



**Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.)  
Stationstraat 20  
6369 VJ SIMPELVELD**

**Jaarrekening 2018**





Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.)  
Stationstraat 20  
6369 VJ SIMPELVELD

## Jaarrekening 2018

INHOUDSOPGAVE	Pagina
<b>1. Administratierapport</b>	
1.1 Samenstellingsverklaring	3
1.2 Algemeen	5
1.3 Resultaatvergelijking	6
1.4 Financiële positie	7
<b>2. Bestuursverslag</b>	
2.1 Bestuursverslag	9
<b>3. Jaarrekening</b>	
3.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2018	11
3.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2018	13
3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	14
3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans	19
3.5 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	26
3.6 Enkelvoudige balans per 31 december 2018	31
3.7 Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2018	33
3.8 Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	34
3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans	35
3.10 Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening	42



**1. ADMINISTRATIERAPPORT**



Van den Boogard  
E-FINANCE

Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.)  
Stationstraat 20  
6369 VJ SIMPELVELD

Montenakerbank 34  
6213 JL Maastricht

Tel: +31 (0) 6 47 974 198  
info@vdb-finance.nl  
www.vdb-finance.nl

Btw: NL1577.97.132.B.01  
KvK: 71644148  
Bank: NL27 RABO 0329 927 221

Referentie: 2019035/034JRR18  
Betreft: jaarrekening 2018

Maastricht, 6 december 2019

Geachte directie,

Hiermede brengen wij u verslag uit van onze werkzaamheden omtrent de jaarrekening 2018 van uw onderneming.

De balans per 31 december 2018, de winst- en verliesrekening over 2018 en de toelichting, welke tezamen de jaarrekening 2018 vormen, alsmede de overige gegevens zijn in dit rapport opgenomen.

### 1.1 Samenstellingsverklaring

De jaarrekening van Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.) te Simpelveld is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2018 en de winst- en verliesrekening over 2018 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd in overeenstemming met algemeen in Nederland aanvaarde grondslagen.

Wij hebben u ondersteund in het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan.

Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.).



**Benadrukking van onzekerheid omtrent de continuïteit**

Wij vestigen de aandacht op de toelichting van de jaarrekening, waarin uiteengezet is, ondanks dat de vennootschap een netto winst van € 592 over 2018 heeft behaald, dat per 31 december 2018 de kortlopende schulden van de vennootschap de totale activa overstegen met € 159.327. Deze condities duiden op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteitsveronderstelling van de vennootschap. Deze situatie doet geen afbreuk aan onze

Wij vertrouwen hiermee aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichting zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,  
Van den Boogard | e-Finance

R.X.G. van den Boogard FA



## 1.2 Algemeen

### Oprichting

Blijkens de akte d.d. 24 maart 1988 werd Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.) per genoemde datum opgericht.

De stichting is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder dossiernummer 41077697.

