

**MTB REGIO MAASTRICHT NV
TE MAASTRICHT**

Jaarstukken 2021

VASTGESTELD DOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
IN HAAR VERGADERING DD. 20 mei 2022

KvK-nummer: 14623843

INHOUDSOPGAVE

Pagina

BESTUURSVERSLAG

Verslag Raad van Bestuur 2021	4
Verslag Raad van Commissarissen	16

JAARREKENING

Geconsolideerde balans per 31 december 2021	22
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021	24
Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2021	25
Toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening 2021	26
Enkelvoudige balans per 31 december 2021	55
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2021	57
Toelichting bij de enkelvoudige jaarrekening per 31 december 2021	58

OVERIGE GEGEVENS

Statutaire regeling inzake de winstbestemming	71
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	72

BESTUURSVERSLAG

Voorwoord

Langzaam naderen we het moment waarop de coronacrisis achter ons zal liggen. Na de lockdown in het begin van het jaar zagen we vanaf april tot aan oktober een goed herstel in nagenoeg al onze activiteiten. Wielenassemblage, Electromontage, Businesspost en Catering bleven nog wat achter, al zagen we ook daar gedurende het jaar stapsgewijs enig herstel. Door de nieuwe lockdown einde van het jaar stonden de resultaten in het vierde kwartaal weer meer onder druk, maar overall gezien zijn we goed door deze coronaperiode heen gekomen. Wat we de afgelopen 2 jaar hebben geleerd is dat wij in staat zijn om ons goed aan te passen. We krijgen daarvoor ook veel waardering vanuit onze opdrachtgevers. Het heeft ons ook weerbaar gemaakt. Dit is een prachtig compliment naar onze medewerkers die elke dag met veel inzet en plezier hun werk doen. Samen leren en samen verbeteren! Het potentieel van een organisatie wordt juist bepaald door het potentieel van je mensen. Leren en ontwikkelen spelen daarbij een cruciale rol, juist op de werkvloer én in de praktijk. Met de praktische insteek van: 'als je wilt leren hoe iets te doen, moet je doen wat je wilt leren'. Het talent van werkzoekenden ontwikkelen en benutten staat hierin centraal. Dit is een belangrijke stap op de weg naar een passende inclusieve werkplek waarin werkzoekenden zich kunnen ontplooiën. We staan voor een inclusieve arbeidsmarkt waarin iedereen mee kan doen. Via onze uitgebreide werkleerlijnen bieden we werkzoekenden met een uitkering via de Participatiewet, een mooie opstap naar werk in uiteenlopende beroepen. Daarbij zetten we maximaal in op de samenwerking in de keten. Voortbouwend op kennis en innovatiekracht in de keten willen we samen de werkpositie en daarmee de levenspositie van deze mensen vergroten. Daar gaan we voor bij MTB.

Ontwikkelingen 2021.

De COVID-19 pandemie.

Het jaar 2021 startte in een strenge lockdown en eindigde daar ook weer mee. Het was niet gemakkelijk. De coronapandemie zorgde ook bij onze organisatie en onze medewerkers voor enige onzekerheid. We hebben steeds gehandeld naar bevind van zaken en de overheidsmaatregelen doorgevoerd in onze werkomgevingen. We zijn terughoudend geweest in het abrupt afschalen van maatregelen toen het kon. We hadden daarmee de hoop de besmettingen grotendeels buiten onze organisatie te houden. En dat is ons gelukt. Er werd een groot beroep gedaan op collegialiteit en saamhorigheid. We zijn dan ook trots op iedereen. Inmiddels is duidelijk dat we zullen moeten leven met corona.

Personele ontwikkelingen Wsw

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 7 jaar lang tot afname van het Wsw-personeelsbestand. In totaal zijn er afgelopen jaar 79 WSW-medewerkers uitgestroomd. In 2021 zijn ons 12 collega's ontvallen vanwege overlijden. Verliezen die we allemaal zeer betreuren en die ons (in)direct raken in de bedrijfsvoering

De marktontwikkelingen.

In het eerste kwartaal van 2021 hadden we een moeizame start. De gevolgen van de lockdown en de daarmee gepaard gaande maatregelen van de overheid hielden onze productmarktcombinaties Wielenassemblage, Electromontage en Catering tot medio april in de greep. Met name de stagnatie van leveranties van onderdelen voor de Wielenassemblage en de Electromontage bleef nog lange tijd van invloed op het herstel van de omzet voor deze activiteiten. Bij onze dochteronderneming Business Post Limburg BV was tijdens de lockdown het aanbod in brievenbuspost significant lager. Businesspost heeft met de verkiezingspost in het eerste kwartaal de terugval in omzet in belangrijke mate weten te compenseren. Businesspost heeft gedurende het jaar herstel laten zien. Bij Businesspost heeft de ingezette intensivering van de commerciële activiteiten geleid tot meer opdrachten. Dat doet Businesspost in een postmarkt die verder krimpt en die zich ook kenmerkt door grote tekorten aan personeel. De instroom van nieuwe postbezorgers verloopt moeizaam maar samen werken onze mensen bij Businesspost met veel energie, improvisatievermogen en passie voor het beste resultaat voor onze opdrachtgevers. Er is in 2021 veel energie gestoken in de verdere intensivering van de samenwerking met PostNL. De resultaten hiervan verwachten we in het komende jaar. Bij Assemblage en Verpakken was er sprake van een goede flow aan opdrachten gedurende nagenoeg het gehele jaar. De omzetontwikkeling bij onze verpakkingsdiensten in 2021 werd in toenemende mate versterkt door onze relatief nieuwe Food-verpakkingsactiviteit. Deze kende weinig beperkingen en een continue stroom aan werk. Het is een prima werksoort voor onze medewerkers en in toenemende mate een geschikte omgeving om werkzoekenden een passende leerwerkroute te bieden met een goed perspectief op een reguliere baan buiten MTB. De toenemende opdrachten en volumes in deze activiteit zullen zeker zichtbaar worden in de resultaten en hebben ertoe geleid dat we binnen MTB

een grote productieruimte volgens, in overeenstemming met de geldende HACCP-richtlijnen ingericht hebben om deze groei te kunnen ondersteunen. We voorzien voor 2022 een significante toename in opdrachten en kijken met vertrouwen naar de verdere ontwikkeling in deze activiteit. De Skal-Biocertificering welke MTB medio van het jaar 2021 heeft afgerond geeft een krachtige impuls aan deze groei en past ook volledig bij onze verantwoordelijkheid in het duurzaamheid denken en MVO. Het certificeringstraject was voor MTB ook een vorm van bewustwording waarin we kregen bevestigd dat we heel bewust en heel goed bezig zijn met onze Food-verpakkingsactiviteit naast het feit dat “biologisch” ook een duurzaam product is. We zijn dan ook bijzonder trots op ons Bio-certificaat. Ook hebben we het afgelopen jaar het PSO 3 |30+ keurmerk behaald. Met het behalen van dit PSO-keurmerk maakt MTB aantoonbaar dat zij op duurzame wijze werkgelegenheid biedt aan mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt. Daarnaast willen we hiermee ook graag een inspiratiebron zijn voor andere werkgevers die socialer willen ondernemen. Ook biedt het behaalde PSO-keurmerk meer kansen in aanbestedingen bij overheidsinstanties. In 2021 heeft MTB haar aandelen in de joint-venture Polygarde BV verkocht. De aanleiding om de aandelen te verkopen lag in het feit dat Polygarde BV haar activiteiten ging verleggen naar Noord-Brabant en Gelderland, omdat daar meer mogelijkheden in de markt liggen. Dit ging gepaard met nieuwe investeringen. Voor MTB impliceerde dit naast belangrijke financiële risico's ook geen extra kansen op het plaatsen van kandidaten uit doelgroepen. Het strategische belang van deze participatie verviel hierdoor. In juni 2021 zijn de aandelen verkocht aan Intergarde BV. Er wordt nu gewerkt aan een strategische samenwerkingsovereenkomst. MTB wil onder andere graag gebruik blijven maken van het goed functionerend leerwerkbedrijf, Polyprofs, van Polygarde BV.

De compensatiemaatregel van de overheid voor de SW-sector.

Deze maatregel heeft bijgedragen aan de opvang van het omzetverlies door de vraagitval van klanten, de extra kosten die we hebben moeten maken aan het coronaproof inrichten van het gebouw en het verlies aan productiecapaciteit. De overheid heeft in 2021 € 553.915,- beschikbaar gesteld als coronacompensatie over de eerste drie kwartalen. Een eventuele compensatie over het vierde kwartaal van 2021 is nog onzeker. We verwachten voor 2022 geen bijdrage meer.

Resultaat 2021.

MTB is in 2021 ruim binnen de afgesproken budgettaire begrotingskaders met haar gemeentelijke aandeelhouders gebleven. In totaal € 732.000,- beter dan begroot.

Positionering MTB in relatie tot de uitvoeringsketen re-integratie.

In het derde kwartaal is het onderzoeksrapport door KplusV naar de strategische herpositionering van MTB en de doorontwikkeling van de uitvoeringsketen re-integratie Participatiewet opgeleverd. Dit rapport is besproken in een tweetal bestuurlijke bijeenkomsten met de portefeuillehouders van de Maastricht- Heuvellandgemeenten om tot besluitvorming te komen op basis van de uitkomsten en het advies van het “Onderzoek toekomst MTB & organisatie re-integratie Participatiewet”. Het rapport kent twee belangrijke adviezen. Ten eerste het intensiveren van het arbeidsmarktbeleid door gemeenten: meer inzetten op de toepassing van instrumenten waarmee arbeidsparticipatie wordt bevorderd, zoals loonkostensubsidies. Ten tweede de uitvoeringsvarianten in de keten. Het advies luidt om te starten met variant 3, het samenvoegen van Annex, Podium24 en MTB. Zodra het herstructureringsproces bij Sociale Zaken Maastricht Heuvelland afgerond is, kan middels evaluatie beoordeeld worden of de stap naar uitvoeringsvariant 4 (het koppelen van het onderdeel werk van gemeenten aan de nieuwe uitvoeringsorganisatie) nog opportuun is. De colleges hebben begin 2022 de opdracht verstrekt aan de directies van de uitvoeringsorganisaties (MTB/Annex/Podium24/SZMH) om de bestuurlijke voorkeursvariant 3 nader uit te werken ter voorbereiding op definitieve besluitvorming in Q4 2022 in de colleges.

Onze missie, visie en kernwaarden

Missie, visie en kernwaarden

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 sociaal ontwikkelbedrijf dat werkzoekenden begeleidt in hun persoonlijke ontwikkeling op weg naar een duurzaam toekomstperspectief in arbeid of maatschappelijke participatie. Tegelijkertijd vervult MTB als onderneming klantvragen van opdrachtgevers uit diverse sectoren. Deze bedrijfsactiviteiten bieden de werkomgeving waarbinnen talentontwikkeling een dubbele opbrengst genereert. Zo vinden we de balans tussen sociale en economische doelen.

- *Onze visie:*

MTB geeft invulling aan haar missie op grond van de volgende kernwaarden:

- **Inclusie**
Talenten ontdekken en ontwikkelen vormt de rode draad in ons werk. Daarbij sluiten we niemand uit en wordt iedereen met respect bejegend. Met de juiste aandacht en ondersteuning worden mensen wie ze willen zijn, zodat ze volwaardig kunnen deelnemen aan de maatschappij, bij voorkeur in betaald werk. Onze focus op inclusiviteit komt tot uitdrukking in de door ons behaalde PSO 30+ certificering.
- **Maatschappelijke impact**
Als ondernemer met talenten van en gevoel voor mensen slaat MTB de brug tussen economische en sociale winst. Beide aspecten hebben impact op onze maatschappij. We geven we iedereen, zonder uitzondering, de kans zich verder te ontplooiën. Mensen zijn daardoor beter toegerust op een actieve rol in de samenleving en mogelijk op de arbeidsmarkt. Actief zijn levert een positieve bijdrage aan gezondheid en welzijn. Dat leidt meteen ook tot nieuw aanbod voor werkgevers met een personeelsvraag.
- **Duurzaamheid**
Duurzaamheid heeft bij MTB een meervoudige betekenis. In de samenwerking met andere partijen streven we naar langdurige relaties, gebaseerd op wederzijds vertrouwen. Samen zoeken we de verdieping richting verbetering. Met alles wat we doen geven we invulling aan onze maatschappelijke verantwoordelijkheid. Enerzijds door het daadwerkelijk vormgeven van inclusiviteit, anderzijds door milieubewust onze bedrijfsvoering in te richten. Bij voorkeur werken we met klanten en producten die zich in de markt onderscheiden door duurzaamheidskenmerken.
- **Verbinden**
Samen sta je sterker en samen kom je verder. MTB zoekt de verbinding met organisaties die kennis en expertise kunnen toevoegen om zo de dienstverlening voor werkzoekenden en klanten te optimaliseren. Daarbij is onze scope heel breed. Van partners in de re-integratieketen, maatschappelijke organisaties en het onderwijs tot en met het bedrijfsleven en overheden.
- **Ondernemen**
MTB is ondernemer die hoogwaardige producten en diensten van economische waarde levert aan de markt. We doen dit in vrije concurrentie met andere marktpartijen tegen marktconforme prijzen. Resultaatgericht werken zit in ons DNA.
Onze bedrijven bieden tegelijk de infrastructuur waarbinnen diverse leerroutes voor werkzoekenden worden ingericht.

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.

In 2021 zijn verdere stappen gezet in onze strategische thema's zoals onder andere:

Duurzaamheid en MVO: MTB ziet het als haar taak om bij te dragen aan verduurzaming van het milieu. In 2021 hebben we onze verlichting aangepakt: tl-bakken vervangen door led-armaturen. Met de ledverlichting wordt jaarlijks weer 31.750 kilogram minder CO₂ uitgestoten en het levert MTB een substantiële kostenbesparing op. Bij de ombouwoperatie zijn onze eigen medewerkers ingezet. Zij zijn ingezet bij de demontage van de tl-bakken en de montage van de nieuwe led-armaturen. Een win-win-win situatie. Om duurzaamheid en MVO nog beter te integreren in de totale bedrijfsvoering heeft MTB aansluiting gezocht met de Sustainable Development Goals van de VN. In 2022 neemt MTB deel aan de SDG-Challenge University. Gedurende de periode april – juni 2022 wordt samen met studenten van de universiteit Maastricht het SDG-vraagstuk van MTB uitgewerkt.

