toevoeging	-	83.122	83.122
• Onttrekkingen	-	-	-
Stand per 31 december 2020	12.100.000	-599.045	11.500.955

De achtergestelde lening namens de drie aandeelhouders betreft een lening van de gemeente Maastricht. Gezien het feit dat terugbetaling van deze lening is achtergesteld bij alle andere schuldeisers, wordt deze lening beschouwd als garantievermogen.
De achtergestelde lening is rentevrij en achtergesteld ten opzichte van andere schuldeisers. Rente is wel verschuldigd over de lening als de solvabiliteit tenminste 25% bedraagt en als gebleken is dat er voldoende cashflow en rentabiliteit is bij het opstellen van de jaarrekening. Als aan alle hiervoor genoemde voorwaarden is voldaan wordt de rente van de hiervoor door de gemeente Maastricht opgenomen geldlening één op één doorberekend aan MTB, gedurende het jaar volgend op dat waarvan de jaarrekening is vastgesteld.
De achtergestelde lening wordt gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij als disconteringsvoet wordt gehanteerd de marktrente van 10-jaars staatsobligaties ten tijde van het afsluiten van de lening. Deze bedraagt 0,728%. Het eerste jaar levert dit een rentevoordeel op, dat gedurende de rest van de looptijd ten laste van het resultaat wordt gebracht. Na afloop van de looptijd van de lening is de reële waarde gelijk aan de nominale waarde. Het “effect waardering reële waarde” is feitelijk een afgezonderd deel van het eigen vermogen.

9. Voorzieningen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Groot onderhoud gebouwen	445.042	448.679
Reorganisatie	263.774	339.094
Uitgestelde beloningen	685.921	719.838
	1.394.737	1.507.611

	Reorganisatie-kosten	Groot onderhoud	Uitgestelde beloningen	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	339.094	448.679	719.838	1.507.611
Mutaties:				
• Toevoegingen ten laste van het resultaat	-	126.600	10.760	137.360
• Onttrekkingen	-75.320	-176.714	-44.677	-296.711
• Bijstelling	-	46.477	-	46.477
• Vrijval ten gunste van het resultaat	-	-	-	-
Stand per 31 december 2020	263.774	445.042	685.921	1.394.737

De voorziening reorganisatiekosten heeft betrekking op kosten in verband met de reorganisatie die MTB in 2015 is gestart. MTB voldeed aan de voorwaarden om de voorziening te vormen. In de reorganisatievoorziening zijn de verplichtingen opgenomen voortvloeiend uit het sociaal plan, alsmede andere verplichtingen die MTB heeft uit hoofde van haar werkgeverschap.
De daadwerkelijke verplichtingen jegens de in 2015 boventallig verklaarde medewerkers worden onttrokken aan de reorganisatievoorziening. Bijstelling van de reorganisatievoorziening vindt plaats aan de hand van ontwikkelingen ten aanzien van medewerkers, waaronder uitdiensttreding, alsmede aan de hand van wet- en regelgeving. Van de voorziening voor reorganisatiekosten heeft ongeveer € 88.000 een looptijd korter dan 1 jaar. Het overige deel, € 175.774, kent een looptijd langer dan 1 jaar.

De voorziening groot onderhoud is gevormd om de onderhoudskosten van het pand Watermolen 1 gelijkmatig ten laste te brengen van meerdere jaren zodat de post onderhoudskosten die jaarlijks in de winst-en-verliesrekening wordt opgevoerd, zo min mogelijk fluctueert. Het pand Watermolen 1 is eigendom van MTB.
De jaarlijkse dotatie aan de voorziening groot onderhoud is gebaseerd op een meerjarenonderhoudsplan waarin alle van belang zijnde onderhoudswerkzaamheden zijn opgenomen die in de verschillende jaren moeten worden uitgevoerd. Dit meerjarenonderhoudsplan is medio 2020 geactualiseerd. De onttrekkingen hebben betrekking op de uitgevoerde werkzaamheden. De bijstelling is een gevolg van aanpassing van het meerjarenonderhoudsplan. De vrijval ten gunste van het resultaat ontstaat als gevolg van het voordeliger uitvoeren van onderhoudswerkzaamheden als waarvan in het meerjarenonderhoudsplan is uitgegaan.
Van de voorziening groot onderhoud heeft ongeveer € 139.342 een looptijd korter dan 1 jaar.

De voorziening uitgestelde beloningen betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. Met ingang van de jaarrekening 2019 maakt MTB de voorziening uitgestelde beloningen niet meer contant. De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, blijfkans en leeftijd.
Een gemiddelde salarisstijging van 1,25% wordt gehanteerd voor het totale personeelsbestand. Mutaties in de voorziening worden als winsten of verliezen direct in het resultaat verwerkt. De jubileumuitkeringen zijn voor de alle medewerkers gebaseerd op de van toepassing zijnde CAO.

10. Kortlopende schulden

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	-	565.443
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.058.310	1.170.300
Schulden aan aandeelhouders	117.170	331.835
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.547.834	1.978.555
Schulden terzake van pensioen	40.169	3.660
Overige schulden en overlopende passiva	3.245.809	3.339.367
	6.009.292	7.389.160

	31-12-2020	31-12-2019
Schulden aan kredietinstellingen	€	€
Bank Nederlandse Gemeenten	-	565.443

De schuld van MTB aan BNG heeft betrekking op een rekening-courant faciliteit van de gemeente Maastricht. De BNG-rekening van MTB maakt onderdeel uit van het rente- en saldocompensabel stelsel van de gemeente Maastricht. De limiet bedraagt € 2,5 mln. Over creditsaldi ontvangt MTB geen rente maar over debetsaldi is er wel rente verschuldigd die gebaseerd is op het Euribor-tarief en per kalenderkwartaal zal worden afgerekend. Ter meerdere zekerheid voor terugbetaling van al hetgeen de geldgever op enig moment te vorderen heeft van de geldnemer uit hoofde van deze rekening courant overeenkomst, valt het rekening courantkrediet onder de gemaakte afspraken ter zake van de 'negatieve hypotheekverklaring onroerend goed', welke notarieel zijn vastgelegd.
In 2020 kende deze rekening per balansdatum een creditsaldo. Zie hiervoor toelichting nr. 6.

	31-12-2020	31-12-2019
Schulden aan aandeelhouders	€	€
Aandeelhouders	117.170	331.835

De schuld aan aandeelhouders bestaat in 2020 uit de afrekening van diensten die niet geleverd konden worden wegens sluiting van faciliteiten (ten gevolge van corona) door de opdrachtgever gemeente Maastricht.
Waar in 2019 sprake was van teveel ontvangen financiering van het jaarrekeningresultaat op basis van de vastgestelde begroting, is er in 2020 sprake van te weinig financiering. Vandaar dat in 2020 de extra bijdrage is opgenomen onder de vorderingen op aandeelhouders (toelichting nr.5), waar in 2019 sprake was van een schuld. De "Schulden aan aandeelhouders" bestaan normaliter uit te veel ontvangen financiering op basis van de vastgestelde begroting (€ 3.584.000) verminderd met de financiering van het verlies in 2020 (-/- € 3.738.405, 2019: -/- € 3.192.455) en de afrekening van de gemeentelijke bijdrage voor de WSW-medewerkers (2020: € -, 2019: € 9.410).