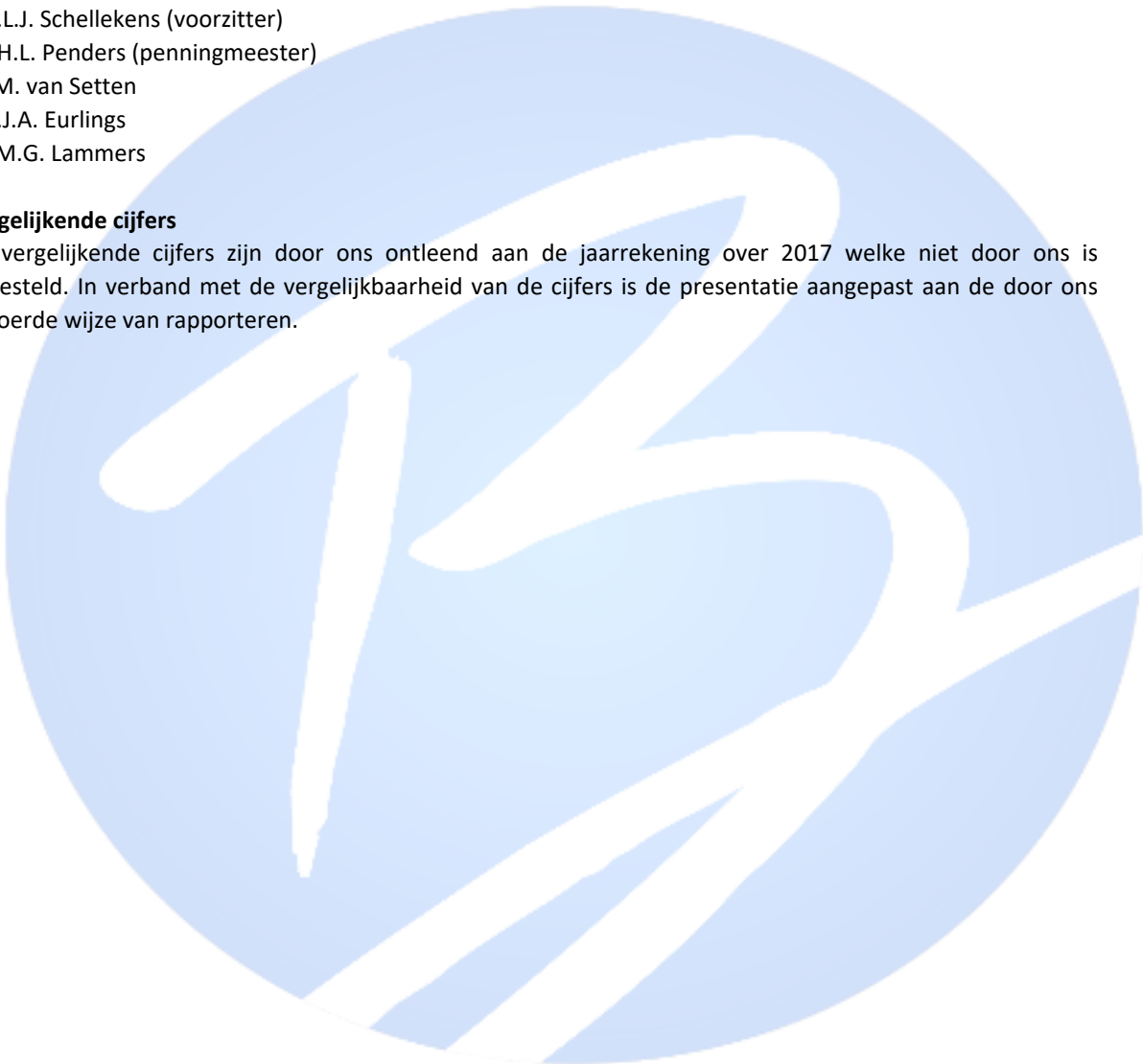
### Bestuur

Het bestuur is samengesteld uit:

- M.L.J. Schellekens (voorzitter)
- H.H.L. Penders (penningmeester)
- F.M. van Setten
- M.J.A. Eurlings
- R.M.G. Lammers

### Vergelijkende cijfers

De vergelijkende cijfers zijn door ons ontleend aan de jaarrekening over 2017 welke niet door ons is opgesteld. In verband met de vergelijkbaarheid van de cijfers is de presentatie aangepast aan de door ons gevoerde wijze van rapporteren.





### 1.3 Resultaatvergelijking

Ter analyse van het resultaat van de onderneming verstrekken wij u de onderstaande opstelling, welke is gebaseerd op de winst- en verliesrekening.

	2018		2017	
	€	%	€	%
Baten	871.465	100,0%	864.750	100,0%
Kostprijs	230.756	26,5%	306.879	35,5%
<b>Bruto-marge</b>	<b>640.709</b>	<b>73,5%</b>	<b>557.871</b>	<b>64,5%</b>
Overige bedrijfsopbrengsten	-	0,0%	75.000	8,7%
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>	<b>640.709</b>	<b>73,5%</b>	<b>632.871</b>	<b>73,2%</b>
Lonen en salarissen	24.245	2,8%	7.821	0,9%
Sociale lasten	4.641	0,5%	1.576	0,2%
Pensioenlasten	1.287	0,2%	883	0,1%
Overige personeelskosten	49.835	5,7%	82.880	9,6%
Afschrijvingen materiële vaste activa	13.548	1,6%	16.308	1,9%
Huisvestingskosten	332.413	38,1%	331.248	38,3%
Exploitatiekosten	61.479	7,1%	88.902	10,3%
Verkoopkosten	72.343	8,3%	37.364	4,3%
Autokosten	2.864	0,3%	1.234	0,1%
Kantoorkosten	15.494	1,8%	19.198	2,2%
Algemene kosten	28.585	3,3%	29.087	3,4%
<b>Som der kosten</b>	<b>606.734</b>	<b>69,7%</b>	<b>616.501</b>	<b>71,3%</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>33.975</b>	<b>3,8%</b>	<b>16.370</b>	<b>1,9%</b>
Rentelasten en soortgelijke kosten	-19.758	-2,3%	-9.565	-1,1%
<b>Som der financiële baten en lasten</b>	<b>-19.758</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-9.565</b>	<b>-1,1%</b>
Resultaat voor belastingen	14.217	1,5%	6.805	0,8%
Belastingen	-13.625	-1,6%	-	0,0%
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>592</b>	<b>-0,1%</b>	<b>6.805</b>	<b>0,8%</b>



## 1.4 Financiële positie

Ter analyse van de financiële positie van de onderneming verstrekken wij u de onderstaande opstelling, welke is gebaseerd op de gegevens uit de balans.

	31 december 2018		31 december 2017	
	€	€	€	€
<b>Op korte termijn beschikbaar:</b>				
Voorraden	8.158		18.062	
Vorderingen	209.539		221.004	
Liquide middelen	<u>242.667</u>		<u>35.401</u>	
Totaal vlottende activa		460.364		274.467
Af: kortlopende schulden		<u>740.853</u>		<u>543.307</u>
Werkkapitaal		<u>-280.489</u>		<u>-268.840</u>
<b>Vastgelegd op lange termijn:</b>				
Materiële vaste activa	89.787		103.584	
Financiële vaste activa	<u>31.375</u>		<u>45.000</u>	
		<u>121.162</u>		<u>148.584</u>
<b>Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen</b>		<u><u>-159.327</u></u>		<u><u>-120.256</u></u>
<b>Deze financiering vond plaats met:</b>				
Groepsvermogen		-310.183		-310.776
Voorzieningen		57.190		57.190
Langlopende schulden		<u>93.666</u>		<u>133.330</u>
		<u><u>-159.327</u></u>		<u><u>-120.256</u></u>

Blijkens deze opstelling is het werkkapitaal per 31 december 2018 ten opzichte van 31 december 2017 gedaald met € 11.649.





**2. BESTUURSVERSLAG**



## 2.1 Bestuursverslag

### Algemeen

Het bestuursverslag ligt ten kantore van de stichting.