Klant en markt: Duurzame klantrelaties, groei en verder bouwen aan een evenwichtige en solide orderportefeuille waren thema's binnen de commerciële afdeling. Daarbij wordt goed gekeken naar het soort werk. Werk dat ook voldoende ontwikkelmogelijkheden met zich meebrengt voor de re-integratie trajecten van mensen naar (passend) werk. Er is in 2021 geïnvesteerd in de businesscase Food. Onze opdrachtgevers binnen deze activiteit zien MTB hierin als een serieuze partner, de retentiegraad is hoog en de mogelijkheden voor groei zijn ook ruim voldoende aanwezig. MTB heeft geïnvesteerd in een HACCP-productielocatie op de Watermolen 1 en we voeren een verdere mechanisatie in 2022 door. Hierdoor kunnen we enerzijds grotere volumes verpakken en anderzijds kunnen we voor de activiteit Food blijvend (meer) mensen inzetten. We zijn gespecialiseerd in het afvullen en verpakken van thee. De eerste grote opdracht als gevolg van het behalen van het BIO-certificering is gestart. Binnen het commerciële team is ook veel aandacht voor de samenstelling van een goede klantportfolio bij de activiteiten Electromontage en Wielenassemblage. We streven naar een goede spreiding en diversiteit aan opdrachtgevers. Het risico dat we te afhankelijk zijn van enkele grote opdrachtgevers brengen we hiermee terug.

Imago: voor het creëren van een nieuw en positief bedrijfsimago hebben we in 2021 verder ingezet op social media. Social media is 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. De methode van 'story telling' wordt via social media vormgegeven. We laten onze omgeving op die manier zien wat speelt bij MTB en welke (sociale) resultaten we boeken. Einde van het jaar 2021 is de nieuwe website van MTB live gegaan. Daar geven we meer aandacht aan onze leerfunctie. Bovendien is een deel van de site gericht op doorverwijzers; professionals die hier kunnen vinden wat MTB kan betekenen voor hun cliënten in de trajecten die ze voor en met hen vormgeven.

Strategische samenwerkingsverbanden

Impreso sluit 2021 met een positief resultaat af. Monsdal heeft een teleurstellend jaar en sluit af met een negatief resultaat. Naast het financiële resultaat, telt zeker ook de sociale component zwaar in de samenwerkingen. Dit was ook een van de redenen om afscheid te nemen van Polygarde BV. Als we onze strategische samenwerkingen met Balanz Facilitair en Stadsbeheer meetellen dan werken hier totaal nagenoeg gemiddeld 159 fte Wsw-medewerkers vanuit MTB. Business Post Limburg BV had in 2021 een uitdagend jaar. Het wegvallen van de opdrachten door de instelling van de lockdowns in begin en einde van het jaar was groot. Van maart tot en met oktober koerste Businesspost op een positief resultaat maar uiteindelijk sluit Businesspost het jaar af met een negatief resultaat. De samenwerking met PostNL krijgt steeds meer vorm. Businesspost heeft inmiddels 10 postbezorgingsroutes van PostNL volledig geïntegreerd binnen hun eigen bezorgroutes. Partijen onderzoeken verdere uitbreiding hiervan. In het derde kwartaal zijn gesprekken opgestart met de Sw-organisaties die medewerkers detacheren aan Businesspost. Er is daarbij inzicht gegeven in het businessmodel. Businesspost heeft op transparante wijze openheid gegeven over de na te streven sociale en financiële doelen en de wederzijdse belangen in de samenwerking. We bemerkten als gevolg ook van personele mutaties, dat in de relatie met deze belangrijke businesspartners de meerwaarde van de oorspronkelijke samenwerking en de bereidheid om daarbij over de eigen organisatiegrenzen heen te kijken én te stappen, verminderde. Bij Businesspost is in 2021 besloten de portfolio verder uit te breiden. Vanaf 2022 behoort ook de bezorging van aangetekende post en een track & trace-systeem voor pakketdiensten tot de producten.

Onze organisatie

Juridische structuur

De juridische structuur van MTB wijzigde in 2021 alleen door de verkoop van het aandelenbelang in Polygarde 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 twee bedrijven: Business Post Limburg (100%) en Impreso (50%). Daarnaast bestaat er een juridisch verband met Stichting Re-integratie investering 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 2021 kende MTB de volgende interne organisatiestructuur:

- Directeur-bestuurder a.i.;
- ondersteunende stafdiensten: Personeel & Organisatie, Financiën & Faciliteiten, bestuurssecretaris. Zij ondersteunen de organisatie bij de uitvoering van de kerntaken;
- 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, waarbij de directeur-bestuurder a.i. eindverantwoordelijkheid draagt.

Onze resultaten

Over mensen, ontwikkeling, sociale kerncijfers en maatschappelijke impact

Maatschappelijke impact.

De ontwikkeling van de mens staat centraal bij MTB en vindt zoveel mogelijk plaats in de praktijk 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 dit jaar verder inhoud gekregen. Voorwaarde voor een succesvolle strategische inzet op ontwikkeling van mens en medewerker is dat we vernieuwend blijven organiseren. Ontwikkelen via werkleerroutes is daarbij onze werkwijze. Via werkleerroutes leren mensen bij MTB (de basis van) een beroep in de praktijk. Daarbij is veel aandacht voor het arbeidsmarktgericht inrichten van de te ontwikkelen leerroutes om een nog betere aansluiting op de specifieke leerbehoeften van verschillende doelgroepen te kunnen realiseren. De professionals binnen ons leerwerkbedrijf spannen zich in om de ontwikkeling van mens en medewerkers daadwerkelijk te realiseren. Met praktijkgerichte werkleerroutes wordt er doelgericht en methodisch gewerkt aan de ontwikkeling van de medewerkers. De samenwerking met ketenpartner Podium24 heeft meer structurele vorm gekregen. Concrete plaatsingsmogelijkheden in de arbeidsmarkt zijn in toenemende mate richtinggevend voor de te volgen leerroute. Aldus leiden we op met een duidelijke perspectief naar een passende werkkring.

We zien een snel toenemende vergrijzing binnen onze organisatie. Dit vraagt steeds meer aandacht voor de duurzame inzetbaarheid en vitaliteit van onze oudere medewerkers. Oudere medewerkers inzetbaar en betrokken houden is ook bij MTB urgenter dan ooit zeker met de huidige arbeidskrachte. Generatie-diversiteit op de werkvloer wordt daarom steeds belangrijker. Demografische ontwikkeling, leeftijdsgerelateerde trends en knelpunten krijgen steeds de aandacht en worden in beeld gebracht. Ook hier is investeren in inclusie en inzetbaarheid essentieel.

Het leerwerkbedrijf MTB en haar maatschappelijke impact

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. Er is een bedrijfscultuur aanwezig waarin leren en werken nadrukkelijk samengaan. Bovendien beschikt MTB over die werksoorten en voorzieningen om de inzetbaarheid in een beschermde omgeving te ontwikkelen in de richting van startkwalificaties en de overgang naar het reguliere bedrijf geleidelijk te organiseren. Dat maakt het leerwerkbedrijf MTB tot een aantrekkelijke partner voor de gemeenten om duurzame inzetbaarheid /arbeidsparticipatie voor meer werkzoekenden toegankelijk te maken.

MTB heeft in 2021 de leer-infrastructuur verder ontwikkeld. We bewegen steeds meer naar die inclusieve leerwerkomgeving waar werkzoekenden met persoonlijke begeleiding hun eigen ontwikkelpad naar werk kunnen

vormgeven, zowel gedragsmatig als inhoudelijk en functioneel. Zowel het aanbod als de toegankelijkheid verbeterde sterk. MTB heeft in 2021 haar leerwerkroutes verder uitgebreid. Inmiddels zijn een dertiental leerwerkroutes ontwikkeld veelal in samenwerking met het onderwijs zodat de deelnemers hun leertraject ook kunnen afronden met een erkende MBO-certificering. De leerwerkroutes zijn met onze ketenpartners middels diagnose in combinatie met arbeidsmarktkansen in kaart gebracht. In alle gevallen wordt er maatwerk geleverd voor de deelnemers met de juiste ruimte en tijd om tot het gewenste niveau te komen is.

Sociale kerncijfers

De gemiddelde realisatie van de WSW-bezetting uit de aandeelhoudende gemeenten over geheel 2021 bedroeg 711,47 arbeidsjaren (AJ) (2020: 776,47 AJ). In Begeleid Werken heeft MTB gemiddeld 38,57 AJ (2020: 42,28 AJ) geplaatst. In 2021 zijn 487 personen vanuit een regeling of traject werkzaam voor Businesspost waarvan 339 Wsw-medewerkers gedetacheerd vanuit de collega Wsw-organisaties.

In 2021 zijn in het Leerwerkbedrijf 167 mensen in leerwerktrajecten naar werk geplaatst. Ook hier is vanwege Corona de instroom in leerwerktrajecten het afgelopen jaar lager geweest. Het doel van een leerwerktraject is om (weer) arbeidsfit te worden. Dat doen we door het ontwikkelen van werknemers- en vakvaardigheden op een leerwerkplek. De trajecten worden afgesloten met kwalificaties die voor de deelnemers de stap naar een duurzame reguliere baan binnen het bedrijfsleven ondersteunen. Binnen MTB hebben we de leerinfrastructuur nu in bijna alle activiteiten ingericht. De instroom heeft vanuit diverse achtergronden plaatsgevonden: gemeente(n), Podium24, stagiaires Pro-VSO scholen, UWV, Reclassering, Persoons Gebonden Budget en ParticipatieWet-ontwikkeltrajecten, stagiaires MBO/HBO. Ongeveer 73% is ingestroomd vanuit de gemeente Maastricht, 10% vanuit de heuvellandgemeenten en 17% is ingestroomd vanuit overige instanties. In 2022 verwachten wij een verdere groei in leerwerktrajecten binnen ons leerwerkbedrijf met ongeveer 30%.

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. We vinden het belangrijk dat onze medewerkers zich prettig voelen en een veilige en gezonde werksituatie ervaren.

In het najaar hebben we de tweede 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 400 medewerkers deel. We moedigen onze medewerkers ook aan tot meer gezonde gewoontes. We bieden in HAL R, ons restaurant, steeds meer gezonde en betaalbare alternatieven. We besteden ook aandacht aan een mentaal veilige omgeving voor onze medewerkers. De ingestelde meedenkgroepen in elke productielocatie en ook onze vertrouwenspersonen vervullen in deze een belangrijke rol. We nemen hierin met elkaar samen de verantwoordelijkheid. In 2021 heeft de Arbeidsinspectie tweemaal een bezoek gebracht aan MTB. Tijdens deze bezoeken zijn de door MTB genomen maatregelen aangaande Corona geïnspecteerd. De actieve naleving van de regelgeving, de adequate communicatie over corona aan de medewerkers (dagelijks en via periodieke briefings) en de genomen coronamaatregelen om medewerkers te beschermen voor besmetting in de werkomgeving werden als goed gekwalificeerd.

Het ziekteverzuim bedroeg in 2021 16,1% een daling van 0,3 procentpunt ten opzichte van 2020 (16,4%). Het hoge ziekteverzuim is grotendeels te wijten aan de COVID-19 pandemie. In 2021 hebben wij na evaluatie van de arbodienstverlening besloten om een nieuwe aanbesteding uit te schrijven en geen gebruik meer te maken van een mogelijke verlenging van het nog lopende contract. Met de nieuwe arbodienstverlener is een aanpak geformuleerd om samen met leidinggevenden en medewerkers te komen tot een daling van het verzuim van voor de Corona-pandemie. De Directeur-bestuurder a.i. heeft ook in 2021 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 ondernemingsraad is een belangrijk adviesorgaan en klankbord voor het bestuur en management. We ervaren duidelijk meerwaarde door open en transparant overleg met onze ondernemingsraad. Wij beperken ons daarbij niet tot hetgeen in de wet is voorgeschreven. De ondernemingsraad wordt in zo vroeg mogelijk stadium betrokken bij onze plannen. Daarnaast neemt de ondernemingsraad 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.

De ondernemingsraad had in 2021 diverse opleidingsdagen. Daarbij is ook de directeur-bestuurder a.i. aangesproken. De wijze van samenwerking, open dialoog en wederzijds respect werden als erg positief beoordeeld. Wij waarderen en koesteren de goede relatie die is opgebouwd.

Onze financiële resultaten

Financiële resultaten

MTB heeft in 2020 een negatief operationeel resultaat behaald van -/- € 3.474.614,- . Het resultaat is daarmee € 732.000 beter dan de afgesproken budgettaire kaders met de gemeentelijke aandeelhouders. Het resultaat is volledig gedekt door de aandeelhoudende gemeenten.

Het verlofstuwmeer nam bij MTB ten opzichte van het vorig jaar wat af. Dat is een goede beweging, maar het niveau waarop we ons nu bevinden is niet tevredenstellend. Er wordt een aanvullend plan opgesteld, inclusief concrete doelstellingen om het verlofstuwmeer verder structureel te verlagen. Leidinggevendenden hebben inzicht in de ontwikkeling van de beschikbare uren van hun medewerkers.

De financiële informatie in dit verslag heeft betrekking op de kernactiviteiten van de totale onderneming. In het resultaat is de afschrijving van de goodwill Business Post Limburg BV verwerkt ter grootte van -/- € 59.000,- Dit besluit is genomen als gevolg van de interne analyse van Business Post Limburg BV waaruit naar voren komt dat de marktontwikkeling van de postmarkt de komende jaren verder zal krimpen. Twijfel over de verwachting dat de goodwill de komende jaren zal renderen, is aanleiding voor de afboeking

Omzet

De netto omzet is gestegen en bedraagt in 2021 € 17,031 miljoen ten opzichte van € 16,055 miljoen in 2020. Dit is een direct gevolg van de toenemende vraag vanuit de markt en een gestage groei in opdrachten. Er is het afgelopen jaar duidelijk meer werk uitbesteed door opdrachtgevers aan MTB. De Food activiteit presteerde substantieel beter. Bij de Wielenassemblage en Elektromontage hebben we nog lang last gehad van vertraagde leveranties van onderdelen vanuit het oostelijke deel van de wereld. Verlaagde productie in de landen waar de onderdelen geproduceerd worden, lastige beschikbaarheid van transport over water en fors gestegen tarieven waren hier debet aan. De leveringen zijn nu weer bijna normaal. De gestelde omzetdoelstellingen zijn daardoor op beide afdelingen in 2021 niet gehaald. Bij Businesspost stond het resultaat het gehele jaar onder druk. De twee lockdowns in 2021 waren hier mede debet aan. Deze hadden met name gevolg op het aanbod van de afspraken-post van de ziekenhuizen in Limburg. Toch groeide de omzet, maar door noodzakelijke extra-inhuur van personeel nam het kostenniveau toe. Binnen onze individuele en groepsdetacheringen hebben we te maken met een afnemende bezetting wegens natuurlijk verloop. Dit heeft tot gevolg dat de omzet op deze activiteit verder afneemt. De dienstverleningsactiviteiten voor onze gemeentelijke aandeelhouders zijn weer nagenoeg geheel operationeel. Hierdoor herstelde de omzet grotendeels naar de situatie van voor de pandemie.