	31-12-2020	31-12-2019
Belastingen en premies sociale verzekeringen	€	€
Omzetbelasting	90.979	191.785
Loonheffing	1.456.855	1.763.177
Pensioenen	40.169	23.593
	1.588.003	1.978.555

De Loonheffing bevat de te betalen loonheffing voor de maand december 2020, alsmede de af te dragen WVA Onderwijs over de periode 2012 en 2013 ad € 248.098. MTB heeft op het einde van 2020 overeenstemming met de Belastingdienst bereikt in dit langlopend dispuut.

	31-12-2020	31-12-2019
Overige schulden en overlopende passiva	€	€
Uit te betalen loonkostensubsidie Begeleid Werken	156.802	168.634
Verplichting inzake vakantiegeld/levensloop	1.032.498	1.064.123
Verplichting inzake niet opgenomen vakantiedagen	1.776.262	1.616.332
Vooruitontvangen bedragen	31.950	58.425
Te betalen netto loon	8.136	151.723
Ziektekostenverzekering	-	653
Nog te crediteren omzet	-	31.865
Overige schulden	240.161	247.612
	3.245.809	3.339.367

De looptijd van de Overige schulden en overlopende passiva is maximaal 1 jaar, uitgezonderd de Verplichting inzake vakantiegeld/levensloop en de Verplichting inzake niet opgenomen vakantiedagen.

Financiële instrumenten

Algemeen

MTB Regio Maastricht NV maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de onderneming blootstellen aan markt- en/of kredietrisico's. Deze betreffen financiële instrumenten die in de balans zijn opgenomen. De vennootschap maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten (derivaten).

Renterisico en kasstroomrisico

Het renterisico is beperkt tot eventuele veranderingen in de marktwaarde van opgenomen en uitgegeven leningen. Bij deze leningen is sprake van een vast rentepercentage over de gehele looptijd. De leningen worden aangehouden tot het einde van de looptijd. De onderneming heeft daarom als beleid om geen afgeleide financiële instrumenten te gebruiken om (tussentijdse) rentefluctuaties te beheersen.

Kredietrisico

De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn per balansdatum voor circa 23,2 % (2019: 16,7%) geconcentreerd bij de deelnemende gemeenten.

Liquiditeitsrisico

Het risico voor de vennootschap dat toekomstige kasstromen verbonden aan een monetair financieel instrument fluctueren in omvang is minimaal, aangezien de langlopende vorderingen en schulden vastrentend zijn.

Reële waarde

De reële waarde van in de balans opgenomen financiële instrumenten verantwoord onder kasmiddelen, kortlopende vorderingen en kortlopende schulden benadert de boekwaarde daarvan.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

Leaseverplichtingen

Het totaalbedrag aan meerjarige lease- en huurverplichtingen die niet in de balans zijn opgenomen is € 1.380.613 (2019: € 1.044.516). Hiervan vervalt:
- binnen 1 jaar € 626.840 (2019: € 305.334)
- na 5 jaar € 16.895 (2019: € 19.621).

Bankgaranties

MTB heeft één bankgarantie afgegeven ad € 3.300 ten behoeve van de huur van de kwekerij.

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting van MTB Regio Maastricht NV, samen met MTB BV, MTB Holding BV en Business Post Limburg BV. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2020

11. Netto-omzet

	2020	2019
	€	€
Omzet	16.072.201	18.292.753

De netto-omzet is in 2020 ten opzichte van 2019 met 12,1% afgenomen. De belangrijkste reden hiervoor is gelegen in de coronacrisis. Gedurende met name de eerste coronagolf heeft MTB diverse medewerkers die tot de risicogroepwen behoorden niet kunnen inzetten. Begin april 2020 is MTB 2 weken bijna volledig gesloten geweest vanwege een tekort aan voldoende gekwalificeerd leidinggevend personeel. De activiteiten bij Business Post Limburg BV en bij een aantal dienstverlenende afdelingen konden wel doorgaan. Met name bij onze detacheringsactiviteiten is de omzet lager dan in 2019.

Om een duidelijker beeld te schetsen van de netto toegevoegde waarde per bedrijfsonderdeel wordt deze in onderstaande tabellen apart gepresenteerd.

	2020	2019
	€	€
Netto toegevoegde waarde		
Omzet	16.072.201	18.292.753
Mutatie in voorraad gereed product en onderhanden werk	-	-
Kosten van grond- en hulpstoffen en uitbesteed werk	-5.790.347	-5.993.783
	10.281.854	12.298.970

In de kosten voor uitbesteed werk is de inhuur van gemiddeld 306 (2019: 260) FTE WSW bij WOZL en WSP Parkstad, Westrom, Vixia, WAA, NLW en de Risse verwerkt alsmede inhuur van gemiddeld ong. 20 FTE vanuit de Participatiewet bij o.a. Podium24 ten behoeve van met name Business Post Limburg BV en Stadsbeheer.

De verdeling van de netto toegevoegde waarde over de diverse bedrijfssegmenten is als volgt:

	2020	2019
	€	€
Productie	915.705	1.432.578
Externe plaatsingen	4.031.517	4.556.763
Diensten	2.048.545	2.537.319
Business Post Limburg BV	2.949.050	3.422.483
Overig	337.037	349.827
	10.281.854	12.298.970

De verdeling van de omzet over geografische gebieden is niet opgenomen omdat de omzet nagenoeg volledig in Nederland wordt gerealiseerd.

12. Overige bedrijfsopbrengsten

	2020	2019
	€	€
WSW-subsidie eigen gemeenten	21.078.627	22.194.880
Doorbelastingen BV Annex en Impreso BV	3.019	5.476
Bijdrage lokale overheid WSW	705.035	755.748
Subsidie overig	1.725.805	86.384
Exploitatiebijdrage aandeelhouders	3.688.405	3.192.455
Subsidie overige doelgroepen	224.574	192.108
Overige opbrengsten Begeleid Werken	3.119	26.722
Opbrengst verkoop activa	7.437	1.924
Overige opbrengsten	4.255	9.949
	27.440.276	26.465.646

De post overige bedrijfsopbrengsten zijn die opbrengsten die niet direct gerelateerd kunnen worden aan het primaire bedrijfsproces. Als gevolg van afspraken met de aandeelhoudende gemeenten ontvangt MTB de totale WSW- subsidie uit het participatiebudget.

Onder de “Subsidie overig” is opgenomen de compensatie voor de coronacrisis die het Ministerie van SZW heeft uitgekeerd aan SW-bedrijven. In 2 tranches is landelijk € 140 miljoen beschikbaar gesteld voor de sector. Op basis van € 2.100 per AJ heeft MTB € 1.725.806 als opbrengst verwerkt. De compensatie is niet gekoppeld aan bijv. omzetdaling. Daarnaast vindt geen afrekening van de compensatie plaats.