### 3.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2018

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2018		31 december 2017	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<i>Materiële vaste activa</i> [1]				
Machines en installaties	56.487		65.341	
Inventaris	33.300		38.243	
		89.787		103.584
<i>Financiële vaste activa</i> [2]				
Overige vorderingen	31.375		45.000	
		31.375		45.000
<b>Vlottende activa</b>				
<i>Voorraden</i> [3]				
Gereed product en handelsgoederen	8.158		18.062	
		8.158		18.062
<i>Vorderingen</i> [4]				
Handelsdebiteuren	30.848		100.649	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	72.045		5.545	
Overlopende activa	106.646		114.810	
		209.539		221.004
<i>Liquide middelen</i> [5]				
		242.667		35.401
<b>Totaal activazijde</b>		<b>581.526</b>		<b>423.051</b>

Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 6 december 2019



### 3.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2018

(Na resultaatbestemming)

PASSIVA	31 december 2018		31 december 2017	
	€	€	€	€
<b>Groepsvermogen</b> [6]				
Aandeel van de stichting in het groepsvermogen	<u>-310.183</u>	-310.183	<u>-310.776</u>	-310.776
<b>Vorzieningen</b> [7]				
Overige voorzieningen	<u>57.190</u>	57.190	<u>57.190</u>	57.190
<b>Langlopende schulden</b> [8]				
Schulden aan kredietinstellingen	<u>93.666</u>	93.666	<u>133.330</u>	133.330
<b>Kortlopende schulden</b> [9]				
Schulden aan kredietinstellingen	-		103.859	
Aflossingsverplichtingen	31.664		31.664	
Handelscrediteuren	376.480		44.694	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.472		-	
Overige schulden	6.682		-	
Overlopende passiva	<u>324.555</u>	740.853	<u>363.090</u>	543.307
<b>Totaal passivazijde</b>		<u><u>581.526</u></u>		<u><u>423.051</u></u>

Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 6 december 2019



## 3.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2018

		2018		2017	
		€	€	€	€
Baten uit exploitatie	[10]	439.132		435.513	
Baten uit subsidies en vergoedingen		<u>432.333</u>		<u>429.237</u>	
			871.465		864.750
Kostprijs baten uit exploitatie	[11]	103.757		131.794	
Kostprijs baten uit subsidies en vergoedingen		<u>126.999</u>		<u>175.085</u>	
			230.756		306.879
<b>Bruto-marge</b>			<u>640.709</u>		<u>557.871</u>
Overige bedrijfsopbrengsten	[12]		-		75.000
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>			<u>640.709</u>		<u>632.871</u>
Personeelskosten	[13]	80.008		93.160	
Afschrijvingen	[14]	13.548		16.308	
Overige bedrijfskosten	[15]	<u>513.178</u>		<u>507.033</u>	
<b>Som der kosten</b>			606.734		616.501
<b>Bedrijfsresultaat</b>			<u>33.975</u>		<u>16.370</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten	[16]	<u>-19.758</u>		<u>-9.565</u>	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>			-19.758		-9.565
<b>Resultaat voor belastingen</b>			<u>14.217</u>		<u>6.805</u>
Belastingen	[17]		-13.625		-
<b>Resultaat na belastingen</b>			<u>592</u>		<u>6.805</u>

Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 6 december 2019



### 3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

#### ALGEMENE TOELICHTING

##### Activiteiten

De activiteiten van Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.), statutair gevestigd te Simpelveld, bestaan voornamelijk uit het in stand houden van het spoorlijntraject Valkenburg via Simpelveld naar Kerkrade-Centrum en Simpelveld via Bocholtz naar Vetschau, waaronder begrepen het gedeelte bekend als het miljoenenlijntje, als museumlijn.

##### Continuïteit

Het eigen vermogen bedraagt per 31 december 2018 € -310.183 negatief. De financiering hiervan vindt grotendeels plaats met door de provincie Limburg verstrekte gelden. De continuïteit van de stichting hangt in hoge mate af van de bereidheid van provincie Limburg deze financiering te continueren. Hierdoor bestaat er een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteit van het geheel van de werkzaamheden van de stichting.

Wij verwachten dat de kasstroom over de komende boekjaren zich positief zal ontwikkelen. De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de onderneming.

##### Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijffnummer handelsregister

Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.), statutair gevestigd te Simpelveld is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder dossiernummer 41077697.

##### Consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.) samen met haar groepsmaatschappij Z.L.S.M.-Bedrijf B.V. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.) direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enige andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met potentiële stemrechten die direct kunnen worden uitgeoefend op balansdatum.

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



### 3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

#### ALGEMENE GRONDSLAGEN

##### Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor de verslaggeving van kleine rechtspersonen.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

#### GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

##### Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

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

##### Financiële vaste activa

###### *Latente belastingvorderingen*

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

##### Vorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs onder toepassing van de FIFO-methode (first in, first out) of lagere opbrengstwaarde.

De verkrijgings- of vervaardigingsprijs bestaan uit (alle kosten die samenhangen met de verkrijging of vervaardiging) alsmede de gemaakte kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen.

##### Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.





### 3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

#### **Liquide middelen**

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

#### **Voorzieningen**

##### *Algemeen*

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

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen.

Wanneer het de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

#### **Langlopende schulden**

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de winst- en verliesrekening als interestlast verwerkt.

#### **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

### **GRONDSLAGEN VOOR BEPALING VAN HET RESULTAAT**

#### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Het resultaat wordt tevens bepaald met inachtneming van de verwerking van ongerealiseerde waardeveranderingen van op reële waarde gewaardeerde vastgoedbeleggingen, de onder de vlottende activa opgenomen effecten en afgeleide financiële instrumenten die niet zijn aangemerkt als



### 3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

#### **Opbrengstverantwoording**

##### *Algemeen*

Baten omvatten de opbrengsten uit levering van goederen en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen en ontvangen of toegezegde subsidie-inkomsten.