De toegevoegde waarde per Wsw- arbeidsjaar (in dienst van MTB) bedroeg in 2021 € 15.573. In 2020 bedroeg deze € 13.242,-. Hierbij merken we op dat MTB historisch gezien hoge loonkosten Wsw kent. De overheidssubsidie is per Wsw- arbeidsjaar met € 1.432 toegenomen. Dit is exclusief de coronacompensatie.

Bedrijfskosten

Kostenbeheersing is al vele jaren bij MTB een onderwerp van aandacht.

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 € 70.800,-) zijn in 2021 met 3% gestegen als gevolg van de cao-verhoging en een tijdelijke uitbreiding van het personeelsbestand bij Businesspost Limburg.

In 2021 zijn de overige bedrijfskosten toegenomen met € 0,4 miljoen naar € 4 miljoen. De toename in 2021 is veroorzaakt door onder andere hogere advocaatkosten in de afwikkeling en beëindiging van dienstverbanden, kosten in verband met de BIO- en PSO- certificeringen, investeringen in geschikt maken van Watermolen 15 en HACCP Hal A ten behoeve van de foodafdeling, hogere brandstofprijzen (diesel, benzine, gas), websiteontwikkeling, werkbelevingsonderzoek, awareness-training en extra onderhoud gebouwen.

Eigen vermogen

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

Investeringsen

Ten gevolge van het gevoerde strategische beleid kent MTB traditioneel een laag investeringsniveau. In het verslagjaar bedroegen de investeringen € 360.000. Deze hebben betrekking op aanpassingen in het gebouw, hef- en reachtrucks ter ondersteuning van de logistieke functie, een laadstation voor elektrische voertuigen, en diverse aanpassingen aan het huurpand Watermolen 15.

Kasstromen

Onder verwijzing naar het geconsolideerde kasstroomoverzicht 2021 in de jaarrekening op blz. 25 kan worden vastgesteld dat de financiële middelen met € 230.218, - zijn toegenomen. Dat is vrijwel geheel te herleiden naar een beperkt positieve kasstroom uit onze operationele activiteiten en de ontvangen liquiditeiten uit onze deelnemingen: het verkopen van het belang in Polygarde BV en het ontvangen dividend van Annex. De toekomstige financieringsbehoefte zal sterk bepaald worden door de ontwikkeling van de rendementen binnen onze product-markt-combinaties, waaronder begrepen het leerwerkbedrijf

MTB maakt al gedurende een groot aantal jaren gebruik van een bankrekening bij de Bank Nederlandse Gemeenten. Deze BNG-rekening maakt onderdeel uit van het rekeningstelsel van de gemeente Maastricht. Eind 2021 is vanuit de gemeente Maastricht aangegeven dat op aandringen van hun externe accountant en vanwege wettelijke verplichtingen, MTB zelf rekeninghouder van de BNG-rekening dient te worden. Het traject hiertoe is in gang gezet. Vanzelfsprekend bekijken we wat deze aanpassing betekent voor de bankrelaties van MTB en op welke wijzen de behoeften aan (kortdurende) liquiditeiten ingevuld kunnen worden.

De toestand op balansdatum

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

	2021	2020
<i>Quick ratio</i>	0,92	0,88
<i>Current ratio</i>	0,93	0,89
<i>Kasratio</i>	0,30	0,28
<i>Werkkapitaal (x € 1.000)</i>	1.268	1.035
<i>Solvabiliteit</i>	-/- 0,43	-/- 0,44

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. Deze ratio's nemen in 2021 iets toe ten opzichte van 2020 als gevolg van een toename van de vlottende activa met € 588.000 in combinatie met een toename van de kortlopende schulden met € 352.000. 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 2021 als gevolg van een toename van de liquide middelen en een iets grotere toename van de kortlopende schulden.

Het werkkapitaal neemt toe als gevolg van een toename van de vlottende activa alsmede een kleinere toename 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 -/- € 92.000, waardoor daarnaast de toename 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 directie 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 in de onderneming 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 directie 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 zijn in kaart gebracht. Vervolgens blijft het thema risicomanagement continu de aandacht houden, resulterend in rapportages over risico's en beheersing ervan. Deze zijn ook in 2021 per kwartaal opgesteld. Directie en management evalueren de bevindingen periodiek, nemen actie en stellen bij. De herformulering van missie, visie en strategie noodzaken tot herbeoordeling van de geformuleerde risico's, risicobereidheid en beheersingsmaatregelen.

Samen met onze Raad van Commissarissen hebben we in 2021 ook regelmatig stilgestaan bij COVID-19, de mate van risico's daaruit en de wijze waarop wij ermee zijn omgegaan. MTB heeft net als in 2020 de richtlijnen van het RIVM gevolgd.

Tijdens overleggen tussen de Raad van Commissarissen en het bestuur is bijzondere aandacht geschonken aan cybersecurity.

MTB heeft ook oog voor de cyberrisico's, zoals elke organisatie dat behoort te hebben. Deze vormen immers een reële en universele dreiging voor organisaties. Zo ook voor MTB. Informatiebeveiliging is van het grootste belang voor het functioneren van MTB. Continu aandacht voor informatiebeveiliging is daarom cruciaal. Diverse procedures zijn ingericht om risico's ten aanzien van de continuïteit van onze geautomatiseerde gegevensverwerking te minimaliseren. Naast procedures en duidelijke afspraken met onze automatiseringspartner onderkennen we dat de bewustwording van het personeel op dit gebied essentieel is.

Een awareness-training maakt onderdeel uit van de aanpak om de ICT-risico's te minimaliseren welke kunnen ontstaan door menselijke fouten. Ten aanzien van het monitoren van onze beheersingsmaatregelen op de disciplines informatiebeveiliging en privacy en ook het planmatig verbeteren ervan, laten we ons ondersteunen door externe deskundigheid.

Financiële instrumenten

MTB maakt in haar bedrijfsvoering slechts in beperkte mate gebruik van financiële instrumenten. Deze instrumenten betreffen handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, verstrekte 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. De Raad van Commissarissen stelt jaarlijks (wijzigingen in) het treasurystatuut vast. In dit treasurystatuut heeft MTB de kaders opgenomen waarbinnen het financieringsbeleid wordt uitgevoerd. Hieronder vallen procedures en gedragslijnen ten behoeve van het gebruik van financiële instrumenten. MTB valt niet onder de Wet FIDO en RUDDO aangezien we geen gemeenschappelijke regeling (GR) zijn. De vrijheid van handelen vanuit wetgeving is daardoor groter.

Kredietrisico

Debiteurenrisico is het risico dat een debiteur een vordering niet zal voldoen. De vorderingen uit hoofde van handelsdebiteuren zijn voor 23,7% geconcentreerd bij de deelnemende gemeenten. MTB ziet hierin geen groot risico. De overige debiteuren vinden we bij de (semi-)publieke omgeving, zoals gemeenten, ziekenhuizen en onderwijsinstellingen. Daarnaast zijn debiteuren afkomstig uit het bedrijfsleven, verenigingen, stichtingen, etc. 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 2021 omvat voor een belangrijk deel de omzet van december 2021.

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 ook geen translatierisico.

Prijrisico

Het marktprijrisico op inkopen wordt, indien mogelijk, met inachtneming van de geldende aanbestedingsregels, beperkt door langdurige contracten. MTB gebruikt geen afgeleide financiële instrumenten om prijrisico's af te dekken. Marktprijrisico's worden indien mogelijk en economisch gerechtvaardigd, gemitigeerd.

Risico ten aanzien van financiële verslaggeving

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 onjuistheden in de rapportages.

Interne rapportages zijn in 2021 deels vervangen door een Business Intelligence-tool, waarmee gebruikers op diverse niveaus in de organisatie de voor hen relevante cijfers real time 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. De bezetting van medewerkers en cliënten per afdelingen, het soort dienstverband (regeling) en andere relevante stuurgegevens zijn beschikbaar. 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.

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 2021 zijn hierin geen wezenlijke veranderingen aan de orde geweest en deze worden ook in 2022 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. Met de Belastingdienst zijn we overeengekomen om samen te werken in de geest van het convenant Horizontaal Toezicht: standpunten afstemmen en actief het overleg opzoeken.

De Privacywetgeving is ook relevant voor MTB. We gaan zorgvuldig om met de gegevens van onze medewerkers en cliënten en sluiten verwerkerovereenkomsten 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 directie en de Raad van Commissarissen streven we actief naar de geldende wettelijk voorgeschreven streefcijfer voor de verhouding man-vrouw binnen de directie en de Raad van Commissarissen. 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

Wederom sluiten we een jaar af dat we niet snel zullen vergeten. Omgaan met het virus vraagt nog altijd veel flexibiliteit van ons allemaal. Dat doen wij samen. En met wij bedoel ik alle medewerkers van MTB. Een hecht team waar ik enorm trots op ben, omdat zij ervoor zorgen dat MTB ook onder moeilijke en uitdagende omstandigheden die kwaliteit levert die iedereen van ons gewend is. Tot slot ook dank aan onze aandeelhouders voor hun grote betrokkenheid bij MTB. Heel veel dank voor ieders vertrouwen en steun.

Vooruitzichten

Vooruitkijken in deze tijd brengt de nodige onzekerheden met zich mee. Wat Corona nog voor ons in petto heeft is niet te voorspellen. Politieke bestuurders en wetenschappers geven aan dat we met het virus moeten leren leven, zonder dat voor ons duidelijk is wat dat dan precies betekent.

Begin 2022 brak de oorlog uit tussen Rusland en Oekraïne. Ten gevolge van de oorlog werden door diverse landen (economische) sanctiemaatregelen tegen Rusland getroffen. Daarnaast wordt Oekraïne natuurlijk direct geraakt in haar eigen economie. De voorlopige gevolgen zijn vooral een stijging van prijzen voor energie en diverse grondstoffen. Dit raakt MTB alleen wat betreft brandstofprijzen. Qua energie voor onze panden is een gunstig meerjarencontract afgesloten, waarbij tegen oude tarieven geleverd wordt. De prijs voor brandstof voor onze voertuigen zal in 2022 stijgen. Voor het overige heeft MTB zelf geen zakelijke banden met bedrijven uit Rusland of Oekraïne. Hetzelfde geldt voor onze klanten en leveranciers.

Voor 2022 is het nog niet reëel om volledig herstel van al onze activiteiten te verwachten. Hoewel er al veel gebeurd is zijn we nog niet klaar. De ambitie is om de positieve lijn die we in 2021 hebben laten zien ook in 2022 door te zetten. De uitwerking van het onderzoek toekomst MTB & organisatie re-integratie Participatiewet zullen we in 2022 voortvarend ter hand nemen en de uitwerking van de voorkeursvariant samen met betrokken partijen vormgeven zodat uiterlijk in Q4 van 2022 de definitieve besluitvorming over de nieuwe organisatie in de colleges kan plaatsvinden met het streven om deze per 1 januari 2023 operationeel te hebben. De optimalisatie van de leer-infrastructuur in 2022 zal positief bijdragen aan de kwaliteit van de ontwikkeling van werkzoekenden uit de Participatiewet naar passend werk. Naast het ontdekken van talent en de ontwikkeling van sociale vaardigheden bieden we in onze leerwerkroutes ook de kennis en skills om een beroep uit te kunnen oefenen. Tegelijk zien we echter dat nog velen die graag willen bijdragen aan de kant staan. Dat is niet alleen voor henzelf vervelend. Juist nu er grote tekorten zijn is dat een gemiste kans. We vertrouwen op onze gemeenten dat de instroom van mensen in 2022 een extra impuls krijgt. Wij gaan samen met de ketenpartners aan de slag met deze uitdaging. Werk blijft immers belangrijk in het leven van een mens. Juist voor de mensen die dat zonder ondersteuning zelf niet voor elkaar kunnen krijgen.

Maastricht, 2 april 2022
mr M.J.M. Jöris
Directeur-bestuurder

VERSLAG RAAD VAN COMMISSARISSEN

Voorwoord van de voorzitter

Wie had begin 2020 kunnen denken dat een virus 2 jaar later nog zo'n groot deel van ons leven zou beheersen? Ondanks grote wetenschappelijke vorderingen en nu de vaccinatiecampagnes duidelijke vruchten blijken af te werpen, circuleert COVID-19 nog steeds en is de gezondheids crisis nog niet voorbij. Daarbij is het nog altijd moeilijk te voorspellen in welke mate nieuwe varianten van het virus de samenleving weer opnieuw kunnen ontwrichten. We mogen onze aandacht niet laten verslappen. De Raad van Commissarissen heeft veel respect voor de wijze waarop de medewerkers, het management en bestuur zich ook in dit jaar hebben ingezet, waarin corona de samenleving nog grotendeels beheerste. Met veel energie en inzet zorgden zij iedere dag weer opnieuw dat in deze uitdagende omgeving de dienstverlening op niveau bleef. Door de grote flexibiliteit van de medewerkers konden de productieprocessen, waar de organisatie invloed op heeft en nagenoeg de gehele dienstverlening blijven doorlopen. Een groot compliment.

Ondanks de beperkingen waarmee MTB werd geconfronteerd heeft de organisatie goed gepresteerd. Niet alleen in financiële termen, ruim binnen de vooraf afgesproken budgettaire kaders, maar ook wat betreft de maatschappelijke impact als sociaal ontwikkelbedrijf zijn er weer mooie resultaten bereikt. Dat is, juist nu werkgevers weer massaal op zoek zijn naar personeel, ook hard nodig. Hiermee laat MTB zien dat zowel zakelijke- als maatschappelijke meerwaarde creëren goed kan samengaan. Dit zorgt voor een stevige verbinding met alle belanghebbenden en zo krijgen steeds meer werkzoekenden en kwetsbare burgers, met inzet van passende begeleiding en/of instrumenten, de kans op een mooie baan en wordt de arbeidsmarkt steeds inclusiever.