De “exploitatiebijdrage aandeelhouders” is in 2020 en 2019 gebaseerd op het resultaat exclusief het effect van waardering van de achtergestelde lening tegen reële waarde.

De WSW-subsidie is niet gekoppeld aan de bezetting. Voor de vergelijkbaarheid is onderstaande tabel opgenomen waarin de subsidie is gesplitst in subsidie voor de gemiddelde bezetting en de aanvullende subsidie.

Gemiddelde bezetting 2020 in arbeidsjaren (AJ)	Subsidie per AJ 2020	Totaal WSW-subsidie 2020	Totaal WSW-subsidie 2019
776,47 (2019: 832,32)	€ 27.016 (2019: € 25.903)	€ 20.977.114	€ 21.559.639
Subsidie voor WSW-personeel		**€ 20.977.144**	**€ 21.559.639**
Aanvullende WSW-subsidie		€ 101.513	€ 635.241
Totale WSW-subsidie		**€ 21.078.627**	**€ 22.194.880**

13. Loonkosten WSW-werknemers

	2020	2019
	€	€
Directe salarissen	20.530.098	21.452.699
Sociale lasten	3.516.939	3.930.845
Pensioenpremies	1.835.003	1.921.968
Lage inkomensvoordeel	-245.256	-284.316
Correctie WVA Onderwijs	199.673	-
Betaald/Ontvangen ziekengeld	-71.798	-82.669
Betaalde transitievergoeding	209.317	1.431.071
Compensatie transitievergoeding medewerkers ziek uit dienst	-195.678	-1.431.071
	25.778.298	26.938.527

De correctie WVA Onderwijs heeft betrekking op een geschil met de Belastingdienst over toepassing van de Wet Vermindering Afdrachten loonheffing in het kader van gevolgd onderwijs in de Jaren 2012 en 2013. Eind 2020 heeft MTB met de Belastingdienst een vaststellingsovereenkomst gesloten om deze kwestie af te ronden. MTB dient over 2012 en 2013 in totaliteit € 248.098 WVA Onderwijs terug te betalen. Op de balans stond nog een bedrag ad € 48.425

dat samenhing met de WVA Onderwijs. Dit bedrag is vrijgevallen ten gunste van het resultaat.
Tevens is een factuur ad € 23.200 vrijgevallen verband houdende met opleidingen waarbij de regeling WVA Onderwijs is toegepast. Deze factuur is afgeboekt ten gunste van het resultaat waardoor de opleidingskosten zijn verlaagd. Zie hiervoor toelichting 16. Overige kosten WSW-werknemers.

14. Loonkosten regulier personeel	2020	2019
	€	€
Directe salarissen	4.913.355	4.691.154
Sociale lasten	813.260	815.412
Pensioenpremies	694.299	637.838
Overige kosten regulier personeel	268.309	218.778
Inhuur extern	-5.477	163.870
Verhoging reorganisatievoorziening	-	-37.991
Verhoging vordering financiering reorganisatievoorziening door aandeelhouders	-	37.991
	6.683.746	6.527.052

De loonkosten regulier personeel zijn verlaagd als gevolg van een onttrekking aan de reorganisatievoorziening voor de compensatie van de uitkeringen van voormalig personeel. De totale vrijval in 2020 bedraagt € 75.318 (2019: € 191.812).

15. Loonkosten overige doelgroepen	2020	2019
	€	€
Directe salarissen	405.802	335.967
Sociale lasten	98.146	70.126
Pensioenpremies	22.175	17.796
Lage Inkomens Voordeel	-43.160	-14.469
Betaald/ontvangen ziekengeld	-32.060	-27.985
Overige kosten overage doelgroepen	15.147	17.506
	466.050	398.941

De overige doelgroepen zijn in 2020 medewerkers afkomstig uit de Participatiewet die in dienst zijn bij Business Post Limburg BV resp. MTB BV en met name werkzaam zijn bij Business Post Limburg BV en bij de Wielassemblage.

16. Overige kosten WSW-werknemers	2020	2019
	€	€
Netto vervoerskosten	441.700	513.148
Opleidingskosten	-8.357	40.092
Werkkleding	125.021	112.228
Arbovoorziening	291.734	321.980
Overige personeelskosten WSW	259.179	106.135
	1.109.277	1.093.583

De opleldingskosten zijn in 2020 verlaagd met € 23.200 als gevolg van afboeking van een openstaande factuur aan een leverancier. Dit hangt samen met de afwikkeling van een geschil met de Belastingdienst over toepassing van de WVA Onderwijs in de jaren 2012 en 2013. Zie hiervoor ook toelichting onder nr. 13 Loonkosten WSW-werknemers.

In de overige personeelskosten is verwerkt de toename van de verplichting niet opgenomen verlof-, ADV-, overwerk- en spaarverlofuren in 2020. In 2020 bedroeg de mutatie van deze uren + € 142.273, waarbij deze in 2019 + € 43.000 bedroeg. De uren voor de WSW-medewerkers zijn toegenomen met 4.683.

Personeelsleden
Het aantal personen dat bij MTB Regio Maastricht NV per ultimo boekjaar in dienst is bedraagt 974 (2019: 1.136)
De personeelsomvang (rekenkundig gemiddelde fte's gedurende het jaar) is als volgt te verdelen naar verschillende personeelscategorieën:

	2020	2019
	FTE	FTE
Personeelscategorie:		
WSW-personeel	760	815
Regulier personeel	87	84
Overige doelgroepen	19	19
	866	918

17. Afschrijvingen	2020	2019
	€	€
Immateriële vaste activa	26.000	32.600
Materiële vaste activa	392.164	357.708
	418.164	390.308

18. Overige bedrijfskosten	2020	2019
	€	€
Reis- en verblijfkosten	40.537	49.299
Infrastructurele kosten	1.948.303	1.872.059
Advieskosten	254.781	308.104
Huur- en leasekosten bedrijfsmiddelen	735.620	593.166
Abonnementen en contributies	101.150	118.187
Toevoeging/onttrekking aan voorzieningen	-16.699	353.645
Communicatiekosten	38.586	67.434
Kantoorkosten	78.020	89.775
PR/Verkoopkosten	161.609	201.864
Overige bedrijfskosten	301.549	190.780
	3.643.456	3.844.313

19. Financiële baten en lasten	2020	2019
	€	€
Rentebaten en soortgelijke kosten	-2.869	3.122
Effect waardering achtergestelde lening tegen reële waarde	83.122	-82.521
	80.253	-79.399

20. Aandeel in het resultaat van deelnemingen	2020	2019
	€	€
Aandeel resultaat MTB Meerssen BV	-	-
Aandeel resultaat Polygarde BV	-16.328	34.147
Aandeel resultaat Monsdal BV	5.570	9.377
Aandeel resultaat Impreso BV	-12.515	6.965
Aandeel resultaat BV Annex	397.265	374.497
	373.992	424.986

Bijzondere posten

Hoewel behorend tot de normale bedrijfsactiviteiten is er een aantal posten in deze jaarrekening verwerkt dat bijzondere toelichting behoeft.