##### *Verkoop van goederen*

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

##### *Verlenen van diensten*

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

#### **Kosten**

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

#### **Personeelsbeloningen**

##### *Periodiek betaalbare beloningen*

De aan het personeel verschuldigde beloningen worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

##### *Pensioenen*

De onderneming heeft alle pensioenregelingen verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. De over het verslagjaar verschuldigde premie wordt als last verantwoord.

Op de Nederlandse pensioenregelingen zijn de bepalingen van de Nederlandse Pensioenwet van toepassing en betaalt de onderneming verplichte, contractuele of vrijwillige basis premies aan pensioenfondsen en verzekeringsmaatschappijen. De premies worden verantwoord als personeelskosten zodra deze verschuldigd zijn. Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa indien dit tot een terugstorting leidt of tot een vermindering van toekomstige betalingen. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

#### **Afschrijvingen op materiële vaste activa**

Materiële vaste activa worden vanaf het moment dat het actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik afgeschreven over de geschatte economische levensduur van het actief.

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



### 3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

#### **Overheidssubsidies**

Exploitatiesubsidies worden als bate verantwoord in de winst- en verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt of opbrengsten zijn gederfd, of wanneer een gesubsidieerd exploitatietekort zich heeft voorgedaan. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen.

Subsidies met betrekking tot investeringen in materiële vaste activa worden in mindering gebracht op het desbetreffende actief en als onderdeel van de afschrijvingen verwerkt in de winst- en verliesrekening.

#### **Financiële baten en lasten**

##### *Rentebaten en rentelasten*

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

##### **Belastingen**

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.



### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

#### ACTIVA

#### VASTE ACTIVA

#### Materiële vaste activa [1]

Het verloop van de materiële vaste activa wordt als volgt weergegeven:

	Machines en installaties	Inventaris	Vervoer- middelen	Totaal 2018
	€	€	€	€
Aanschafwaarde	138.830	71.872	6.250	216.952
Cumulatieve afschrijvingen	-73.489	-33.630	-6.250	-113.369
Boekwaarde per 1 januari	<u>65.341</u>	<u>38.242</u>	<u>-</u>	<u>103.583</u>
Investeringsen	3.750	4.266	-	8.016
Afschrijvingen	-12.604	-9.208	-	-21.812
Mutaties 2018	<u>-8.854</u>	<u>-4.942</u>	<u>-</u>	<u>-13.796</u>
Aanschafwaarde	142.580	76.138	6.250	224.968
Cumulatieve afschrijvingen	-86.093	-42.838	-6.250	-135.181
Boekwaarde per 31 december	<u>56.487</u>	<u>33.300</u>	<u>-</u>	<u>89.787</u>

De post machines en installaties betreft de bestede restauratiekosten van de B1220 en E1040, alsmede ruituigen welke als economisch goed beschouwd.

Afschrijvingspercentages:

Machines en installaties

0-10 %

Inventaris

20 %

#### Financiële vaste activa [2]

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Latente belastingvordering	<u>31.375</u>	<u>45.000</u>



### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

#### VLOTTENDE ACTIVA

##### Vorraden [3]

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<b>Gereed product en handelsgoederen</b>		
Voorraad winkel en bedrijfskleding	6.549	16.549
Emballage	1.609	1.513
	<u>8.158</u>	<u>18.062</u>

De voorraad is opgenomen conform opgave van het bestuur.

##### Vorderingen [4]

#### Handelsdebiteuren

Debiteuren	37.733	100.649
Voorziening dubieuze debiteuren	-6.885	-
	<u>30.848</u>	<u>100.649</u>

#### Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	71.782	5.545
Premies pensioen	263	-
	<u>72.045</u>	<u>5.545</u>