Jan B. Haazen MS ED

President commissaris MTB regio Maastricht NV

Hoofdpunten in activiteiten 2021.

Voor het tweede jaar op rij begint ons verslag van de Raad van Commissarissen met een toelichting op de gevolgen van COVID-19 voor de bedrijfsvoering van MTB. Terwijl de coronavirus-pandemie voor de tweede en derde keer zijn hoogtepunt bereikte en dit opnieuw dreigt te doen, hebben wij specifiek de gevolgen van COVID-19 en de impact daarvan op het welzijn van de medewerkers, klanten en opdrachtgevers van MTB in de gaten gehouden. Wij zagen toe op de inspanningen van het bestuur en management om voorzorgsmaatregelen te treffen om de veiligheid van medewerkers van MTB te borgen en tegelijkertijd de bedrijfscontinuïteit zeker te stellen zonder de langere-termijnstrategie uit het oog te verliezen. MTB heeft ook in 2021 hinder ondervonden van de pandemie en van de maatregelen die door de overheden genomen zijn om de verspreiding van COVID-19 tegen te gaan. De gevolgen hiervan hielden belangrijke product-markt-combinaties gedurende het gehele jaar 2021 in haar greep. Bij de Wielen-assemblage en Electro-assemblage was sprake van een substantiële omzetafname als gevolg van het niet tijdig of helemaal niet leveren van onderdelen voor deze assemblage afdelingen. Gedurende het gehele jaar bleef het zicht op herstel van omzetontwikkeling en daarmee de resultaatontwikkeling voor deze afdelingen daardoor beperkt. In het voorjaar hebben de Directeur-bestuurder a.i. en het management de verschillende product-markt-combinaties (pmc's) geëvalueerd en zijn de resultaten hiervan besproken met de Raad van Commissarissen. Deze evaluatie heeft een goed beeld gegeven van de verwezenlijking van de beoogde doelstellingen voor de verschillende product-markt-combinaties onder de moeilijke omstandigheden en heeft inzicht gegeven in de forecast van de activiteiten in de dagelijkse bedrijfsvoering. De Raad van Commissarissen heeft in het 2e kwartaal goedkeuring gegeven aan de verkoop van het aandelenbelang van MTB in de joint-venture Polygarde BV. De aanleiding van de verkoop lag in het feit dat Polygarde haar activiteiten verlegt naar Noord-Brabant en Gelderland, de investeringen groot waren en de daarmee gepaard gaande financiële risico's voor MTB zouden toenemen. Daarbij leverde het MTB geen extra kansen op het plaatsen van kandidaten uit de doelgroepen. Het strategische belang van de participatie verviel hiermee. Het bestuur werkt nu aan de totstandkoming van een strategische samenwerking. Polygarde heeft als voorbeeld een goed functionerend leerwerkbedrijf, Polyprofs, waar MTB in het kader van haar leerwerkfunctie graag gebruik van wenst te maken. Anderzijds blijken de door MTB in het afgelopen jaar verworven certificaten PSO (trede 3 |30+) en het Bio-certificaat allesbehalve slechts voor "de Bühne". Zo voorzien de diensten met het biologische Europees keurmerk in gespecialiseerde dienstverlening waaraan een toenemende behoefte bestaat bij onze opdrachtgevers. In een aparte themabijeenkomst met de Directeur-bestuurder a.i. en het management is stilgestaan bij de maatschappelijke impact van MTB en hoe deze in beleid en verslaglegging verder kan worden versterkt en verankerd. De Raad van Commissarissen is ingenomen met het besluit van de Directeur-bestuurder a.i. om bij de verdere uitwerking van haar ambities en het inzichtelijk maken van de maatschappelijke footprint van MTB aan te sluiten bij de Duurzame Ontwikkeling Doelstellingen van de Verenigde Naties. Dit vormt een goed kompas en is voor MTB een leidraad in het verder richting geven aan haar ambities op dit vlak voor de komende jaren. Het onderzoek over de positionering van MTB is door onderzoeksbureau KplusV in het derde kwartaal opgeleverd. De verschillende scenario's zijn door de Directeur-bestuurder a.i. met de Raad van Commissarissen inhoudelijk besproken. Maatwerk voor de burger staat voorop en dat betekent maatwerk door de hele re-integratie keten heen. Het bestuur, de Raad van Commissarissen en de gemeentelijke aandeelhouders hebben tijdens een gezamenlijk overleg hun voorkeuren uitgesproken. Er ligt nu een duidelijke toekomstvisie voor MTB. Integrale sturing is daarbij van groot belang. De besluitvorming door gemeenten is in 2022 voorzien. Op dit moment is MTB samen met de beleidsambtenaren van Maastricht en de Heuvellandgemeenten volop bezig om de financiële, organisatorische en instrumentele kaders en de vorm van organisatie, sturing en beheersing verder uit te werken. De Raad van Commissarissen volgt het proces van dichtbij en kijkt met een open vizier naar de mogelijkheden en de nieuwe inzichten voor een toekomstbestendige dienstverlening en samenwerking om op uitvoeringsniveau zo optimaal mogelijke resultaten te bereiken in het bemiddelen van kwetsbare burgers naar werk. Want betaald werk helpt mensen om zelfredzamer en zelfstandiger te worden. Een belangrijk onderwerp in het najaar was de voorbereiding van de voordracht tot benoeming van de bestuurder door de aandeelhoudersvergadering. De remuneratie-, selectie- en benoemingscommissie bereidde de benoeming van de bestuurder voor de Raad van Commissarissen voor en adviseerde over de benoeming van de heer MJM Jöris, die in daaraan voorafgaande 26 maanden de functie van Directeur-bestuurder a.i. naar grote tevredenheid heeft vervuld. In dit kader is een 360 graden feedback, zowel intern- als extern uitgezet, waar vertegenwoordigers van alle stakeholders aan hebben deelgenomen. De uitkomsten werden gerapporteerd aan en besproken met de Raad van Commissarissen die, in conclusie, het functioneren en de samenwerking met de heer M.J.M. Jöris beide als zeer goed beoordeelde. Hierbij is nadrukkelijk de continuïteit van bestuur vanuit vennootschappelijk belang en de doorontwikkeling van MTB naar de toekomst meegewogen. In de Aandeelhoudersvergadering van 10 december 2021 is de voordracht van de heer M.J.M. Jöris als bestuurder van MTB door de vergadering van aandeelhouders goedgekeurd en vastgesteld.

Evaluatie Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen van MTB heeft ervoor gekozen om de 1e zelfevaluatie sinds zijn aanstelling in mei 2020 intern te doen. De zelfevaluatie heeft tot doel te reflecteren op ons functioneren en hiervan te leren voor de toekomst. De beoordeling van het functioneren van de Raad van Commissarissen en de individuele leden van de raad heeft plaatsgevonden aan de hand van een enquête onder de leden van de raad. Deze is aangevuld met individuele gesprekken van de leden met de president-commissaris. De focus lag niet alleen op verbeterpunten maar ook op de positieve zaken, om die vast te houden dan wel verder uit te bouwen. Hierbij is ook input gevraagd aan de Directeur-bestuurder a.i., het managementteam en de secretaris op het functioneren van de Raad van Commissarissen. De daaruit verkregen informatie is meegenomen. De resultaten van de enquête en de individuele gesprekken met de leden van de raad zijn samengevat in een rapportage.

Deze rapportage is tijdens een intern beraad van de raad besproken, zowel in zijn geheel als op de inbreng van de individuele leden en van de afzonderlijke commissies van de raad. Daarbij is aandacht gegeven aan het proces van besluitvorming, de kwaliteit van het toezichtproces en van het toezicht zelf, zijn adviesrol en de relatie met de aandeelhouders, het bestuur, het managementteam en de ondernemingsraad. Ook is stilgestaan bij het sociaal ondernemerschap van MTB, de maatschappelijke impact van MTB, haar voortrekkersrol die zij daarin speelt in de regio, de trends in maatschappelijke ontwikkelingen en de manier waarop we de belangrijkste stakeholders hierin (willen) betrekken. Niet in de laatste plaats wordt gestreefd naar een interessante waaier van product-markt-combinaties met voldoende kritieke massa. Dit om het aanbod als leerwerkbedrijf optimaal te laten aansluiten op de kansen op maximale zelfontplooiing van de medewerkers en werkzoekenden in de ontwikkeling naar passend werk. De raad heeft in haar toezichthoudende rol een terugkerend aantal thema's waar gedurende het jaar aandacht aan wordt besteed. Hierbij moet onder andere worden gedacht aan de strategie en de voornaamste aan de onderneming verbonden risico's, de financiële verslaggeving, control & compliance maar ook aan het sociaal-maatschappelijk presteren, de mogelijkheden in de markt, de relaties met onze belanghouders. De raad is van mening dat het werken met een jaarkalender ervoor zorgt dat er geen thema's en onderwerpen in de toezichthoudende rol van de RvC onbesproken blijven. De agenda kan dan naast deze punten aangevuld worden met actualiteiten en belangrijke programma's en onderwerpen vanuit de ingestelde commissies van de raad. De strategie van de onderneming verdient meer aandacht, waarbij de raad ook haar rol - met de focus op de langere termijn - als 'agendasetter' gestalte wil geven. Het blijft daarin belangrijk de balans tussen het voorwerk in de commissies en de dialoog in de RvC-vergadering goed te bewaken. De raad is van mening dat een meer diverse samenstelling van de Raad van Commissarissen aandacht behoeft en bij vacatures binnen de raad dit nadrukkelijk zal worden nagestreefd.

Het algemene beeld is dat de raad goed functioneert en in harmonie, transparant en respectvol samenwerkt. De relatie met het bestuur is zeer open. Er wordt voldoende informatie gedeeld en de mate van betrokkenheid is goed. Er is ruimte voor debat en de raad functioneert onafhankelijk en is goed toegerust voor zijn werkzaamheden. De commissies functioneren naar behoren en de samenstelling van de raad is goed in de zin dat de leden elkaar aanvullen op het gebied van kennis, ervaring en persoonlijkheden. Permanente educatie zal op basis van individuele wensen als ook wensen van de raad als team ingevuld worden. In 2022 wordt de evaluatie van het eigen functioneren van de raad gedaan met input van een extern adviseur.

Taken en verantwoordelijkheden

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de daarmee verbonden ondernemingen.

Ook adviseert de Raad van Commissarissen het bestuur. De Raad van Commissarissen bespreekt met het bestuur de strategie en de voornaamste aan de onderneming verbonden risico's en voorts de opzet van en de werking van de risicobeheersings- en controlesystemen. Op grond van de statuten zijn daarnaast bepaalde besluiten van het bestuur onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Bij de uitoefening van hun taak laten de commissarissen zich leiden door de belangen van de vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen en worden de in aanmerking komende belangen van betrokkenen bij de vennootschap afgewogen.

Vergaderingen van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen heeft in het verslagjaar 4 keer vergaderd waarbij de aanwezigheidsratio 100 procent was. Ook buiten de reguliere vergaderingen was er onderling contact, evenals met de bestuurder. Ook dit jaar heeft de Raad van Commissarissen 3 keer overleg gehad met het managementteam en de Directeur-bestuurder a.i. Bij deze bijeenkomsten werden inhoudelijke thema's besproken zoals onder andere de portfolio analyse, de maatschappelijke impact van MTB en op welke wijze deze verder vorm gegeven kunnen worden. Ook het leerwerkbedrijf, de ontwikkeling van de leerroutes en instroom van specifieke doelgroepen zijn besproken. In dit kader kan vanwege de specifieke ontwikkel-infrastructuur binnen het leerwerkbedrijf ook een meer prominentere rol weggelegd zijn voor de ontwikkeling van de mensen met een indicatie banenafpraak UWV en de mensen die alleen kunnen werken in een

'beschutte' omgeving onder aangepaste omstandigheden. De vergaderingen hebben gezien de maatregelen vanwege de COVID pandemie grotendeels digitaal plaatsgevonden. Ondanks dat dit jaar sterk werd bepaald door de gevolgen van de coronapandemie heeft de Raad van Commissarissen de productielocatie kunnen bezoeken en heeft zij zich uitvoerig laten informeren over de verschillende activiteiten. Een delegatie van de raad heeft gesproken met de ondernemingsraad en eenmaal de reguliere overlegvergadering bijgewoond. De "werknemer" commissaris heeft ook dit jaar op individuele basis regelmatig contact gehad met de ondernemingsraad. De Raad van Commissarissen ervaart het overleg met de ondernemingsraad als stimulerend en waardevol. De relatie met de bestuurder wordt als zeer open ervaren. De raad van commissarissen wijdde ook aandacht aan meer reguliere onderwerpen zoals de financiële positie, de resultaatontwikkeling, de kwartaal- en halfjaarberichten van de organisatie waarbij de auditcommissie aan de raad rapporteerde over haar bevindingen. Ook de jaarlijkse begroting, de voortgang van de ontwikkeling van het leerwerkbedrijf en het interne risicobeheer kregen de nodige aandacht. De raad werd geïnformeerd over de analyse van risico's voor de bedrijfsvoering en de maatregelen die worden genomen om de belangrijkste risico's te mitigeren. Bijzondere aandacht hierbij ging uit naar de risico's op het gebied van cybersecurity. Bij de behandeling van dit onderwerp was de externe accountant aangesloten om zijn bevindingen toe te lichten. In april van het verslagjaar werd de tekst van het jaarverslag 2020 besproken met de Directeur-bestuurder a.i. en door de Raad van Commissarissen goedgekeurd. Het accountantsverslag werd daarbij toegelicht door de voorzitter van de auditcommissie en besproken. Geconstateerd kon worden dat het controle proces steeds goed was en er een goede afstemming tussen management en de externe accountant bestond. De rapportage vermeldde geen materiële aandachtspunten. De raad werd in 2021 regelmatig ingelicht over de voortgang van het lopende onderzoek van onderzoeksbureau KplusV over de toekomstige positionering van MTB binnen de re-integratie keten Maastricht en Heuvelland. De raad heeft haar eigen functioneren geëvalueerd buiten én in aanwezigheid van de bestuurder. Hierin werden onder andere onderwerpen als samenstelling Raad van Commissarissen en zijn commissies besproken, evaluatie van vergaderingen, diversiteit en werd op bepaalde onderwerpen nader gereflecteerd. De raad heeft daarbij ook aandacht besteed aan zijn eigen rol in het strategie- en positioneringsproces van MTB en in dat kader ook onderwerpen besproken die hij nog wat uitvoeriger met het bestuur wil bespreken. In het kader van de corporate governance beginselen die MTB hanteert, is dit jaar het reglement van de Raad van Commissarissen geüpdatet. Dit reglement staat op de website van MTB. Ook heeft de Raad van Commissarissen het nieuwe bestuursreglement goedgekeurd en vastgesteld.