Liquidatie Technolink BV

MTB heeft in 2020 besloten de 100% dochteronderneming Technolink BV te liquideren vanwege tegenvallende resultaten en weinig perspectief. Technolink BV is opgeheven met ingang van 28 december 2020. MTB had diverse vorderingen op Technolink waarvoor voorzieningen waren getroffen. De handelsvorderingen zijn volledig betaald. De invloed op de winst- en verliesrekening 2020 van de liquidatie van Technolink is als volgt:

Ref.	Omschrijving	Debet	Credit
18.	Afboeken achtergestelde lening	€ 50.000	
18.	Afboeken financiering machines	€ 63.521	
18.	Afboeken rekening-courant	€ 39.753	
18.	Vrijval voorziening achtergestelde lening		€ 50.000
18.	Vrijval voorziening lening machines		€ 63.521
18.	Vrijval voorziening rekening-courant		€ 42.338
12.	Boekwinst verkoop machines		€ 2.650
		153.274	158.509
	Effect op het resultaat:	€ 5.235 voordelig	

Afwikkeling geschil met Belastingdienst inzake WVA Onderwijs 2012 / 2013

In 2012/2013 heeft MTB de loonheffingskorting voortvloeiend uit de Wet Vermindering Afdrachten Onderwijs toegepast. Na een controle bleek dat dit onterecht is gebeurd. Eind 2020 is een compromis gesloten met de Belastingdienst. De invloed op de winst- en verliesrekening 2020 van het sluiten van een vaststellingsovereenkomst met de Belastingdienst inzake de WVA Onderwijs 2012/2013 is als volgt:

Ref.	Omschrijving	Debet	Credit
13.	LIV: Opnemen kosten WVA	€ 248.098	
13.	LIV: afboeken schuld inz. WVA		€ 48.425
16.	Opleidingskosten: afboeken factuur onderwijsinstelling		€ 23.200
	Effect op het resultaat:	€ 176.473 nadelig	

Waardering achtergestelde lening tegen reële waarde
MTB waardeert de achtergestelde lening van de gemeente Maastricht tegen reële waarde. De disconteringsvoet is gesteld op de marktrente voor een 10-jarige lening ten tijde van het afsluiten van de lening, 0,728%. In het jaar van afsluiten van de lening leidt de waardering tot een voordelige mutatie in het resultaat die ten gunste van het eigen vermogen wordt gebracht. Gedurende de rest van de looptijd wordt dit ten laste van het resultaat gebracht. Onderstaand een overzicht van de ontwikkeling van de reële waarde van de lening en de geactiveerde rente.

Jaar	Reële waarde lening ultimo jaar	Rente ten gunste of ten laste van het resultaat	Geactiveerde rente
2018	€ 11.335.312	764.688	€ 764.688
2019	€ 11.407.833	- € 82.521	€ 682.167
2020	€ 11.500.955	- € 83.122	€ 599.045
2021	€ 11.584.682	- € 83.727	€ 513.318
2022	€ 11.669.018	- € 84.336	€ 430.982
2023	€ 11.753.969	- € 84.950	€ 346.031
2024	€ 11.839.538	- € 85.569	€ 260.462
2025	€ 11.925.729	- € 86.192	€ 174.271
2026	€ 12.012.549	- € 86.819	€ 87.451
2027	€ 12.100.000	- € 87.451	€ -

Reorganisatievoorziening
In de jaarrekening 2015 heeft MTB een reorganisatievoorziening gevormd. Met de aandeelhouders is overeengekomen dat zij de volledige voorziening financieren. Op het moment dat de voorziening wordt bijgesteld, wordt de vordering op de aandeelhouders ook aangepast. In 2020 is de voorziening niet verhoogd, in 2019 is de voorziening verhoogd met € 37.991. De mutaties zijn in verschillende posten in deze jaarrekening verwerkt.

Referentie	Omschrijving	Debet	Credit
Verwerking onttrekking reorganisatievoorziening:			
14.	Loonkosten		€ 72.381
18.	Overige bedrijfskosten		€ 2.937
	Totale onttrekking		€ 75.318

Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de onderneming en een natuurlijk persoon of entiteit die verbonden is met de onderneming. Dit betreffen onder meer de relaties tussen de onderneming en haar deelnemingen, de aandeelhouders, de bestuurders en de functionarissen op sleutelposities. Onder transacties wordt verstaan een overdracht van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht.
Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag. In de normale bedrijfsactiviteiten koopt en verkoopt de onderneming goederen en diensten van en aan joint ventures en van en aan deelnemingen waarop invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, alsmede levert het diensten aan haar aandeelhouders. Deze transacties worden over het algemeen op zakelijke grondslag uitgevoerd tegen voorwaarden die vergelijkbaar zijn met die van transacties met derden. Daarnaast levert MTB in een aantal gevallen ondersteunende diensten en verhuurt ze huisvesting en ruimten.
De transacties met B.V. Annex hebben vooral betrekking op doorbelastingen inzake ondersteunende diensten. De transacties met de deelnemingen Monsdal B.V., Polygarde B.V. (inclusief de 100%-dochter Polygarde Services BV) en Impreso B.V. omvat met name de detachering van WSW-personeel. De transacties met de aandeelhoudende gemeenten hebben betrekking op geleverde diensten.

	Monsdal B.V.		Impreso B.V.		Polygarde B.V.	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	€	€	€	€	€	€
Verkoop	434.397	507.347	98.869	129.262	41.929	98.489
Inkoop	62.757	79.579	30.968	60.799	51.704	64.525
Openstaande schuld per 31-12	-	182	20.870	18.835	3.125	4.214
Openstaande vorderingen per 31-12	44.667	47.951	15.335	12.785	4.264	7.870

	B.V. Annex		MTB Meerssen BV	
	2020	2019	2020	2019
	€	€	€	€
Verkoop	384.647	393.379	413.304	411.096
Inkoop	8.465	2.840	-	-
Openstaande schuld per 31-12	-	535	-	-
Openstaande vorderingen per 31-12	43.453	43.387	70.456	-

	Aandeelhoudende gemeenten	
	2020	2019
	€	€
Verkoop	3.370.805	3.579.784
Inkopen	35.711	28.852
Openstaande schuld per 31-12	396.937	5.000
Openstaande (handels)-vorderingen per 31-12	16.126	443.345

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2020

Enkelvoudige balans per 31 december 2020
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2020
Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening 2020

ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2020
(voor resultaatverdeling)

		31 december 2020		31 december 2019	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	(21)	7.866		20.554	
Materiële vaste activa	(22)	3.871.559		4.097.184	
Financiële vaste activa	(23)	5.682.512		5.950.692	
			9.561.937		10.068.430
Vlottende activa					
Vorderingen	(24)	19.018.240		18.578.787	
Liquide middelen	(25)	1.107.088		14.330	
			20.125.328		18.593.117
			29.687.265		28.661.547

		31 december 2020		31 december 2019	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen	(26)				
Geplaatst kapitaal		50.000		50.000	
Winstreserve		-8.271.766		-8.189.245	
Overige reserves				-	
Resultaat boekjaar		-83.122		-82.521	
			-8.304.888		-8.221.766
Achtergestelde leningen	(27)		11.500.955		11.417.833
Garantievermogen *			3.196.067		3.196.067
Voorzieningen	(28)		18.681.777		16.123.972
Kortlopende schulden	(29)		7.809.421		9.341.508
			29.687.265		28.661.547

* Het groepsvermogen vormt samen met de achtergestelde lening van de gemeente Maastricht het garantievermogen.