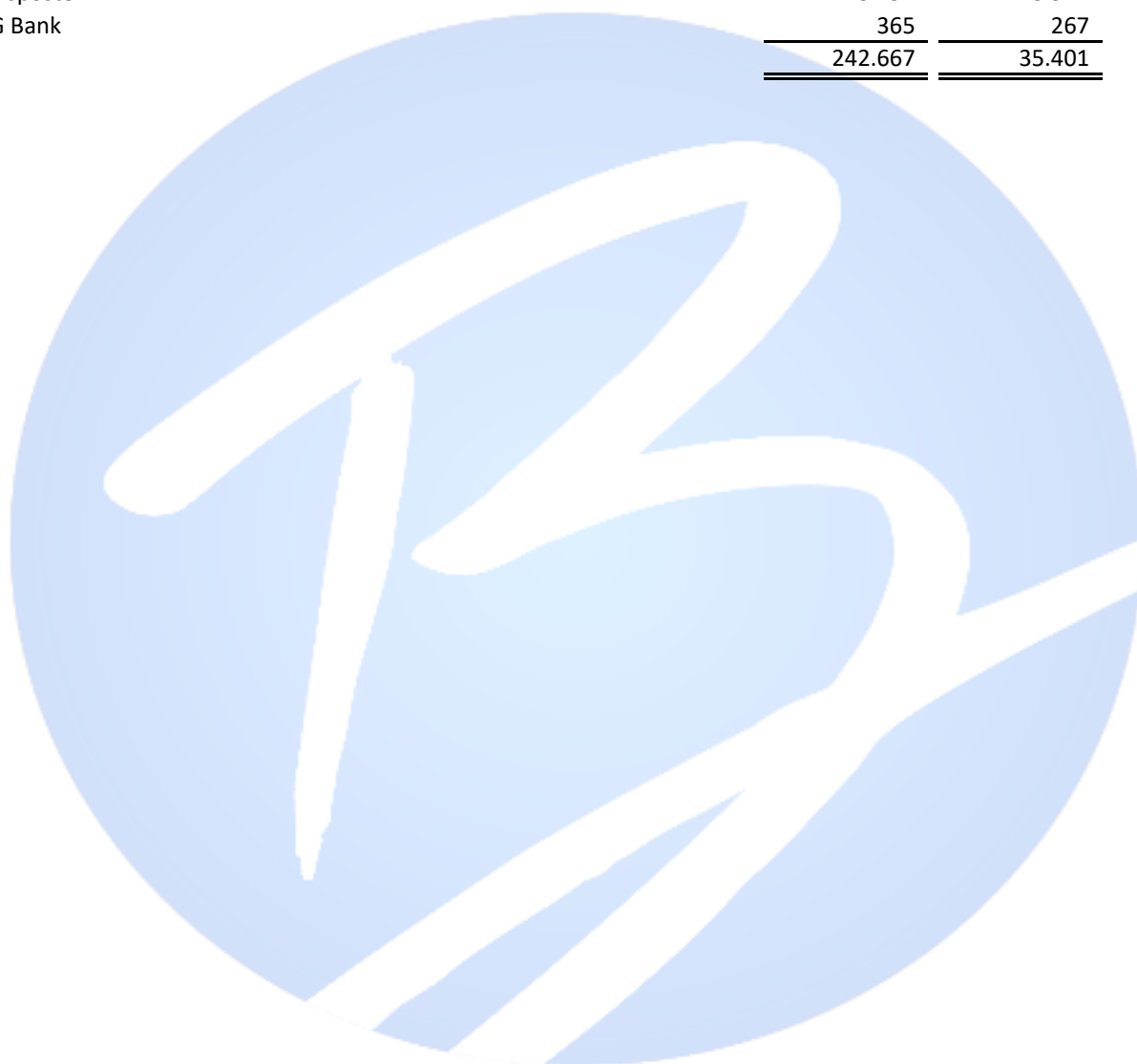
#### Overlopende activa

Te vorderen beheersvergoeding materieel	75.000	75.000
Te vorderen subsidie Gem Simpelveld buiteninrichting	27.105	-
Vooruitbetaalde facturen	4.398	8.430
Netto lonen	-	1.000
Te ontvangen subsidie restauratie draaischijf	-	13.570
Te vorderen subsidie PBC 52.532 fase 2 40023656	-	16.667
Diversen	143	143
	<u>106.646</u>	<u>114.810</u>



### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<b>Liquide middelen [5]</b>		
ABN AMRO Bank	213.705	-
Rabobank	13.687	19.109
Kas	11.716	12.098
Kruisposten	3.194	3.927
ING Bank	365	267
	<u>242.667</u>	<u>35.401</u>





### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

#### PASSIVA

#### GROEPSVERMOGEN [6]

Voor een toelichting op het aandeel van de vennootschap in het groepsvermogen wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de vennootschappelijke jaarrekening.

#### VOORZIENINGEN [7]

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<b>Overige voorzieningen</b>		
Voorziening restauratie locomotieven	57.190	57.190

#### LANGLOPENDE SCHULDEN [8]

#### Schulden aan kredietinstellingen

Financieringen	93.666	133.330
<b>Financieringen</b>		
Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. I	833	4.165
Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. II	833	4.165
Financiering Provincie Limburg	92.000	125.000
	93.666	133.330

Voor de leningen I en II van ABN AMRO Bank zijn als zekerheden zijn gesteld:

- Hoofdelijke mede-aansprakelijkheid van Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.
- Pandrecht locomotief B1220 en tender A1220

	2018	2017
	€	€
<i>Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. I</i>		
Hoofdsom	50.000	50.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-42.503	-39.171
Stand per 1 januari	7.497	10.829
Aflossing	-3.332	-3.332
Stand per 31 december	4.165	7.497
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-3.332	-3.332
Langlopend deel per 31 december	833	4.165



### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

Aflossing van deze lening vindt plaats over een periode van 15 jaar. De rente is variabel. De aflossing bedraagt € 833 per kwartaal. Het aantal resterende kwartaaltermijnen bedraagt 5. Het restant van de lening heeft een looptijd van korter dan 5 jaar.

	2018	2017
	€	€
<i>Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. II</i>		
Hoofdsom	50.000	50.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-42.503	-39.171
Stand per 1 januari	7.497	10.829
Aflossing	-3.332	-3.332
Stand per 31 december	4.165	7.497
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-3.332	-3.332
Langlopend deel per 31 december	<u>833</u>	<u>4.165</u>

Aflossing van deze lening vindt plaats over een periode van 15 jaar. De rente is variabel. De aflossing bedraagt € 833 per kwartaal. Het aantal resterende kwartaaltermijnen bedraagt 5. Het restant van de lening heeft een looptijd van korter dan 5 jaar.

<i>Financiering Provincie Limburg</i>		
Hoofdsom	200.000	200.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-50.000	-25.000
Stand per 1 januari	150.000	175.000
Extra aflossing	-8.000	-
Aflossing	-25.000	-25.000
Stand per 31 december	117.000	150.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-25.000	-25.000
Langlopend deel per 31 december	<u>92.000</u>	<u>125.000</u>

De financiering, die in 2015 is verstrekt, is uitsluitend bedoeld om de fondsen groot onderhoud rollend onderhoud materieel en het fonds investeringen te voeden, bij wijze van voorfinanciering.