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 vier keer vergaderd in het bijzijn van de Directeur-bestuurder a.i. en de manager Financiën & Faciliteiten waarbij de aanwezigheidsratio 100% was. Tijdens deze vergaderingen zijn de financiële verslaggeving, de begroting en de gevolgen van de pandemie besproken. Ook zijn de ontwikkelingen binnen de joint-ventures en de resultaatontwikkeling van Businesspost Limburg een terugkerend onderwerp van gesprek geweest. In de kwartaal- en halfjaarberichten is qua verslaggeving meer focus gelegd op de kwalitatieve (sociale maatschappelijke) resultaten van de organisatie. Tijdens de bespreking van de jaarrekening 2020 heeft de externe accountant een toelichting gegeven. De managementletter van de externe accountant en de analyse en evaluatie van de interne-beheersingsomgeving zijn doorgesproken. De voorzitter van de Audit Commissie heeft 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 drie keer vergaderd waarbij de aanwezigheidsratio 100% was. De commissie heeft zich in het verslagjaar specifiek beziggehouden met de voorbereidende werkzaamheden van de voordracht benoeming van de bestuurder van MTB, terwijl daarnaast aandacht is besteed aan de zorgvuldige inpassing van de werkzaamheden van de directeur a.i. voor Podium 24 en Annex. Vanuit vennootschappelijk belang is geconcludeerd dat MTB gebaat is bij continuering van het huidige bestuur dat inmiddels 26 maanden als interim bestuurder naar volle tevredenheid functioneerde. Dit is zowel door interne- als externe belanghouders bij gelegenheid van een 360-graden feedback traject uitgesproken. Ook bereidde de commissie de zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen, zijn commissies en individuele leden voor.

Verslag van de Commissie Sociaal maatschappelijk presteren

De commissie heeft in het verslagjaar tweemaal vergaderd waarbij de aanwezigheidsratio 100% was. De commissie heeft onder andere gesproken de over onderwerpen waarbij veiligheid, gezondheid van medewerkers een belangrijk thema was, de impact van COVID-19 op de medewerkers, de begeleidingstrajecten en de doorontwikkeling van het leerwerkbedrijf. Ook hebben de resultaten en de impact van MTB op doorstroom naar regulier werk of opleiding, persoonlijke groei, laag geletterdheid en het effect van de inzet van de deskundige op schuldenproblematiek van medewerkers specifieke aandacht gekregen.

De agendacommissie

De agendacommissie heeft als taak de voorlopige agenda's en de behandeling van agendapunten voor de vergaderingen van de Raad van Commissarissen en de vergaderingen van aandeelhouders voor te bereiden. De agendacommissie heeft in het verslagjaar 7 maal vergaderd.

Samenstelling Bestuur, Raad van Commissarissen en diversiteit

Sinds oktober 2019 wordt het Bestuur van MTB ingevuld door de Directeur-bestuurder a.i. die op 10 december 2021 is benoemd tot Directeur-bestuurder van MTB regio Maastricht NV en aan haar verbonden ondernemingen. In het verslagjaar 2021 is de samenstelling van de Raad van Commissarissen ongewijzigd.

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 zeer erkentelijk voor hun enorme inzet en toewijding in 2021.

Raad van commissarissen

Maastricht, 08 april 2022

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

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2021

Geconsolideerde balans per 31 december 2021

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021

Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2021

Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2021

Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021

GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

(voor resultaatverdeling)

		31 december 2021		31 december 2020	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	(1)	804		92.866	
Materiële vaste activa	(2)	3.866.006		3.921.204	
Financiële vaste activa	(3)	<u>1.059.954</u>		<u>1.240.546</u>	
			4.926.764		5.254.616
Vlottende activa					
Vorraden	(4)	49.831		66.484	
Vorderingen	(5)	3.954.224		3.580.147	
Liquide middelen	(6)	<u>1.929.067</u>		<u>1.698.849</u>	
			5.933.122		5.345.480
			<u>10.859.886</u>		<u>10.600.096</u>

		31 december 2021		31 december 2020	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Groepsvermogen	(7)		-8.388.615		-8.304.888
Achtergestelde lening	(8)		11.584.682		11.500.955
Garantievermogen *			3.196.067		3.196.067
Voorzieningen	(9)		1.302.287		1.394.737
Kortlopende schulden	(10)		6.361.532		6.009.292

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

10.859.886

10.600.096

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

		2021		2020	
		€	€	€	€
Netto-omzet		17.031.463		16.072.201	
Mutatie in voorraad gereed product en onderhanden werk	(11)	-		-	
Overige bedrijfsopbrengsten **	(12)	25.791.998		27.440.276	
Som der bedrijfsopbrengsten			42.823.461		43.512.477
Kosten					
Kosten van grond- en hulpstoffen		805.231		777.512	
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten		5.146.252		5.012.835	
Loonkosten WSW-werknemers	(13)	24.153.987		25.778.298	
Loonkosten regulier personeel	(14)	6.886.076		6.683.746	
Loonkosten overige doelgroepen	(15)	667.172		466.050	
Overige kosten WSW-werknemers	(16)	927.090		1.109.277	
Afschrijvingen	(17)	421.969		418.164	
Overige bedrijfskosten	(18)	4.059.621		3.643.456	
Som der bedrijfslasten			43.067.398		43.889.338
Bedrijfsresultaat			-243.937		-376.861
Financiële baten en lasten	(19)		-113.268		-80.253
Groepsresultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen			-357.205		-457.114
Belastingen groepsresultaat uit gewone bedrijfsuitoefening			-		-
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	(20)		273.478		373.992
Netto groepsresultaat na belastingen			-83.727		-83.122
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen van de rechtspersoon			-		-
Totaalresultaat van de rechtspersoon			-83.727		-83.122

** De post Overige bedrijfsopbrengsten bestaat voor € 3.474.614 (2020: € 3.688.405) 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 2021

	Ref.	2021		2020	
		€	€	€	€
Bedrijfsresultaat			-243.937		-376.861
<i>Aanpassingen voor:</i>					
Afschrijvingen (im-)materiële activa	(17)	421.969		418.164	
Overige waardemutaties	(2)	59.000		-	
Boekwinst verkochte activa	(12)	-		-	
Mutatie voorzieningen	(9)	-92.450		-112.874	
			388.519		305.290
<i>Veranderingen in het werkkapitaal:</i>					
Mutatie voorraden en onderhanden werk	(4)	16.653		6.458	
Mutatie vorderingen	(5)	-374.077		1.876.381	
Mutatie kortlopende schulden (exclusief schulden aan kredietinstellingen)	(10)	352.238		-1.378.467	
			-5.186		504.372
Kasstroom uit bedrijfsoperaties			139.396		432.801
Ontvangen interest	(19)	25.329		2.227	
Betaalde interest	(19)	-54.871		-7	
			-29.542		2.220
Kasstroom uit operationele activiteiten			109.854		435.021
Kasstroom uit investeringsactiviteiten					
<i>Investeringsactiviteiten in:</i>					
- immateriële vaste activa	(1)	-		-	
- materiële vaste activa	(2)	-333.708		-181.423	
- financiële vaste activa	(3)	-		-	
<i>Desinvesteringsactiviteiten in:</i>					
- deelnemingen	(3)	250.000		-	
- materiële vaste activa	(2)	-		456	
Overige mutaties FVA	(3)	-		-	
Ontvangen dividend	(3)	204.072		575.602	
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			120.364		394.635
Kasstroom uit financieringsactiviteiten					
Verstreckte financiering leningen u/g	(3)	-		-	
Ontvangen aflossingen leningen u/g	(3)	-		-	
Aflossing langlopende schulden	(8)	-		-	
Opname langlopende schulden	(8)	-		-	
Overige mutaties uit financieringsactiviteiten	(3)	-		-	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			-		-
Mutatie geldmiddelen			230.218		829.656
Samenstelling geldmiddelen					
			2021	2020	
			€	€	
Liquide middelen per 1 januari			1.698.849	869.193	
Mutatie liquide middelen			230.218	829.656	
Geldmiddelen per 31 december			1.929.067	1.698.849	

TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2021

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 2021, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2021.

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 2021 heeft MTB een verlies uit bedrijfsvoering geleden van - € x.xxx.xxx. 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 deelneming:
 - Business Post Limburg BV (100%) gevestigd te Maastricht

Niet geconsolideerde vennootschappen:

- MTB Meerssen BV gevestigd te Meerssen (50%)
- Monsdal BV gevestigd te Maastricht (35%)
- Impreso BV gevestigd te Maastricht (50%)
- Polygarde BV gevestigd te Maastricht (50%). MTB heeft haar 50%-belang in Polygarde BV verkocht aan de mede-aandeelhouder per 6 juli 2021.

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.

B.V. Annex

Met ingang van 30 juni 2010 heeft MTB de aandelen van B.V. Annex overgedragen aan Stichting Re-integratie investering 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 handelsvorderingen 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 waardeverminderingverliezen.

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 waardeverminderingverlies 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 waardeverminderingverlies, 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 waardevermindervingsverliezen.

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.

Vorraden

Vorraden 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, gediscoteerd 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 (bedrijfstaking-)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 kalenderjaar van de bedrijfsvereniging ontvangen uitkeringen op grond van de ziekwet (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 2021

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

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

	Goodwill	Overige immateriële	Totaal
	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2021</i>			
Verkrijgingsprijs	130.000	274.082	404.082
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-45.000	-266.216	-311.216
	85.000	7.866	92.866
<i>Mutaties</i>			
Investeringsen	-	-	-
Desinvesteringsen	-	-	-
Afschrijvingen	-26.000	-7.062	-33.062
Afschrijvingen desinvesteringsen	-	-	-
Bijzondere waardeverminderingen	-59.000	-	-59.000
	-85.000	-7.062	-92.062
<i>Boekwaarde per 31 december 2021</i>			
Verkrijgingsprijs	130.000	274.082	404.082
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-130.000	-273.278	-403.278
	-	804	804

De investeringen in immateriële vaste activa betreffen goodwill die in 2019 betaald is voor de overnames van de activiteiten in een aantal Business Post-regio's en software. Deze 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 zou ultimo 2021 1,25 jaren bedragen.

Vanwege de onzekerheid ten aanzien van de resultaatontwikkeling van Business Post Limburg BV voor de komende jaren ten gevolge van ontwikkelingen in de postmarkt en de tegenvallende beschikbaarheid van personeel uit verschillende doelgroepen, is de verwachting omtrent het terugverdienen van de betaalde goodwill naar beneden bijgesteld, met als gevolg dat de goodwill volledig is afgeboekt.

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:

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Bedrijfsgebouwen en –terreinen	3.199.527	3.339.615
Machines en installaties	448.596	488.370
Andere vaste bedrijfsmiddelen	149.427	63.661
Vooruitbetaald op materiële vaste activa	68.456	29.558
	<u>3.866.006</u>	<u>3.921.204</u>

	Bedrijfs- gebouwen en - terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Vooruit- betaald op materiële vaste activa	Totaal
	€	€	€		€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2021</i>					
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
	<u>3.339.615</u>	<u>488.370</u>	<u>63.661</u>	<u>29.558</u>	<u>3.921.204</u>
<i>Mutaties</i>					
Investeringsen	65.862	89.866	139.082	68.456	363.266
Desinvesteringen	-	-25.866	-55.414	-	-81.280
Afschrijving desinvesteringen	-	25.866	55.414	-	81.280
Afschrijvingen	-205.949	-129.642	-53.316	-	-388.907
Definitieve gereedmelding	-	-	-	-29.558	-29.558
	<u>-140.087</u>	<u>-39.776</u>	<u>85.766</u>	<u>38.898</u>	<u>-55.199</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2021</i>					
Aanschaffingswaarde	9.745.225	2.113.406	1.229.080	98.014	13.185.725
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-6.545.698	-1.664.810	-1.079.653	-29.558	-9.319.719
	<u>3.199.527</u>	<u>448.596</u>	<u>149.427</u>	<u>68.456</u>	<u>3.866.006</u>

De investeringen in materiële vaste activa betreffen aanpassingen aan ons eigen bedrijfspand, alsmede aan het gehuurde pand op Watermolen 15, aanschaf machines ten behoeve van productie en auto's. De desinvesteringen betreffen verkopen van een aantal auto's, alsmede buitengebruikstellingen in verband met vervanging van een koelcel, een vriescel en een industriële vaatwasser.

Vooruitbetaald op materiële vaste activa heeft betrekking op de verbouwing van het gehuurde pand Watermolen 15 in Maastricht. Hierin zijn enkele activiteiten van MTB en Business Post Limburg gehuisvest.

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 01-01-2021) bedraagt € 7.051.000.

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 2021	1.170.546	70.000	1.240.546
Investerings	-	-	-
Verstrekke leningen	-	-	-
Desinvesteringen	-185.908	-	-185.908
Resultaat deelnemingen	192.195	-	192.195
Dividend deelnemingen	-204.072	-	-204.072
Waardevermindering	-	-	-
Overige mutaties	17.193	-	17.193
Voorziening	-	-	-
Aflossingen	-	-	-
Stand per 31 december 2021	989.954	70.000 ^z	1.059.954 ^z

Deelnemingen/joint ventures

De deelnemingen / joint ventures kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	Stand per 1 januari 2021	Aandeel in het resultaat	Inves- teringen	Dividend	Overige Mutaties	Des- investering	Stand per 31 december 2021
	€	€	€	€	€	€	€
Deelneming BV Annex (100%)	616.724	233.596	-	-204.072	-	-	646.248
Deelneming Meerssen BV (50%)	7.075	-	-	-	-	-	7.075
Deelneming Monsdal BV (35%)	276.539	-61.765	-	-	21.479	-	236.253
Deelneming Polygarde BV (50%)	185.908	-	-	-	-	-185.908	-
Deelneming Impreso BV (50%)	84.300	20.364	-	-	-4.286	-	100.378
	1.170.546	192.195	-	-204.072	17.193	-185.908	989.954

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 2021 heeft B.V. Annex een positief resultaat behaald van € 233.596. In 2021 is interimdividend uitgekeerd door BV Annex ter grootte van € 150.000. Over 2020 heeft MTB € 54.072 het restant dividend ontvangen. De netto vermogenswaarde ultimo 2021 van Annex bedraagt € 646.248.