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2020

	2020	2019
	€	€
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen na belastingen	-2.362.470	-3.321.648
Overig resultaat na belastingen	2.279.348	3.239.127
Nettoresultaat	**-83.122**	**-82.521**

TOELICHTING BEHORENDE BIJ DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2020

De enkelvoudige jaarrekening maakt deel uit van de geconsolideerde jaarrekening 2020 van MTB Regio Maastricht NV. Ten aanzien van de enkelvoudige winst- en verliesrekening is gebruik gemaakt van de vrijstelling ingevolge artikel 2:402 BW. Slechts het resultaat uit deelnemingen na aftrek van de belastingen daarover dient als afzonderlijke post te worden vermeld.
Voor zover posten uit de enkelvoudige balans en de enkelvoudige winst-en-verliesrekening hierna niet nader zijn toegelicht, wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

De grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gelijk aan die voor de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening, met uitzondering van de hiervoor genoemde grondslagen.

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

In de enkelvoudige balans worden deelnemingen in groepsmaatschappijen gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van nettovermogenswaarde.
Zie voor een uitwerking hiervan de grondslagen voor financiële vaste activa in de geconsolideerde jaarrekening.

Resultaat deelnemingen

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van de onderneming in de resultaten van deze deelnemingen. Resultaten op transacties, waarbij overdracht van activa en passiva tussen de ondernemingen en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn niet verwerkt voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2020

VASTE ACTIVA

21. Immateriële vaste activa

Voor een toelichting op de immateriële vaste activa wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening 2020.

22. Materiële vaste activa

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Bedrijfsgebouwen en –terreinen	3.318.161	3.503.663
Machines en installaties	473.395	351.661
Andere vaste bedrijfsmiddelen	50.445	89.950
Vooruitbetaald op materiële vaste activa	29.558	151.910
	3.871.559	4.097.184

	Bedrijfs-gebouwen en -terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs-middelen	Vooruitbetaald op materiële vaste activa	Totaal
	€	€	€	€	€
Boekwaarde per 1 januari 2020					
Aanschaffingswaarde	9.638.862	1.782.806	1.124.391	151.910	12.697.969
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-6.135.199	-1.431.145	-1.034.441	-	-8.600.785
	3.503.663	351.661	89.950	151.910	4.097.184
Mutaties					
Investeringen	17.718	247.081	-	-	264.799
Desinvesteringen	-	-	-30.157	-122.352	-152.509
Afschrijving desinvesteringen	-	-	29.701	-	29.701
Afschrijvingen	-203.220	-125.347	-39.049	-	-367.616
Overige mutaties	-	-	-	-	-
	-185.502	121.734	-39.505	-122.352	-225.625
Boekwaarde per 31 december 2020					
Aanschaffingswaarde	9.656.580	2.029.887	1.094.234	29.558	12.810.259
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-6.338.419	-1.556.492	-1.043.789	-	-8.938.700
	3.318.161	473.395	50.445	29.558	3.871.559

23. Financiële vaste activa

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	3.758.713	3.848.556
Deelnemingen in overige verbonden maatschappijen	623.799	1.119.626
Vorderingen op groepsmaatschappijen	1.300.000	1.300.000
	5.682.512	6.268.182

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt weer te geven:

	Deel-nemingen in groepsmaat-schappijen	Vorderingen op groeps-maat-schappijen	Deelnemingen / overige verbonden partijen	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	3.848.556	1.300.000	802.136	5.950.692
Effect negatieve deelneming per 1 januari 2020	-14.115.570	-	-	-14.115.570
Subtotaal per 1 januari 2020	-10.267.014	1.300.000	802.136	-8.164.878
Resultaat deelnemingen	-2.759.735	-	397.265	-2.362.470
Dividend / Aflossingen	-	-	-575.602	-575.602
Subtotaal	-13.026.749	1.300.000	623.799	-11.102.950
Effect negatieve deelneming per 31 december 2020	-16.785.462	-	-	-16.785.462
Stand per 31 december 2020	3.758.713	1.300.000	623.799	5.682.512

Deelnemingen in groepsmaatschappijen	Stand per 1 januari 2020	Aandeel in het resultaat	Stand per 31 december 2020
	€	€	€
Deelneming MTB Holding BV	3.848.556	-89.843	3.758.713
Deelneming MTB BV	-14.115.570	-2.669.892	-16.785.462
Totaal netto-waarde deelnemingen in groepsmaatschappijen	-10.267.014	-2.759.735	-13.026.749

Vanwege de negatieve netto vermogenswaarde van MTB BV is hiervoor een voorziening getroffen. De gevormde voorziening van -/- € 14.115.570 wordt opgehoogd met het verlies over 2020 (-/- € 2.719.892 , 2019: -/- € 4.148.584) en bedraagt ultimo 2020 -/- € 16.835.462. Zie ook de toelichting op de voorzieningen hierna onder nr. 28.

Vorderingen op groepsmaatschappijen	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
MTB Holding BV	1.300.000	1.300.000

Deelnemingen in overige verbonden maatschappijen	Stand per 1 januari 2020	Aandeel in het resultaat	Dividend	Stand per 31 december 2020
	€	€	€	€
Deelneming BV Annex	795.061	397.265	-575.602	616.724
Deelneming MTBMeerssen BV	7.075	-	-	7.075
	802.136	397.265	-575.602	623.799

VLOTTENDE ACTIVA

24. Vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Handelsdebiteuren	467.392	391.733
Vorderingen op groepsmaatschappijen	17.338.508	15.430.170
Vorderingen op aandeelhouders en deelnemingen	522.616	739.972
Belastingen en premies sociale verzekeringen	370.227	1.715.387
Overige vorderingen en overlopende activa	319.497	301.525
	19.018.240	18.578.787

Alle vorderingen hebben een looptijd van maximaal 1 jaar, gerekend vanaf de balansdatum, 31 december 2020. Uitgezonderd hiervan zijn de vorderingen op aandeelhouders. De vorderingen op aandeelhouders betreffen vorderingen uit hoofde van de reorganisatievoorziening (oorspronkelijk € 3,02 mln., ultimo 2020 € 282.364.), de afrekening van de nog te ontvangen subsidie voor corona compensatie van 1 gemeente (€ 135.847, in 2019 € nihil) en de afrekening van de exploitatiebijdrage (€ 104.405, in 2019 opgenomen onder de schulden). Het begrote resultaat van de gehele MTB Groep wordt door de aandeelhouders vooraf gefinancierd (in 2020 € 3.584.000). Op basis van het jaarrekeningresultaat vindt afrekening plaats. In 2020 is het jaarrekeningresultaat (-/- € 3.688.405) hoger dan begroot, waardoor een vordering op de aandeelhouders is opgenomen ad € 104.405. In 2019 was wel sprake van een resultaat dat beter was dan begroot, zie hiervoor toelichting 10.
De vorderingen hebben een looptijd van maximaal 1 jaar gerekend vanaf 31 december 2020, uitgezonderd een deel van de vorderingen op aandeelhouders. Hiervan kent € 328.542 een looptijd van maximaal 1 jaar. Het overige deel, € 194.074, kent een looptijd langer dan 1 jaar. Dit deel heeft betrekking op financiering van de reorganisatievoorziening 2015 vanaf 2021.
Daarnaast kennen de vorderingen op groepsmaatschappijen overwegend een langlopend karakter.