Over de financiering is een rente verschuldigd van 2,69%. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 25.000. Het restant van de lening heeft een looptijd van korter dan 5 jaar.

#### KORTLOPENDE SCHULDEN [9]

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
Schuld aan kredietinstelling	<u>-</u>	<u>103.859</u>





### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

Door de ABN AMRO Bank is een rekening-courantfaciliteit verstrekt met een maximum van € 150.000. Hiervoor gelden dezelfde zekerheden als voor de financieringen van de ABN AMRO Bank.





### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<b>Aflossingsverplichtingen komend boekjaar</b>		
Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. I	3.332	3.332
Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. II	3.332	3.332
Financiering Provincie Limburg	25.000	25.000
	<u>31.664</u>	<u>31.664</u>
<b>Handelscrediteuren</b>		
Crediteuren	<u>376.480</u>	<u>44.694</u>
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Loonheffing	<u>1.472</u>	<u>-</u>
<b>Overige schulden</b>		
Waarborgsommen	<u>6.682</u>	<u>-</u>
<b>Overlopende passiva</b>		
Nog te betalen gebruikersvergoeding Provincie Limburg	261.832	259.000
Vooruitontvangen subsidie Natuur en Landschap (SNL)	43.746	21.387
Vooruitontvangen beheersvergoeding infra PL	-	74.083
Vooruitontvangen subsidie PBC 52.532 fase 2 40023656	3.073	-
Accountant- en administratiekosten	2.188	-
Te betalen vakantiebijslag	1.955	-
Nog te betalen andere kosten	11.761	8.620
	<u>324.555</u>	<u>363.090</u>

### Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

#### Voorwaardelijke verplichtingen en belangrijke financiële verplichtingen

##### Huurverplichtingen

De vennootschap heeft een huurcontract afgesloten voor de huur van winkelruimte. De huurverplichting bedraagt circa € 24.000 per jaar. De huurverplichting loopt tot en met 31 december 2024.

Tevens bestaat een verplichting tot het betalen van een gebruikersvergoeding aan de Provincie Limburg van € 259.000 op jaarbasis. Daarbovenop wordt over de mogelijke winst een percentage van 20% over de eerste € 40.000 en een percentage van 50% over het meerdere betaald. Hiertegenover staat de ontvangst van een jaarlijkse Provinciale exploitatievergoeding van € 249.000.



### 3.5 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2018	2017
	€	€
<b>Baten uit exploitatie [10]</b>		
Netto-omzet treindiensten	320.963	296.247
Netto-omzet horeca	44.072	71.399
Netto-omzet diversen	34.746	43.947
Donaties en giften	24.012	13.359
Netto-omzet winkel	15.339	10.561
	<u>439.132</u>	<u>435.513</u>
<b>Baten uit subsidies en vergoedingen</b>		
Exploitatiesubsidie	249.000	249.000
Ontvangen subsidie materieelfonds	75.000	75.000
Ontvangen beheervergoeding infra	75.000	75.000
Ontvangen subsidie Lok 52 (€ 50.000)	33.333	16.667
Ontvangen subsidie restauratie draaischijf	-	13.570
	<u>432.333</u>	<u>429.237</u>
<b>Kostprijs baten uit exploitatie [11]</b>		
Inkoopwaarde treindiensten	47.897	51.226
Inkoopwaarde horeca	33.272	47.954
Inkoopwaarde winkel	6.296	7.115
Inkoopwaarde diversen	16.292	25.499
	<u>103.757</u>	<u>131.794</u>
<b>Kostprijs baten uit subsidies en vergoedingen</b>		
Infrabeheer	47.041	75.000
Materieelfonds	46.625	86.515
Kosten Lok 52	33.333	-
Draaischijf	-	13.570
	<u>126.999</u>	<u>175.085</u>
<b>Overige bedrijfsopbrengsten [12]</b>		
Correctie vergoeding materieelfonds 2016	-	75.000



### 3.5 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2018	2017
	€	€
<b>Personeelskosten [13]</b>		
Lonen en salarissen	24.245	7.821
Sociale lasten	4.641	1.576
Pensioenlasten	1.287	883
Overige personeelskosten	49.835	82.880
	<u>80.008</u>	<u>93.160</u>
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen en salarissen	22.290	7.408
Vakantietoeslag	1.955	413
	<u>24.245</u>	<u>7.821</u>
Gemiddeld aantal werknemers:		
Gedurende het jaar 2018 waren gemiddeld 2 werknemers in dienst op basis van een fulltime dienstverband.		
<i>Overige personeelskosten</i>		
Inleen personeel	34.962	74.139
Kosten vrijwilligers	10.811	6.005
Reiskostenvergoeding	2.112	1.234
Scholings- en opleidingskosten	950	-
Werkkleding	-	863
Overige personeelskosten	1.000	639
	<u>49.835</u>	<u>82.880</u>
<b>Afschrijvingen [14]</b>		
Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>13.548</u>	<u>16.308</u>
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Machines en installaties	12.604	11.225
Inventaris	9.208	6.182
Boekresultaat materiële vaste activa	-8.264	-1.099
	<u>13.548</u>	<u>16.308</u>