MTB heeft haar 50% belang in Polygarde BV per 06 juli 2021 verkocht aan de medeaandeelhouder in Polygarde BV, Intergarde Beheer BV. De boekwaarde van de verkochte aandelen bedroeg € 185.908.

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 2021	-	70.000	-	70.000
Verstrekke leningen	-	-	-	-
Overige mutaties	-	-	-	-
Aflossing	-	-	-	-
Voorzeningen	-	-	-	-
Langlopend deel per 31 december 2021	-	70.000	-	70.000

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

4. Voorraden

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Grond- en hulpstoffen	53.804	68.180
Onderhanden werk	-	-
Gereed product en handelsgoederen	1.527	5.406
Voorziening	-5.500	-7.102
	49.831	66.484

5. Vorderingen

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Handelsdebiteuren	2.480.740	2.164.804
Vorderingen op aandeelhouders (niet zijnde handelsvorderingen)	698.690	522.616
Vorderingen op maatschappijen waarin wordt deelgenomen (niet zijnde handelsvorderingen)	-	2.100
Belastingen en premies sociale verzekeringen	378.125	474.676
Overige vorderingen en overlopende activa	396.669	415.951
	3.954.224	3.580.147

De vorderingen op aandeelhouders betreffen vorderingen uit hoofde van de reorganisatievoorziening (oorspronkelijk € 3,02 mln., ultimo 2021 € 188.238), de afrekening van de nog te ontvangen subsidie voor corona compensatie van 2 gemeenten (€ 510.189, in 2020 € 135.847) en de afrekening van de exploitatiebijdrage. In 2021 dient MTB het teveel ontvangen voorschot terug te betalen, in 2020 was sprake van een vordering (2021: nihil, 2020 € 104.405). Het begrote resultaat wordt door de aandeelhouders in zijn geheel vooraf gefinancierd (in 2021 € 4.206.275). Op basis van het jaarrekeningresultaat vindt afrekening plaats. Zie voor het teveel ontvangen voorschot de toelichting onder nr. 10.

De vorderingen hebben een looptijd van maximaal 1 jaar gerekend vanaf 31 december 2021, uitgezonderd een deel van de vorderingen op aandeelhouders. Van de vorderingen op aandeelhouders kent € 670.509 een looptijd van maximaal 1 jaar, het overige deel, € 28.181, kent een looptijd langer dan 1 jaar. Dit deel heeft betrekking op financiering van de reorganisatievoorziening 2015 vanaf 2022.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	1.858.575	1.610.470
Handelsdebiteuren deelnemende gemeenten	593.213	509.508
Handelsdebiteuren maatschappijen waarin wordt deelgenomen	56.587	64.501
	2.508.375	2.184.479
Voorziening dubieuze debiteuren	-27.635	-19.675
	2.480.740	2.164.804
	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Vorderingen op maatschappijen waarin wordt deelgenomen		
Monsdal BV	-	2.100
	-	2.100

De vordering op maatschappijen waarin wordt deelgenomen betreft ultimo 2020 rente op leningen (€ 2.100).

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	228.214	275.769
Premies sociale verzekeringen en pensioenen	14.683	12.918
Dividendbelasting	68.110	37.500
Terug te vorderen transitievergoeding medewerkers ziek uit dienst	67.118	148.489
	378.125	474.676

De vordering Loonheffing betreft de vordering uit hoofde van met name het Lage Inkomens Voordeel.

De vordering dividendbelasting hangt samen met het ontvangen dividend van BV Annex, het restant dividend over 2020 en het interimdividend over 2021. De dividendbelasting die Annex heeft afgedragen dient MTB terug te vragen aan de Belastingdienst.

De terug te vorderen transitievergoeding medewerkers ziek uit dienst vloeit voort uit de wet.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	165.287	167.255
Overlopende activa	231.382	248.696
	396.669	415.951
	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Overige vorderingen		
Vorderingen op personeel	146.688	136.049
Diverse vorderingen	18.599	31.206
	165.287	167.255

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 2021, alsmede de vorderingen uit hoofde van het fietsplan en bedrijfsfitness. Hiervoor geldt dat naar schatting € 100.000 (2020: € 100.000) een looptijd langer dan een jaar heeft. De vordering uit hoofde van negatieve verlofuren dient te worden gezien in

samenhang met de verplichting inzake niet opgenomen vakantiedagen (overige schulden en overlopende passiva).

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Overlopende activa		
Vorderingen ter zake van verzekeringen	93.724	28.051
Vooruitbetaalde kosten	121.606	159.800
Nog te factureren omzet	16.052	60.845
	<u>231.382</u>	<u>248.696</u>

MTB heeft in totaliteit voor € 26.402 aan waarborgsommen betaald.

De looptijd van de overlopende activa is maximaal 1 jaar.

6. Liquide middelen

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Banken	1.863.601	1.615.461
G-rekeningen	62.918	75.667
Kas	2.548	7.721
	<u>1.929.067</u>	<u>1.698.849</u>

Van de liquide middelen staat een bedrag van € 62.918 (2020: € 75.667) niet ter vrije beschikking. Deze middelen op verschillende G-rekeningen mogen uitsluitend worden aangewend ter betaling van belastingen en sociale premies. Het overige deel, € 1.866.149 (2020: € 1.623.182), staat ter vrije beschikking.

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

MTB bankiert bij 2 banken: de BNG en de ING. 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.

Per medio februari 2022 maakt de BNG-rekening geen onderdeel meer uit van het stelsel van de gemeente Maastricht. MTB Regio Maastricht NV is zelfstandig rekeninghouder van de BNG-rekening.

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

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Achtergestelde lening aandeelhouder gemeente Maastricht	11.584.682	11.500.955
	Nominale waarde	Effect waardering reële waarde
	€	€
Achtergestelde lening aandeelhouder gemeente Maastricht		Boekwaarde lening
Stand per 1 januari 2021	12.100.000	11.500.955
Correctie waardering lening tegen reële waarde		
• Toevoeging	-	83.727
• Onttrekkingen	-	-
Stand per 31 december 2021	12.100.000	11.584.682

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

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Groot onderhoud gebouwen	524.572	445.042
Reorganisatie	117.437	263.774
Uitgestelde beloningen	660.278	685.921
	1.302.287	1.394.737

	Reorganisatie- kosten	Groot onderhoud	Uitgestelde beloningen	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2021	263.774	445.042	685.921	1.394.737
Mutaties:				
• Toevoegingen ten laste van het resultaat	-	117.996	12.460	130.456
• Onttrekkingen	-70.800	-38.466	-38.103	-147.369
• Bijstelling	-75.537	-	-	-75.536
• Vrijval ten gunste van het resultaat	-	-	-	-
Stand per 31 december 2021	117.437	524.572	660.278	1.302.287

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 € 89.129 een looptijd korter dan 1 jaar. Het overige deel, € 28.309, 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 € 53.540 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	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	-	-
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.235.635	1.058.310
Schulden aan aandeelhouders	762.432	117.170
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.144.417	1.547.834
Schulden terzake van pensioen	38.555	40.169
Overige schulden en overlopende passiva	3.180.493	3.245.809
	6.361.532	6.009.292

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Schulden aan aandeelhouders		
Aandeelhouders	762.432	117.170

Onder de schulden aan aandeelhouders zijn opgenomen de teveel ontvangen financiering op basis van de vastgestelde begroting (€ 4.206.275) verminderd met het gerealiseerde verlies over 2021 (-/- € 3.474.614, 2020: -/- € 3.738.405), alsmede de afrekening van de gemeentelijke bijdrage voor de WSW-medewerkers (2021: € 30.771, 2020: € --).

In 2020 was sprake van te weinig financiering van het jaarrekeningresultaat, vandaar dat in 2020 de extra bijdrage is opgenomen onder de vorderingen op aandeelhouders (toelichting nr.5)

Daarnaast bestond de schuld aan aandeelhouders 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.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	138.903	90.979
Loonheffing	1.005.514	1.456.855
Pensioenen	38.555	40.169
	1.182.972	1.588.003

De Loonheffing bevat de te betalen loonheffing voor de maand december 2021. Eind 2020 was hierin eveneens opgenomen de af te dragen WVA Onderwijs over de periode 2012 en 2013 ad € 248.098. MTB had op het einde van 2020 overeenstemming met de Belastingdienst bereikt in dit langlopend dispuut. In 2021 is de verplichting door MTB voldaan.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Overige schulden en overlopende passiva		
Uit te betalen loonkostensubsidie Begeleid Werken	149.031	156.802
Verplichting inzake vakantiegeld/levensloop	977.061	1.032.498
Verplichting inzake niet opgenomen vakantiedagen	1.746.610	1.776.262
Vooruitontvangen bedragen	-	31.950
Te betalen netto loon	26.126	8.136
Ziektekostenverzekering	-	-
Nog te crediteren omzet	-	-
Overige schulden	281.665	240.161
	3.180.493	3.245.809

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 23,7 % (2020: 23,2%) geconcentreerd bij de deelnemende gemeenten. De overige debiteuren vinden we bij in de (semi-)publieke omgeving, zoals gemeenten, ziekenhuizen en onderwijsinstellingen. Daarnaast zijn debiteuren afkomstig uit het bedrijfsleven, verenigingen, stichtingen, etc.

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

Lease- en huurverplichtingen

Het totaalbedrag aan meerjarige lease- en huurverplichtingen die niet in de balans zijn opgenomen is € 1.425.197 (2020: € 1.380.613). Hiervan vervalt binnen 1 jaar € 564.639 (2020: € 626.840) en na 5 jaar € 3.266 (2020: € 16.895).

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 2021

11. Netto-omzet	2021	2020
	€	€
Omzet	17.031.463	16.072.201
	17.031.463	16.072.201

De netto-omzet is in 2021 ten opzichte van 2020 met 5,97% toegenomen. De belangrijkste redenen hiervoor zijn gelegen in het herstellen van de coronacrisis, ruimere openstelling van activiteiten dan in 2020, een aantal activiteiten voor gemeenten laat herstel zien en de commerciële inspanningen teneinde nieuwe klanten te acquireren zijn succesvol gebleken bij verschillende PMC's (op het gebied van verpakken, Business Post Limburg)

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

	2021	2020
	€	€
Netto toegevoegde waarde		
Omzet	17.031.463	16.072.201
Mutatie in voorraad gereed product en onderhanden werk	-	-
Kosten van grond- en hulpstoffen en uitbesteed werk	-5.951.483	-5.790.347
	11.079.980	10.281.854
	11.079.980	10.281.854

In de kosten voor uitbesteed werk is de inhuur van gemiddeld 269 (2020: 306) 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:

	2021	2020
	€	€
Productie	925.217	915.705
Externe plaatsingen	4.162.536	4.031.517
Diensten	2.316.779	2.048.545
Business Post Limburg BV	3.116.354	2.949.050
Overig	559.094	337.037
	11.079.980	10.281.854
	11.079.980	10.281.854

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

12. Overige bedrijfsopbrengsten

	2021	2020
	€	€
WSW-subsidie eigen gemeenten	20.807.672	21.078.627
Doorbelastingen BV Annex en Impreso BV	5.511	3.019
Bijdrage lokale overheid WSW	618.330	705.035
Subsidie overig	553.915	1.725.805
Exploitatiebijdrage aandeelhouders	3.474.614	3.688.405
Subsidie overige doelgroepen	307.996	224.574
Overige opbrengsten Begeleid Werken	3.251	3.119
Opbrengst verkoop activa	19.270	7.437
Overige opbrengsten	1.439	4.255
	25.791.998	27.440.276

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 € 45 miljoen beschikbaar gesteld voor de sector. Op basis van € 560 per AJ voor het eerste half jaar van 2021 en € 160 per AJ voor het derde kwartaal 2021 heeft MTB € 553.915 als opbrengst verwerkt. De compensatie is niet gekoppeld aan bijv. omzetzaling. Daarnaast vindt geen afrekening van de compensatie plaats.

Voor het 4^e kwartaal is nog geen besluit genomen over het al dan niet verstrekken van enige coronacompensatie door het Ministerie van SZW.

De “exploitatiebijdrage aandeelhouders” is in 2021 en 2020 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 2021 in arbeidsjaren (AJ)	Subsidie per AJ 2021	Totaal WSW-subsidie 2021	Totaal WSW-subsidie 2020
711,47 (2020: 776,47)	€ 28.468 (2020: € 27.016)	€ 20.254.000	€ 20.977.114
Subsidie voor WSW-personeel		€ 20.254.000	€ 20.977.144
Aanvullende WSW-subsidie		€ 553.672	€ 101.513
Totale WSW-subsidie		€ 20.807.672	€ 21.078.627

13. Loonkosten WSW-werknemers

	2021	2020
	€	€
Directe salarissen	19.451.480	20.530.098
Sociale lasten	3.234.604	3.516.939
Pensioenpremies	1.838.989	1.835.003
Lage inkomensvoordeel	-207.365	-245.256
Correctie WVA Onderwijs	-	199.673
/Ontvangen ziekengeld	-192.279	-71.798
Betaalde transitievergoeding	445.888	209.317
Compensatie transitievergoeding medewerkers ziek uit dienst	-417.330	-195.678
	24.153.987	25.778.298

De correctie WVA Onderwijs in 2020 had 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.

14. Loonkosten regulier personeel	2021	2020
	€	€
Directe salarissen	4.999.503	4.913.355
Sociale lasten	808.448	813.260
Pensioenpremies	677.930	694.299
Overige kosten regulier personeel	332.343	268.309
Inhuur extern	67.852	-5.477
Verhoging reorganisatievoorziening	-75.537	-
Verlaging vordering financiering reorganisatievoorziening door aandeelhouders	75.537	-
	<u>6.886.076</u>	<u>6.683.746</u>

De CAO Gemeenten is definitief vastgesteld op 27 januari 2022. In deze CAO is een loonstijging per 1 december 2021 ad 1,5% opgenomen, alsmede een eenmalige uitkering ad € 1.200 per FTE. Deze is opgebouwd uit een netto corona-uitkering ad € 300 en een bruto uitkering ad € 900. Beide CAO-aanpassingen zijn in bovenstaande kosten verwerkt onder de directe salarissen. De omvang hiervan bedraagt € 119.000.

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 2021 bedraagt € 70.800 (2020: € 75.318).