	31-12-2020	31-12-2019
Handelsdebiteuren	€	€
Debiteuren	-	-
Handelsdebiteuren deelnemende gemeenten	467.392	391.733
	467.392	391.733
Voorziening dubieuze debiteuren	-	-
	467.392	391.733

Vorderingen op groepsmaatschappijen	MTB BV	Business Post Limburg BV	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	15.378.273	51.897	15.430.170
Verstrekte leningen	1.959.047	-	1.959.047
Aflossing	-	-50.709	-50.709
Voorzieningen	-	-	-
Langlopend deel per 31 december 2020	17.337.320	1.188	17.338.508

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	222.803	284.316
Dividendbelasting	37.500	-
Terug te vorderen transitievergoeding medewerkers ziek uit dienst	109.924	1.431.071
	370.227	1.715.387

De vordering Loonheffing heeft betrekking op het Lage Inkomens Voordeel.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	139.713	192.389
Overlopende activa	179.784	109.136
	319.497	301.525

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Overige vorderingen		
Vorderingen op personeel	121.091	143.247
Diverse vorderingen	18.622	49.142
	139.713	192.389

De looptijd van de overige vorderingen is maximaal 1 jaar, uitgezonderd de vorderingen op personeel. Hiervoor geldt dat naar schatting € 75.000 een looptijd langer dan een jaar heeft (2019: € 75.000).

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Overlopende activa		
Vorderingen terzake van verzekeringen	28.051	-
Vooruitbetaalde kosten	83.191	93.896
Nog te factureren omzet	68.542	15.240
	179.784	109.136

De looptijd van de overlopende activa is maximaal 1 jaar.

25. Liquide middelen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Banken (Bank Nederlandse Gemeenten, ING)	1.107.088	14.330
G-rekeningen	-	-
	1.107.088	14.330

De liquide middelen staan ultimo 2020 volledig ter vrije beschikking. Het saldo van de BNG-rekening kent ultimo 2020 een creditsaldo ad € 1.094.437, waar dat ultimo 2019 een debetsaldo betrof ad -/- € 565.432. Zie hiervoor toelichting 29.

MTB heeft één bankgarantie afgegeven ad € 3.300 ten behoeve van de huur van de kwekerij.

PASSIVA

26. Eigen vermogen	Geplaatst kapitaal	Winst-reserve	Algemene reserve	Resultaat boekjaar	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	50.000	237.908	-8.427.153	-82.521	-8.221.766
Toevoeging resultaat boekjaar 2019 aan algemene reserve	-	-	-82.521	82.521	-
Resultaat boekjaar 2020	-	-	-	-83.122	-83.122
Stand per 31 december 2020	50.000	237.908	-8.509.674	-83.122	-8.304.888

Geplaatst kapitaal	Aandelen
	€
Stand per 1 januari 2020	50.000
Mutaties	-
Stand per 31 december 2020	50.000

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt € 250.000 en is verdeeld over 5.000 aandelen met een nominale waarde van € 50.
Geplaatst en volgestort zijn 1.000 aandelen met een nominale waarde van € 50.

Het geplaatste aandelenkapitaal is gedurende het boekjaar niet gewijzigd.

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2020

Op grond van art. 20 van de statuten van MTB Regio Maastricht NV doet de Raad van Bestuur een voorstel voor de resultaatbestemming. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld het resultaat na belastingen (-€ 83.122) over 2020 ten laste te brengen van de algemene reserve.

Garantievermogen

Het garantievermogen bedraagt € 3.196.067 en bestaat uit:
- eigen vermogen: - € 8.304.888
- achtergestelde lening: € 11.500.955

27. Achtergestelde leningen	Nominale waarde	Effect waardering reële waarde	Boekwaarde lening
	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	12.100.000	-682.167	11.417.833
Correctie waardering lening tegen reële waarde			
• Toevoeging	-	83.122	83.122
• Onttrekkingen	-	-	-
Stand per 31 december 2020	12.100.000	-599.045	11.500.955

Voor een toelichting op de achtergestelde lening wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening 2020.

28. Voorzieningen

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Groot onderhoud gebouwen	445.042	448.679
Reorganisatie	765.352	839.885
Uitgestelde beloningen	685.921	617.747
Voorziening deelnemingen	16.785.462	14.115.570
	18.681.777	16.021.881

De voorzieningen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	Reorganisatie-kosten	Groot onderhoud	Uitgestelde beloningen	Voorziening deelnemingen	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2020	839.885	448.679	719.838	14.115.570	16.123.972
Mutaties:					
Toevoegingen ten laste van het resultaat	-	126.600	10.760	2.669.892	2.807.252
Onttrekkingen	-74.533	-176.714	-	-	-251.247
Bijstelling	-	-	-44.677	-	-44.677
Overige mutaties	-	46.477	-	-	46.477
Vrijval	-	-	-	-	-
Stand per 31 december 2020	765.352	445.042	685.921	16.785.462	18.681.777

De voorziening deelnemingen heeft betrekking op MTB B.V. MTB B.V. is per 01-04-2011 opgericht. MTB Regio Maastricht NV is 100% eigenaar van MTB BV. In 2020 heeft MTB BV een verlies gerealiseerd van -/- € 2.669.862 (2019: -/- € 4.148.584). De voorziening deelnemingen is met dit bedrag verhoogd. Voor een toelichting op de reorganisatievoorziening, de voorziening groot onderhoud en de voorziening uitgestelde beloningen wordt verwezen naar toelichting 9 van de geconsolideerde jaarrekening 2020.
De onttrekking aan de reorganisatievoorziening wordt verwerkt in MTB BV voor het personeel met een niet-ambtelijke status. De geconsolideerde omvang van de reorganisatievoorziening is lager dan de hierboven vermelde omvang.