### 3.5 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2018	2017
	€	€
<b>Overige bedrijfskosten [15]</b>		
Huisvestingskosten	332.413	331.248
Exploiatiekosten	61.479	88.902
Verkoopkosten	72.343	37.364
Autokosten	2.864	1.234
Kantoorkosten	15.494	19.198
Algemene kosten	28.585	29.087
	<u>513.178</u>	<u>507.033</u>
<i>Huisvestingskosten</i>		
Gebruikersvergoeding provincie Limburg	259.000	259.000
Huur onroerend goed	24.348	22.000
Gas, water en electra	24.377	21.672
Schoonmaakkosten	8.422	11.733
Bewakingskosten	3.186	4.489
Onderhoud onroerend goed	2.609	3.547
Verzekering onroerend goed	923	3.660
Vaste lasten onroerend goed	722	3.530
Overige huisvestingskosten	8.826	1.617
	<u>332.413</u>	<u>331.248</u>
<i>Exploitatie- en machinekosten</i>		
Evenementen kosten	27.338	24.129
Kosten treinexploitatie	13.126	3.535
Verzekering machines	10.212	5.982
Regulier onderhoud	3.613	49.828
Klein gereedschap	2.929	452
Huur machines	-	1.145
Overige exploitatie- en machinekosten	4.261	3.831
	<u>61.479</u>	<u>88.902</u>



### 3.5 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	2018	2017
	€	€
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame- en advertentiekosten	54.270	31.672
Provisies aan derden	9.439	5.092
Dotatie voorziening oninbare debiteuren	6.885	-
Representatiekosten	1.000	282
Reis- en verblijfkosten	22	-
Overige verkoopkosten	727	318
	<u>72.343</u>	<u>37.364</u>
<i>Autokosten</i>		
Reparatie en onderhoud	1.923	191
Verzekering	473	579
Motorrijtuigenbelasting	468	464
	<u>2.864</u>	<u>1.234</u>
<i>Kantoorkosten</i>		
Telecommunicatie	5.901	9.683
Portokosten	4.493	-
Kantoorbenodigdheden	2.128	1.985
Contributies en abonnementen	1.817	1.720
Drukwerk	995	3.466
Overige kantoorkosten	160	2.344
	<u>15.494</u>	<u>19.198</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Accountants- en administratiekosten	13.509	12.930
Zakelijke verzekeringen	7.286	14.026
Advieskosten	5.100	-
Juridische kosten	220	-
Overige algemene kosten	2.470	2.131
	<u>28.585</u>	<u>29.087</u>



### 3.5 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten [16]</b>		
Bankkosten en provisie	12.802	5.941
Rente lening o/g Provincie Limburg	6.316	2.456
Rente leningen o/g ABN AMRO Bank	640	981
Overige rentelasten	-	187
	<u>19.758</u>	<u>9.565</u>
<b>Belastingen [17]</b>		
Mutatie voorziening latente vennootschapsbelasting	<u>13.625</u>	<u>-</u>

Simpelveld,  
Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.)

M.L.J. Schellekens  
*Voorzitter*

H.H.L. Penders  
*Penningmeester*

F.M. van Setten

M.J.A. Eurlings

R.M.G. Lammers



### 3.6 Enkelvoudige balans per 31 december 2018

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2018		31 december 2017	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<i>Materiële vaste activa</i>				
Machines en installaties	22.565		26.985	
Inventaris	8.566		11.287	
		31.131		38.272
<i>Financiële vaste activa</i>				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	1		1	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	117.416		93.111	
		117.417		93.112
<b>Vlottende activa</b>				
<i>Vorderingen</i>				
Handelsdebiteuren	9.680		90.749	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	45.074		1	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	71.782		5.545	
Overlopende activa	104.877		109.409	
		231.413		205.704
<i>Liquide middelen</i>		119.620		21.150
<b>Totaal activazijde</b>		<u>499.581</u>		<u>358.238</u>





### 3.6 Enkelvoudige balans per 31 december 2018

(Na resultaatbestemming)

PASSIVA	31 december 2018		31 december 2017	
	€	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>				
Stichtingsvermogen	<u>-310.183</u>		<u>-310.776</u>	
		-310.183		-310.776
<b>Langlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	<u>93.666</u>		<u>133.330</u>	
		93.666		133.330
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden aan kredietinstellingen	-		116.144	
Aflossingsverplichtingen	31.664		31.664	
Handelscrediteuren	370.783		32.144	
Overige schulden	6.682		-	
Overlopende passiva	<u>306.969</u>		<u>355.732</u>	
		716.098		535.684
<b>Totaal passivazijde</b>		<u><u>499.581</u></u>		<u><u>358.238</u></u>



### 3.7 Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2018

	2018		2017	
	€	€	€	€
Baten		490.733		474.875
Inkoopwaarde		<u>126.999</u>		<u>175.085</u>
<b>Bruto-marge</b>		<b>363.734</b>		<b>299.790</b>
Overige bedrijfsopbrengsten		-		75.000
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>		<b>363.734</b>		<b>374.790</b>
Afschrijvingen	2.626		9.731	
Overige bedrijfskosten	<u>364.353</u>		<u>366.344</u>	
<b>Som der kosten</b>		<b>366.979</b>		<b>376.075</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<b>-3.245</b>		<b>-1.285</b>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	12.523		8.345	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-18.209</u>		<u>-7.496</u>	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>		<b>-5.686</b>		<b>849</b>
<b>Resultaat</b>		<b>-8.931</b>		<b>-436</b>
Aandeel in het resultaat van deelnemingen		9.523		7.241
<b>Resultaat</b>		<b><u>592</u></b>		<b><u>6.805</u></b>



### 3.8 Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening

#### ALGEMENE GRONDSLAGEN

##### Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor de verslaggeving van kleine rechtspersonen.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

#### GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

##### Financiële vaste activa

###### *Deelnemingen*

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover de onderneming in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

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

###### *Vorderingen op groepsmaatschappijen*

De onder financiële vaste activa opgenomen vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde onder aftrek van transactiekosten (indien materieel). Vervolgens worden deze vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, welke in het algemeen gelijk is aan de nominale waarde.