15. Loonkosten overige doelgroepen	2021	2020
	€	€
Directe salarissen	586.979	405.802
Sociale lasten	146.228	98.146
Pensioenpremies	10.789	22.175
Lage Inkomens Voordeel	-29.605	-43.160
Betaald/ontvangen ziekengeld	-63.834	-32.060
Overige kosten overige doelgroepen	16.615	15.147
	<u>667.172</u>	<u>466.050</u>

De overige doelgroepen zijn zowel in 2021 als in 2020 medewerkers afkomstig uit de Participatiewet die in dienst zijn bij MTB BV. Zij zijn met name werkzaam zijn bij Business Post Limburg BV en bij de Wielassemblage. In de loop van 2021 is landelijk de CAO Aan de Slag vastgesteld, volgens welke deze medewerkers worden verloned. In 2020 hanteerde MTB de zelf ontwikkelde arbeidsvoorwaarden.

16. Overige kosten WSW-werknemers	2021	2020
	€	€
Netto vervoerskosten	417.038	441.700
Opleidingskosten	20.995	-8.357
Werkkleding	125.282	125.021
Arbovoorziening	267.530	291.734
Overige personeelskosten WSW	96.245	259.179
	<u>927.090</u>	<u>1.109.277</u>

In de overige personeelskosten is verwerkt de afname (2020: toename) van de verplichting van niet opgenomen verlof-, ADV-, overwerk- en spaarverlofuren in 2021. In 2021 zijn de uren van de WSW-medewerkers afgenomen met -/- 4.182 (2020: + 4.683). De mutatie heeft een waarde van -/- € 41.252 (2020: + € 142.273).

Personeelsleden

Het aantal personen dat bij MTB Regio Maastricht NV per ultimo boekjaar in dienst is bedraagt 934 (2020: 974). De personeelsomvang (rekenkundig gemiddelde fte's gedurende het jaar) is als volgt te verdelen naar verschillende personeelscategorieën:

	2021	2020
	FTE	FTE
Personeelscategorie:		
WSW-personeel	666	760
Regulier personeel	92	87
Overige doelgroepen	38	19
	796	866
	796	866

17. Afschrijvingen

	2021	2020
	€	€
Immateriële vaste activa	33.062	26.000
Materiële vaste activa	388.907	392.164
	421.969	418.164
	421.969	418.164

18. Overige bedrijfskosten

	2021	2020
	€	€
Reis- en verblijfkosten	41.594	40.537
Infrastructurele kosten	2.056.906	1.948.303
Advieskosten	405.513	254.781
Huur- en leasekosten bedrijfsmiddelen	836.043	735.620
Abonnementen en contributies	88.164	101.150
Toevoeging/onttrekking aan voorzieningen	92.353	-16.699
Communicatiekosten	42.300	38.586
Kantoorkosten	78.236	81.235
PR/Verkoopkosten	208.590	167.745
Overige bedrijfskosten	209.922	292.198
	4.059.621	3.643.456
	4.059.621	3.643.456

19. Financiële baten en lasten

	2021	2020
	€	€
Rentelasten (+), rentebaten (-) en soortgelijke kosten	29.541	-2.869
Effect waardering achtergestelde lening tegen reële waarde	83.727	83.122
	113.268	80.253
	113.268	80.253

De rentelasten hangen samen met de afwikkeling van de WVA Onderwijs 2012/2013.

20. Aandeel in het resultaat van deelnemingen

	2021	2020
	€	€
Aandeel resultaat MTB Meerssen BV	-	-
Aandeel resultaat Polygarde BV	64.091	-16.328
Aandeel resultaat Monsdal BV	-40.287	5.570
Aandeel resultaat Impreso BV	16.078	-12.515
Aandeel resultaat BV Annex	233.596	397.265
	273.478	373.992
	273.478	373.992

Bijzondere posten

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

Bijzondere waardevermindering goodwill Business Post Limburg BV

Bij de overnames van 2 vestigingen van Business Post in 2019 heeft Business Post Limburg BV goodwill betaald ter waarde van € 130.000. De verwachting was destijds dat Business Post Limburg BV de goodwill te gelde kon maken, dat als gevolg van de overnames de volgende jaren positieve rendementen behaald zouden worden. Vandaar dat de goodwill in 2019 is geactiveerd op de balans. Vanwege de verwachtingen dat het volume van de de postmarkt jaarlijks zou afnemen en de verwachte rendementen daardoor onzeker waren, werd besloten de goodwill over een beperkte periode van vijf jaar af te schrijven.

Als gevolg van corona merken we een verandering in de manier waarop klanten communiceren. Het gebruik van traditionele post neemt sterker af dan verwacht. Business Post Limburg zoekt voortdurend naar uitbreiding van haar productenportfolio. Het neemt enige tijd in beslag voordat deze in de markt zijn gezet en voordat duidelijk wordt of en welke bijdrage zij aan het resultaat leveren.

De belangrijkste productiefactor voor Business Post Limburg zijn de WSW-medewerkers van MTB en van collegabedrijven. De uitstroom van WSW-medewerkers wordt niet in gelijke mate opgevangen door de instroom van andere doelgroepen. Inschakeling van externe bedrijven om post te bezorgen, dan wel inschakeling van ander personeel, werkt kostenverhogend en dientengevolge rendementverlagend.

Kortom: de toekomstige marktontwikkelingen als gevolg van corona zijn onzeker en de vervanging van WSW-personeel als gevolg van uitstroom gaat minder voortvarend dan eerder gedacht. Dit heeft ons doen besluiten de boekwaarde van de goodwill per 31 december 2021 volledig af te boeken. Tot en met 31 december 2020 was op de goodwill € 45.000 afgeschreven. In 2021 is hier nog eens € 26.000 bij gekomen. De afschrijving van de boekwaarde op 31 december 2021 ad € 59.000 tot nihil is in deze jaarrekening verwerkt.

CAO Gemeenten

Op 27 januari 2022 is de nieuwe CAO Gemeenten definitief vastgesteld. Aangezien in de CAO enkele loonsverhogingen dan wel eenmalige uitkeringen zijn opgenomen de betrekking hebben op 2021, is de vaststelling van de CAO een gebeurtenis na balansdatum die invloed heeft op het resultaat van 2021. Effect op 2021 hebben een loonstijging per 1 december 2021 ad 1,5%, alsmede een eenmalige uitkering ad € 1.200 per FTE. Deze is opgebouwd uit een netto corona-uitkering ad € 300 en een bruto uitkering ad € 900. De invloed van beide aanpassingen zijn zo nauwkeurig mogelijk bepaald en vervolgens verwerkt in de loonkosten regulier personeel onder de directe salarissen. De omvang hiervan bedraagt € 119.000.

Waardering achtergestelde lening tegen reële waarde

MTB waardeert de achtergestelde lening van de gemeente Maastricht tegen reële waarde. De disconteringsvoet is gesteld op de markttrente 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 2021 en 2020 is de voorziening niet verhoogd. De mutaties zijn in verschillende posten in deze jaarrekening verwerkt.

Referentie	Omschrijving	Debet	Credit
Verwerking onttrekking reorganisatievoorziening:			
14.	Loonkosten		€ 70.800
	Totale onttrekking	<hr/>	<hr/> € 70.800

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. 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.	
	2021	2020	2021	2020
	€	€	€	€
Verkoop	426.419	436.514		113.996
Inkoop	63.425	63.877		51.044
Openstaande vorderingen per 31-12	39.477	46.142		14.119
Openstaande schulden per 31-12	-	-		25.448

	B.V. Annex		MTB Meerssen BV	
	2021	2020	2021	2020
	€	€	€	€
Verkoop	416.151	388.293	466.249	413.304
Inkoop	3.177	13.430	-	-
Openstaande vorderingen per 31-12	23.675	43.693	19.429	70.456
Openstaande schulden per 31-12	-	-	-	-

	Aandeelhoudende gemeenten	
	2021	2020
	€	€
Verkoop	4.203.540	3.773.364
Inkopen	42.793	35.711
Openstaande (handels)-vorderingen per 31-12	573.783	439.053
Openstaande schulden per 31-12	5.129	16.126

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2021

Enkelvoudige balans per 31 december 2021

Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2021

Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening 2021

ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021
(voor resultaatverdeling)

		31 december 2021		31 december 2020	
		€	€	€	€
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële vaste activa	(21)	804		7.866	
Materiële vaste activa	(22)	3.808.858		3.871.559	
Financiële vaste activa	(23)	<u>5.437.613</u>		<u>5.682.512</u>	
			9.247.275		9.561.937
Vlottende activa					
Vorderingen	(24)	19.757.330		19.018.240	
Liquide middelen	(25)	<u>1.301.985</u>		<u>1.107.088</u>	
			21.059.315		20.125.328
			<u>30.306.590</u>		<u>29.687.265</u>

		31 december 2021		31 december 2020	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen	(26)				
Geplaatst kapitaal		50.000		50.000	
Winstreserve		-8.354.888		-8.271.766	
Overige reserves		-		-	
Resultaat boekjaar		-83.727		-83.122	
			-8.388.615		-8.304.888
Achtergestelde leningen	(27)		11.584.682		11.500.955
Garantievermogen *			3.196.067		3.196.067
Voorzieningen	(28)		20.732.734		18.681.777
Kortlopende schulden	(29)		6.377.789		7.809.421
			<u>30.306.590</u>		<u>29.687.265</u>

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

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen na belastingen	-2.184.234	-2.362.470
Overig resultaat na belastingen	-2.100.507	2.279.348
Nettoresultaat	-83.727	-83.122

TOELICHTING BEHORENDE BIJ DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2021

De enkelvoudige jaarrekening maakt deel uit van de geconsolideerde jaarrekening 2021 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 2021

VASTE ACTIVA

21. Immateriële vaste activa

Voor een toelichting op de immateriële vaste activa wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening 2021.

22. Materiële vaste activa

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Bedrijfsgebouwen en –terreinen	3.180.352	3.318.161
Machines en installaties	420.438	473.395
Andere vaste bedrijfsmiddelen	139.612	50.445
Vooruitbetaald op materiële vaste activa	68.456	29.558
	<u>3.808.858</u>	<u>3.871.559</u>

	Bedrijfs- gebouwen en - terreinen	Machines en installaties	Andere vaste bedrijfs- middelen	Vooruitbetaald op materiële vaste activa	Totaal
	€	€	€	€	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2021</i>					
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
	<u>3.318.161</u>	<u>473.395</u>	<u>50.445</u>	<u>29.558</u>	<u>3.871.559</u>
<i>Mutaties</i>					
Investerings	65.862	74.532	134.134	68.456	342.984
Desinvesteringen	-	-25.866	-55.414	-	-81.280
Afschrijving desinvesteringen	-	25.866	55.414	-	81.280
Afschrijvingen	-203.671	-127.489	-44.967	-	-376.127
Overige mutaties	-	-	-	-29.558	-29.558
	<u>-137.809</u>	<u>-52.957</u>	<u>89.167</u>	<u>38.898</u>	<u>-62.701</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2021</i>					
Aanschaffingswaarde	9.722.442	2.078.553	1.172.954	98.014	13.071.963
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	-6.542.090	-1.658.115	-1.033.342	-29.558	-9.263.105
	<u>3.180.352</u>	<u>420.438</u>	<u>139.612</u>	<u>68.456</u>	<u>3.808.858</u>

23. Financiële vaste activa

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	3.484.290	3.758.713
Deelnemingen in overige verbonden maatschappijen	653.323	623.799
Vorderingen op groepsmaatschappijen	1.300.000	1.300.000
	<u>5.437.613</u>	<u>5.682.512</u>

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 2021	3.758.713	1.300.000	623.799	5.682.512
Effect negatieve deelneming per 1 januari 2021	-16.785.462	-	-	-16.785.462
Subtotaal per 1 januari 2021	-13.026.749	1.300.000	623.799	-11.102.950
Resultaat deelnemingen	-2.417.830	-	233.596	-2.184.234
Dividend / Aflossingen	-	-	-204.072	-204.072
Subtotaal	-15.444.579	1.300.000	653.323	-13.491.256
Effect negatieve deelneming per 31 december 2021	-18.928.869	-	-	-18.928.869
Stand per 31 december 2021	3.484.290	1.300.000	653.323	5.437.613

Deelnemingen in groepsmaatschappijen	Stand per 1 januari 2021	Aandeel in het resultaat	Stand per 31 december 2021
	€	€	€
Deelneming MTB Holding BV	3.758.713	-274.423	3.484.290
Deelneming MTB BV	-16.785.462	-2.143.407	-18.928.869
Totaal netto-waarde deelnemingen in groepsmaatschappijen	-13.026.749	-2.417.830	-15.444.579

Vanwege de negatieve netto vermogenswaarde van MTB BV is hiervoor een voorziening getroffen. De gevormde voorziening van -/- € 16.785.462 wordt opgehoogd met het verlies over 2021 (-/- € 2.143.407, 2020: -/- € 2.719.982) en bedraagt ultimo 2021 -/- € 18.928.869. Zie ook de toelichting op de voorzieningen hierna onder nr. 28.

Vorderingen op groepsmaatschappijen	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
MTB Holding BV	1.300.000	1.300.000

Deelnemingen in overige verbonden maatschappijen	Stand per 1 januari 2021	Aandeel in het resultaat	Dividend	Stand per 31 december 2021
	€	€	€	€
Deelneming BV Annex	616.724	233.596	-204.072	646.248
Deelneming MTBMeerssen BV	7.075	-	-	7.075
	623.799	233.596	-204.072	653.323

VLOTTENDE ACTIVA

24. Vorderingen	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Handelsdebiteuren	536.800	467.392
Vorderingen op groepsmaatschappijen	17.926.547	17.338.508
Vorderingen op aandeelhouders en deelnemingen	698.690	522.616
Belastingen en premies sociale verzekeringen	317.943	370.227
Overige vorderingen en overlopende activa	277.340	319.497
	<u>19.757.330</u>	<u>19.018.240</u>

Alle vorderingen hebben een looptijd van maximaal 1 jaar, gerekend vanaf de balansdatum, 31 december 2021. Uitzonderd hiervan zijn de vorderingen op groepsmaatschappijen en de vorderingen op aandeelhouders. De vorderingen op groepsmaatschappijen kennen overwegend een langlopend karakter.