29. Kortlopende schulden

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	-	565.443
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	332.290	332.306
Schulden aan groepsmaatschappijen	3.351.751	3.378.309
Schulden aan aandeelhouders	117.170	331.835
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.096.643	1.709.325
Overige schulden en overlopende passiva	2.911.567	3.024.290
	7.809.421	9.341.508

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen		
Bank Nederlandse Gemeenten	-	565.443

De BNG-rekening heeft betrekking op een rekening-courant faciliteit met de gemeente Maastricht. De BNG-rekening maakt onderdeel uit van het rente- en saldocompensabel stelsel van de gemeente Maastricht. De limiet bedraagt € 2,5 mln. Over creditsaldi ontvangt MTB geen rente, over debetsaldi is MTB rente verschuldigd die gebaseerd is op het Euribor-tarief en die per kalenderkwartaal wordt afgerekend. Ter zekerheid voor terugbetaling van al hetgeen de geldgever op enig moment te vorderen heeft van de geldnemer uit hoofde van deze rekening courant overeenkomst,

valt het rekening courantkrediet onder de gemaakte afspraken ter zake van de 'negatieve hypotheekverklaring onroerend goed', die notarieel zijn vastgelegd. Op balansdatum kende de BNG-rekening een credit-saldo. Zie hiervoor toelichting 25.

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	332.290	332.306

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Schulden aan groepsmaatschappijen		
MTB Holding BV	3.351.751	3.378.309

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Schulden aan aandeelhouders		
Aandeelhouders	117.170	331.835

De schuld aan aandeelhouders bestaat in 2020 uit de afrekening van diensten die niet geleverd konden worden wegens sluiting van faciliteiten (ten gevolge van corona) door de opdrachtgever gemeente Maastricht.
Waar in 2019 sprake was van teveel ontvangen financiering van het jaarrekeningresultaat op basis van de vastgestelde begroting, is er in 2020 sprake van te weinig financiering. Vandaar dat in 2020 de extra bijdrage is opgenomen onder de vorderingen op aandeelhouders (toelichting nr.24), waar in 2019 sprake was van een schuld.
De "Schulden aan aandeelhouders" bestaan normaliter uit te veel ontvangen financiering op basis van de vastgestelde begroting (€ 3.584.000) verminderd met de financiering van het verlies in 2020 (-/- € 3.738.405, 2019: -/- € 3.192.455) en de afrekening van de gemeentelijke bijdrage voor de WSW-medewerkers (2020: € -, 2019: € 9.410).

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	1.272	191.785
Loonheffing	1.074.718	1.493.947
Pensioenen	20.653	23.593
	1.096.643	1.709.325

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
Overige schulden en overlopende passiva		
Uit te betalen loonkostensubsidie Begeleid Werken	156.802	168.634
Verplichting inzake vakantiegeld/levensloop	1.013.300	1.054.376
Verplichting inzake niet opgenomen vakantiedagen	1.596.303	1.473.260
Vooruitontvangen bedragen	-	58.425
Te betalen netto loon	8.004	153.042
Overige schulden	137.158	116.552
	2.911.567	3.024.289

De looptijd van de overige schulden en overlopende passiva is maximaal 1 jaar, uitgezonderd een deel van de Verplichting inzake vakantiegeld/levensloop en van de Verplichting inzake niet opgenomen vakantiedagen

30. Personeelsbestand

Gedurende het boekjaar 2020 bedroeg het gemiddeld aantal werknemers bij MTB Regio Maastricht NV, omgerekend naar full time equivalenten 776 (2019: 834). Deze personeelsomvang (rekenkundig gemiddeld aantal FTE's) is als volgt te verdelen naar de verschillende personeelscategorieën:

	2020	2019
Personeelscategorie:		
WSW-personeel	759	815
Regulier personeel	17	19
Totaal	776	834

31. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Leaseverplichtingn
Het totaalbedrag aan leaseverplichtingen die niet in de balans zijn opgenomen is € 397.812 (2019: € 137.858). Hiervan vervalt binnen 1 jaar € 297.329 (2019: € 52.935) en na 5 jaar € 7.213 (2019: € 11.298).

Bankgaranties

MTB heeft één bankgarantie afgegeven ad € 3.300 ten behoeve van de huur van de kwekerij.

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting van MTB Regio Maastricht NV, samen met MTB BV, MTB Holding BV en Business Post Limburg BV. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

32. Honoraria accountant

De door de externe accountant uitgevoerde werkzaamheden kunnen worden gesplitst in de navolgende categorieën:

	Deloitte Accountants B.V.	**Deloitte Accountants B.V.**
	2020	**2019**
	€	€
Onderzoek van de jaarrekening	70.529	71.500
Andere controleopdrachten	-	-
Adviesdiensten op fiscaal terrein	-	-
Andere niet-controlediensten	-	-
	70.529	71.500

Hierin is verwerkt de afrekening van meerwerk bij de jaarrekeningcontrole 2019.

33. Bezoldiging bestuurders en commissarissen

Aan bezoldigingen met inbegrip van pensioenlasten als bedoeld in artikel 2:383 lid 1 BW, is in het boekjaar ten laste van de onderneming en groepsmaatschappijen gekomen voor (mede-)bestuurders een bedrag van € 165.286 (2019: € 179.917) en voor commissarissen en voormalige commissarissen een bedrag van € 23.013 (2019: € 31.462).

M. Jöris, Directeur-bestuurder a.i., in dienst vanaf 01 november 1996, benoemd in deze functie per 7 oktober 2019, omvang dienstverband 1,0 FTE

	2020	2019
	€	€
Periodiek betaalde beloningen	142.221	28.411
Beloningen betaalbaar op termijn	23.065	4.551
Bonusbetalingen	-	-
Totaal bezoldiging M.Jöris	165.286	32.962

In 2020 heeft een wisseling van de Raad van Commissarissen plaatsgevonden. De vorige RvC is collectief afgetreden per 15 mei 2020. De vergoeding aan deze Raad van Commissarissen bedraagt over 2020 € 8.488 (2019: € 31.462). De vergoeding van de individuele leden van de Raad van Commissarissen bedraagt in €:

			2020	2019
Commissaris	**Functie**		€	€
Th. Thuis	Voorzitter RvC	07-04-2016	2.813	7.875
S. van der Zanden	Voorzitter AC	24-11-2011	2.625	7.000
H. Walravens	Lid RvC	01-11-2010	1.875	6.102
L. van der Werff	Lid RvC	14-07-2017	1.175	5.333
I. Widdershoven	Lid RvC	Vanaf 01-04-2018	-	5.152
Totale vergoeding			8.488	31.462

In de vergoeding van de Raad van Commissarissen zijn onkostenvergoedingen begrepen van in totaliteit € - (2019: € 1.962).

Per 16 mei 2020 is de nieuwe Raad van Commissarissen benoemd. De vergoeding aan deze Raad van Commissarissen bedraagt over 2020 € 14.525 (2019: nihil). De vergoeding van de individuele leden van de Raad van Commissarissen bedraagt in €:

			2020	2019
Commissaris	**Functie**		€	€
J. Haazen	Voorzitter RvC	15-05-2020	4.615	-
V. Zwijnenberg	Voorzitter AC	15-05-2020	3.467	-
S. Buijsse	Lid RvC	15-05-2020	3.320	-
B. Dauven	Lid RvC	15-05-2020	-	-
M. Schats	Lid RvC	15-05-2020	3.123	-
Totale vergoeding			14.525	-

In de vergoeding van de Raad van Commissarissen zijn onkostenvergoedingen begrepen van in totaliteit € 289 (2019: € nihil).