De vorderingen op aandeelhouders betreffen vorderingen uit hoofde van de reorganisatievoorziening (oorspronkelijk € 3,02 mln., ultimo 2021 € 117.438.), de afrekening van de nog te ontvangen subsidie voor corona compensatie van 2 gemeenten (€ (€ 510.189, in 2020 1 gemeente voor € 135.847) en in 2020 de afrekening van de exploitatiebijdrage. Het begrote resultaat van de gehele MTB Groep wordt door de aandeelhouders vooraf gefinancierd (in 2021 € 4.206.275). Op basis van het jaarrekeningresultaat vindt afrekening plaats. In 2021 is het jaarrekeningresultaat (-/- € 3.474.615) lager dan begroot, waardoor een schuld op de aandeelhouders is opgenomen (zie toelichting nr. 10). In 2020 was het resultaat hoger dan begroot waardoor een vordering is opgenomen ad € 104.405.

Deze vorderingen hebben een looptijd van maximaal 1 jaar gerekend vanaf 31 december 2021, uitgezonderd het deel van de vorderingen op aandeelhouders dat betrekking heeft op financiering van de reorganisatievoorziening 2015. Hiervan kent € 159.929 een looptijd van maximaal 1 jaar. Het overige deel, € 28.309, kent een looptijd langer dan 1 jaar.

Handelsdebiteuren	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Debiteuren	-	-
Handelsdebiteuren deelnemende gemeenten	536.800	467.392
	<u>536.800</u>	<u>467.392</u>
Voorziening dubieuze debiteuren	-	-
	<u>536.800</u>	<u>467.392</u>

Vorderingen op groepsmaatschappijen	MTB BV	Business Post Limburg BV	Totaal
	€	€	€
Stand per 1 januari 2021	17.337.320	1.188	17.338.508
Verstreckte leningen	589.227	-	589.227
Aflossing	-	-	-
Voorzieningen	-	-	-
Verrekend met schulden	-	-1.188	-1.188
Langlopend deel per 31 december 2021	<u>17.926.547</u>	<u>-</u>	<u>17.926.547</u>

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	182.715	222.803
Dividendbelasting	68.110	37.500
Terug te vorderen transitievergoeding medewerkers ziek uit dienst	67.118	109.924
	<u>317.943</u>	<u>370.227</u>

De vordering Loonheffing heeft betrekking op het Lage Inkomens Voordeel.

De dividendbelasting hangt samen met het uitgekeerde dividend door BV Annex. Vanwege certificering van 100% van de aandelen van BV Annex door de aandeelhouder SRMM aan MTB Regio Maastricht NV ontvangt MTB het volledige uitgekeerde dividend. Aangezien MTB de door Annex afgedragen dividendbelasting niet kan verrekenen met de vennootschapsbelasting vanwege de vrijstelling, dient MTB de dividendbelasting terug te vragen.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overige vorderingen	144.390	139.713
Overlopende activa	132.950	179.784
	<u>277.340</u>	<u>319.497</u>

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Overige vorderingen		
Vorderingen op personeel	129.419	121.091
Diverse vorderingen	14.971	18.622
	<u>144.390</u>	<u>139.713</u>

De looptijd van de overige vorderingen is maximaal 1 jaar, uitgezonderd de vorderingen op personeel. Hiervoor geldt dat naar schatting € 90.000 een looptijd langer dan een jaar heeft (2020: € 75.000).

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Overlopende active		
Vorderingen terzake van verzekeringen	47.513	28.051
Vooruitbetaalde kosten	85.437	83.191
Nog te factureren omzet	-	68.542
	<u>132.950</u>	<u>179.784</u>

De looptijd van de overlopende activa is maximaal 1 jaar.

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
25. Liquide middelen		
Banken (Bank Nederlandse Gemeenten, ING) G-rekeningen	1.301.985	1.107.088
	-	-
	<u>1.301.985</u>	<u>1.107.088</u>

De liquide middelen staan ultimo 2021 volledig ter vrije beschikking. Het saldo van de BNG-rekening kent ultimo 2021 een creditsaldo ad € 1.215.921 (2020: € 1.094.437).

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

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. Begin 2022 heeft de gemeente Maastricht aangegeven dat zowel op aangeven van haar accountant, als op aangeven van de BNG, het niet meer is toegestaan om organisaties en bedrijven die geen onderdeel uitmaken van de gemeentelijke organisatie, een BNG-rekening te verstrekken die onderdeel is van het gemeentelijk stelsel van BNG-rekeningen. Als MTB de BNG-rekening wil blijven gebruiken dient MTB zelfstandig rekeninghouder te worden van de BNG-rekening.

PASSIVA

26. Eigen vermogen	Geplaatst kapitaal	Winst- reserve	Algemene reserve	Resultaat boekjaar	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2021	50.000	237.908	-8.509.674	-83.122	-8.304.888
Toevoeging resultaat boekjaar 2020 aan algemene reserve	-	-	-83.122	83.122	-
Resultaat boekjaar 2021	-	-	-	-83.727	-83.727
Stand per 31 december 2021	50.000	237.908	-8.592.796	-83.727	-8.388.615

Geplaatst kapitaal

Aandelen

€

Stand per 1 januari 2021	50.000
Mutaties	-
Stand per 31 december 2021	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 2021

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 (- € 83.727) over 2021 ten laste te brengen van de algemene reserve.

Garantievermogen

Het garantievermogen bedraagt € 3.196.067 en bestaat uit:

- eigen vermogen: - € 8.388.615
- achtergestelde lening: € 11.584.682

27. Achtergestelde leningen	Nominale waarde	Effect waardering reële waarde	Boekwaarde lening
	€	€	€
Stand per 1 januari 2021	12.100.000	-599.045	11.500.955
Correctie waardering lening tegen reële waarde			
• Toevoeging	-	83.727	83.727
• Onttrekkingen	-	-	-
Stand per 31 december 2021	12.100.000	-515.318	11.584.682

Voor een toelichting op de achtergestelde lening wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening 2021.

28. Voorzieningen	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Groot onderhoud gebouwen	524.572	445.042
Reorganisatie	619.015	765.352
Uitgestelde beloningen	660.278	685.921
Voorziening deelnemingen	18.928.869	16.785.462
	<u>20.732.734</u>	<u>18.681.777</u>

De voorzieningen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	Reorganisatie- kosten	Groot onderhoud	Uitgestelde beloningen	Voorziening deelnemingen	Totaal
	€	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2021	765.352	445.042	685.921	16.785.462	18.681.777
Mutaties:					
Toevoegingen ten laste van het resultaat	-	117.996	12.460	2.143.407	2.273.863
Onttrekkingen	-70.800	-38.466	-38.103	-	-147.369
Bijstelling	-	-	-	-	-
Overige mutaties	-75.537	-	-	-	-75.537
Vrijval	-	-	-	-	-
Stand per 31 december 2021	<u>619.015</u>	<u>524.572</u>	<u>660.278</u>	<u>18.928.869</u>	<u>2.732.734</u>

De voorziening deelnemingen heeft betrekking op MTB BV. MTB Regio Maastricht NV is 100% eigenaar van MTB BV. In 2021 heeft MTB BV een verlies gerealiseerd van -/- € 2.143.407 (2020: -/- € 2.669.862). 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 2021. De onttrekking aan de reorganisatievoorziening werd verwerkt in MTB BV voor zover het personeel betrof met een niet-ambtelijke status. De geconsolideerde omvang van de reorganisatievoorziening is lager dan de hierboven vermelde omvang.

29. Kortlopende schulden	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Schulden aan kredietinstellingen	-	-
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	553.674	332.290
Schulden aan groepsmaatschappijen	1.390.634	3.351.751
Schulden aan aandeelhouders	762.432	117.170
Belastingen en premies sociale verzekeringen	866.495	1.096.643
Overige schulden en overlopende passiva	2.804.554	2.911.567
	<u>6.377.789</u>	<u>7.809.421</u>

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	<u>553.674</u>	<u>332.290</u>

	31-12-2021	31-12-2020
Schulden aan groepsmaatschappijen	€	€
MTB Holding BV	988.516	3.351.751
Business Post Limburg BV	402.118	-
	<u>1.390.634</u>	<u>3.351.751</u>
	31-12-2021	31-12-2020
Schulden aan aandeelhouders	€	€
Aandeelhouders	762.432	117.170
	<u>762.432</u>	<u>117.170</u>

De schuld aan aandeelhouders bestaat in 2021 uit de te veel ontvangen financiering van het exploitatieresultaat op basis van de vastgestelde begroting (€ 4.206.275) verminderd met de financiering van het verlies in 2021 (-/- € 3.474.614, 2020: -/- € 3.738.405) en de afrekening van de gemeentelijke bijdrage voor de WSW-medewerkers (2021: € 30.771, 2020: € -).

	31-12-2021	31-12-2020
Belastingen en premies sociale verzekeringen	€	€
Omzetbelasting	139.542	1.272
Loonheffing	709.780	1.074.718
Pensioenen	17.173	20.653
	<u>866.495</u>	<u>1.096.643</u>
	31-12-2021	31-12-2020
Overige schulden en overlopende passiva	€	€
Uit te betalen loonkostensubsidie Begeleid Werken	149.031	156.802
Verplichting inzake vakantiegeld/levensloop	950.190	1.013.300
Verplichting inzake niet opgenomen vakantiedagen	1.550.647	1.596.303
Vooruitontvangen bedragen	-	-
Te betalen netto loon	26.126	8.004
Overige schulden	128.560	137.158
	<u>2.804.554</u>	<u>2.911.567</u>

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 2021 bedroeg het gemiddeld aantal werknemers bij MTB Regio Maastricht NV, omgerekend naar full time equivalenten 711 (2020: 776). Deze personeelsomvang (rekenkundig gemiddeld aantal FTE's) is als volgt te verdelen naar de verschillende personeelscategorieën:

	2021	2020
Personeelscategorie:		
WSW-personeel	697	759
Regulier personeel	14	17
Totaal	<u>711</u>	<u>776</u>

31. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Leaseverplichting

Het totaalbedrag aan huur- en leaseverplichtingen dat niet in de balans is opgenomen is € 399.544 (2020: € 397.812). Hiervan vervalt binnen 1 jaar € 110.809 (2020: € 297.329) en na 5 jaar € - (2020: € 7.213).

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. 2021	Deloitte Accountants B.V. 2020
	€	€
Onderzoek van de jaarrekening	67.277	70.529
Andere controleopdrachten	-	-
Adviesdiensten op fiscaal terrein	-	-
Andere niet-controlediensten	-	-
	<u>67.277</u>	<u>70.529</u>

Hierin is verwerkt de afrekening van meerwerk bij de jaarrekeningcontrole 2020.

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 € 171.453 (2020: € 165.286) en voor commissarissen een bedrag van € 30.210 (2020: € 23.013).

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

	2021	2020
	€	€
Periodiek betaalde beloningen	146.585	142.221
Beloningen betaalbaar op termijn	24.868	23.065
Bonusbetalingen	-	-
Totaal bezoldiging M.Jöris	<u>171.453</u>	<u>165.286</u>

De vergoeding van de individuele leden van de Raad van Commissarissen bedraagt in €:

Commissaris	Functie		2021	2020
			€	€
J. Haazen	Voorzitter RvC	15-05-2020	7.500	4.615
V. Zwijnenberg	Voorzitter AC	15-05-2020	7.456	3.467
S. Buijsse	Lid RvC	15-05-2020	5.304	3.320
B. Dauven	Lid RvC	15-05-2020	7.772	-
M. Schats	Lid RvC	15-05-2020	5.079	3.123
Totale vergoeding huidige Raad van Commissarissen			33.111	14.525
Raad van Commissarissen in functie tot en met 15-05-2020			-	8.488
			33.111	23.013

In de vergoeding van dhr. Dauven over 2021 is inbegrepen de vergoeding over 2020 ad € 2.692.

De vergoeding per lid van de huidige Raad van Commissarissen is niet gewijzigd ten opzichte van de vorige Raad. De zichtbare verschillen komen voort uit het moment van afrekening.

In de vergoeding van de Raad van Commissarissen zijn reis- en onkostenvergoedingen begrepen van in totaliteit € 919 (2020: € 289). Hiervan heeft € 209 betrekking op 2020. Deze zijn vergoed aan de heren Dauven en Zwijnenberg.

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 2021 zijn in deze jaarrekening verwerkt. Op het moment van schrijven van dit stuk is bekend gemaakt dat de coronamaatregelen opgeheven zullen worden. Hopelijk blijft de verspreiding van het virus onder de bevolking uit en zet het herstel van de economie door.

Of voor het 4^e kwartaal van 2021 nog compensatie beschikbaar wordt gesteld vanuit het Ministerie van SZW is niet bekend. MTB heeft in 2021 voor diverse PMC's meer spreiding van haar omzet over klanten toegepast, teneinde de afhankelijkheid van enkele klanten te beperken. Deze strategie zullen we zeker continueren in 2022.

De omstandigheden waarbinnen de medewerkers hun werkzaamheden verrichten zijn volledig corona-proof. De medewerkers zijn hier inmiddels volledig aan gewend, 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. Feit is dat tijdens periodieke gesprekken tussen het bestuur van MTB en de aandeelhouders, vanuit de aandeelhouders de continuïteit van MTB niet ter discussie wordt gesteld.

Begin 2022 brak de oorlog uit tussen Rusland en Oekraïne. Ten gevolge van de oorlog werden door diverse landen (economische) sanctiemaatregelen tegen Rusland getroffen. Daarnaast wordt Oekraïne natuurlijk direct geraakt in haar eigen economie. De voorlopige gevolgen zijn vooral een stijging van prijzen voor energie en diverse grondstoffen. Dit raakt MTB alleen wat betreft brandstofprijzen. Qua energie voor onze panden is een gunstig meerjarencontract afgesloten, waarbij tegen oude tarieven geleverd wordt. De prijs voor brandstof voor onze voertuigen zal in 2022 stijgen. Voor het overige heeft MTB zelf geen zakelijke banden met bedrijven uit Rusland of Oekraïne. Hetzelfde geldt voor onze klanten en leveranciers. We verwachten geen nadelige gevolgen voor de continuïteit van MTB als gevolg van de oorlog.

Maastricht, 11 april 2022

Mr. M.J.M. Jöris

Raad van Commissarissen

Directeur-bestuurder

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 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.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van MTB Regio Maastricht N.V.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de aandeelhouders van MTB Regio Maastricht N.V.

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2021

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 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 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2021.
2. De geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021.
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 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.

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.

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 de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het directieverslag en de overige gegevens, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheden van de directie voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie 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 de directie afwegen of de B.V. in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de B.V. te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de B.V. haar activiteiten 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 B.V.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de B.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 B.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.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met de directie 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, 22 april 2022

Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: P.G.M. Retra AA