34. Gebeurtenissen na balansdatum

Na balansdatum zijn er geen gebeurtenissen voorgevallen die aanpassing van de jaarrekening vereisen.

De gevolgen van het COVID-19 (Corona) virus voor het jaar 2020 zijn in deze jaarrekening verwerkt. De gevolgen van het COVID-19 virus zijn ook in 2021 merkbaar. Hoe lang de maatregelen voortduren is onzeker, of ook in 2021 compensatie beschikbaar zal worden gesteld en wat de omvang daarvan zal zijn, de mate waarin de vaccins de maatschappij en de economie de mogelijkheid geven tot herstel, zijn nu nog niet te voorspellen. Hoewel de gevolgen voor MTB op dit moment onzeker zijn, is onze verwachting niet dat de gevolgen vergelijkbaar met 2020 dan wel groter zullen zijn. MTB heeft vanaf het begin van de coronacrisis diverse maatregelen getroffen zodat onze medewerkers veilig kunnen werken, we ervaren bereidheid van klanten om opdrachten aan MTB te verstrekken, de organisatie is inmiddels gewend aan de

verschillende maatregelen, waardoor de verschillende afdelingen naar tevredenheid functioneren. We monitoren onze risico's en die van onze klanten voortdurend. We zijn nog steeds van mening dat onze organisatie geen risico loopt voor de continuïteit. Tijdens gesprekken met onze aandeelhouders wordt de continuïteit niet ter discussie gesteld. We bewaken onze liquiditeitspositie goed en nemen zo nodig maatregelen om onze taken gedurende deze crisis zo goed mogelijk te blijven uitvoeren.

Maastricht, 22 april 2021

Mr. M.J.M. Jöris

Directeur-bestuurder a.i.

Raad van Commissarissen

J. Haazen

V. Zwijnenberg

S. Buijsse

B. Dauven

M. Schatz

OVERIGE GEGEVENS

35. Statutaire regeling winstbestemming

Artikel 20.

1. Voor de preferente aandelen wordt uitsluitend ten behoeve van de houders van die aandelen separaat agio geboekt (hierna de "preferente agio reserve"). Indien bij of na uitgifte van preferente aandelen meer dan de nominale waarde van die aandelen wordt gestort in geld of in natura, zal het meerdere als agio ten behoeve van de preferente aandelen worden aangemerkt en worden toegevoegd aan de preferente agio reserve.
   De algemene vergadering kan besluiten de preferente agio reserve ten behoeve van houders van preferente aandelen geheel of gedeeltelijk op te heffen, behoudens het bepaalde in lid 2. In dit geval wordt het bedrag waarop de opheffing betrekking heeft, uitgekeerd aan de houders van de preferente aandelen in verhouding tot het gestorte nominale bedrag van hun preferente aandelen.
   Uit de winst die in een boekjaar is behaald, wordt eerst zo veel mogelijk op de gezamenlijke preferente aandelen uitgekeerd een preferent dividend waarvan het bedrag gelijk is aan vijf procent (5 %) op jaarbasis, berekend over de som van (x) de totale nominale waarde van de geplaatste preferente aandelen en (y) het saldo van de preferente agio reserve. Indien het bedrag van de preferente agio reserve niet het gehele boekjaar hetzelfde is geweest, zal de winsttoevoeging worden berekend over het jaargemiddelde van die reserve.
   De winst die overblijft na toepassing van de vorige twee volzinnen staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande dat:
a. het bestuur een voorstel doet welk gedeelte van de winst wordt gereserveerd, rekening houdend met de bij de aard en omvang van de onderneming passende solvabiliteitsverhouding;
b. op de prioriteitsaandelen ten minste de wettelijke rente wordt uitgekeerd, berekend over de totale nominale waarde van de geplaatste prioriteitsaandelen geldende op de laatste dag van het boekjaar waarover de winst wordt berekend, of zoveel meer als de algemene vergadering van aandeelhouders zal besluiten;
c. de na de winstuitkering sub a. en b. resterende winst toekomt aan de houders van gewone aandelen A.
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten, in het bijzonder artikel 21, moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven.
5. De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan.

DIVIDEND

6. Het dividend staat vanaf een maand na de vaststelling ter beschikking van de aandeelhouders, tenzij de algemene vergadering een andere termijn vaststelt. De vorderingen verjaren door verloop van vijf jaar. Dividenden waarover niet binnen vijf jaar na de beschikbaarstelling is beschikt, vervallen aan de vennootschap.

STATUTAIRE RESERVE

Artikel 21.

1. De vennootschap houdt een statutaire reserve aan tot een bedrag gelijk aan het kapitaal van de stichting waaruit zij is voortgekomen.
2. De statutaire reserve mag slechts worden aangewend voor het bieden van zoveel mogelijk passend werk en relevante werk(ervaring) aan gehandicapten en aan personen met een achterstand op de arbeidsmarkt.
3. Onttrekkingen aan de statutaire reserve kunnen slechts geschieden na voorafgaande rechterlijke toestemming, overeenkomstig het in artikel 2:18 BW bepaalde.
4. Wijziging van dit artikel kan slechts geschieden na rechterlijke toestemming overeenkomstig het in artikel 2:18 BW bepaalde.

Deloitte Accountants B.V.
Amerikalaan 110
6199 AE Maastricht Airport
Postbus 1864
6201 BW Maastricht
Nederland

Tel: 088 288 2888
Fax: 088 288 9901
www.deloitte.nl

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan de aandeelhouders en de raad van commissarissen van MTB Regio Maastricht N.V.

Verklaring over de IN HET JAARVERSLAG opgenomen jaarrekening 2020

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van MTB Regio Maastricht N.V. te Maastricht gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van MTB Regio Maastricht N.V. op 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2020.

2. De geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020.

3. 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 MTB Regio Maastricht N.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.

PARAGRAAF TER BENADRUKKING VAN DE IMPACT VAN COVID-19

Het coronavirus heeft ook invloed op MTB Regio Maastricht N.V. In de toelichting op pagina 13 en 66 in de jaarrekening heeft het bestuur de huidige impact en haar plannen om met deze gebeurtenissen of omstandigheden om te gaan toegelicht. Ook geven zij aan dat het op dit moment voor hen niet goed mogelijk is om in te schatten wat de invloed van het coronavirus is op de financiële prestaties en gezondheid van MTB Regio Maastricht N.V. Ons oordeel is niet aangepast met betrekking tot deze aangelegenheid.

Deloitte Accountants B.V. is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Rotterdam onder nummer 24362853.
Deloitte Accountants B.V. is a Netherlands affiliate of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

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.
- 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 is vereist.

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

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

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

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 N.V. 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 N.V. te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de N.V. haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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 N.V.

- 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 N.V. 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 N.V. haar continuïteit niet langer kan handhaven.

- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.

- Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen 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.

Maastricht Airport, 21 april 2021

Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: P.G.M. Retra