Bij de waardering wordt rekening gehouden met eventuele waardeverminderingen.



### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

#### ACTIVA

#### VASTE ACTIVA

#### Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa wordt als volgt weergegeven:

	Machines en installaties	Inventaris	Totaal 2018
	€	€	€
Aanschafwaarde	44.498	17.219	61.717
Cumulatieve afschrijvingen	-17.513	-5.933	-23.446
Boekwaarde per 1 januari	<u>26.985</u>	<u>11.286</u>	<u>38.271</u>
Investeringen	3.750	-	3.750
Afschrijvingen	-8.170	-2.720	-10.890
Mutaties 2018	<u>-4.420</u>	<u>-2.720</u>	<u>-7.140</u>
Aanschafwaarde	48.248	17.219	65.467
Cumulatieve afschrijvingen	-25.683	-8.653	-34.336
Boekwaarde per 31 december	<u>22.565</u>	<u>8.566</u>	<u>31.131</u>
Afschrijvingspercentages:			
Machines en installaties	20 %		
Inventaris		20 %	



### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

#### Financiële vaste activa

##### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

De belangen van de vennootschap in groepsmaatschappijen zijn als volgt verdeeld:

Naam	Vestigings- plaats	Aandeel in kapitaal	Eigen vermogen conform laatst vastgestelde jaarrekening	Resultaat conform laatst vastgestelde jaarrekening
		%	€	€
Deelneming B.V.	Simpelveld	100	-984.996	9.523

Vanwege het negatieve vermogen is de deelneming gewaardeerd op € 1. Het negatieve deel van de voorziening is in mindering gebracht op de vorderingen op de deelneming, waarbij eerst de rekening-courantvordering wordt voorzien. Het eventueel resterende deel van het negatieve vermogen wordt dan als voorziening in mindering gebracht op de lening u/g.

##### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	2018	2017
	€	€
<i>Deelneming Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Aandeel in het resultaat	9.523	7.241
Voorziening vordering deelneming	-9.523	-7.241
Boekwaarde per 31 december	<u>1</u>	<u>1</u>

##### Vorderingen op groepsmaatschappijen

###### Lening u/g Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.

Stand per 1 januari	113.445	113.445
Rente 3,5% per jaar	3.971	-
	<u>117.416</u>	<u>113.445</u>
Voorziening	-	-20.334
Stand per 31 december	<u>117.416</u>	<u>93.111</u>

Op 31 december 2001 heeft Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.) besloten om een gedeelte van de rekening-courantschuld om te zetten in een achtergestelde lening ter versterking van het garantievermogen van de onderneming. De lening is achtergesteld ten opzichte van eventuele schulden aan financiële instellingen.

Gezien de slechte economische situatie en het hieruit voortvloeiende negatieve vermogen, heeft het bestuur van de stichting besloten om van 2010 tot en met 2017 geen rente in rekening te brengen.

Aflossing van de lening zal eerst plaatsvinden nadat het vermogen van de vennootschap weer positief is en er geen schulden aan kredietinstellingen aanwezig zijn.



### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

#### VLOTTENDE ACTIVA

##### Vorderingen

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<b>Handelsdebiteuren</b>		
Debiteuren	<u>9.680</u>	<u>90.749</u>

Een voorziening voor oninbare debiteuren wordt niet noodzakelijk geacht.

##### Vorderingen op groepsmaatschappijen

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>Rekening-courant Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.</i>		
Stand per 1 januari	1.030.069	974.185
Voorziening	-984.995	-974.184
Stand per 31 december	<u>45.074</u>	<u>1</u>

Over deze rekening-courant wordt een rente berekend welke gelijk is aan de 12-maands Euribor plus een opslag van 1%. Omtrent aflossing en zekerheden zijn geen nadere afspraken gemaakt.

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	<u>71.782</u>	<u>5.545</u>

##### Overlopende activa

Te vorderen beheersvergoeding materieel	75.000	75.000
Te vorderen subsidie Gem Simpelveld buiteninrichting	27.105	-
Vooruitbetaalde facturen	2.629	4.029
Te vorderen subsidie PBC 52.532 fase 2 40023656	-	16.667
Te ontvangen subsidie restauratie draaischijf	-	13.570
Diversen	143	143
	<u>104.877</u>	<u>109.409</u>



### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	€	€
<b>Liquide middelen</b>		
ABN AMRO Bank	103.794	-
Rabobank	13.687	19.109
ING Bank	365	267
Kruisposten	1.774	1.774
	<u>119.620</u>	<u>21.150</u>





### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

#### PASSIVA

#### EIGEN VERMOGEN

	2018	2017
	€	€
<b>Stichtingsvermogen</b>		
Stand per 1 januari	-310.775	-317.581
Uit voorstel resultaatbestemming	592	6.805
Stand per 31 december	<u>-310.183</u>	<u>-310.776</u>

#### LANGLOPENDE SCHULDEN

#### Schulden aan kredietinstellingen

Financieringen	<u>93.666</u>	<u>133.330</u>
----------------	---------------	----------------

#### Financieringen

Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. I	833	4.165
Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. II	833	4.165
Financiering Provincie Limburg	<u>92.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>93.666</u>	<u>133.330</u>

Voor de leningen I en II van ABN AMRO Bank zijn als zekerheden zijn gesteld:

- Hoofdelijke mede-aansprakelijkheid van Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.
- Pandrecht locomotief B1220 en tender A1220

#### *Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. I*

Hoofdsom	50.000	50.000
Aflossing voorgaande boekjaren	<u>-42.503</u>	<u>-39.171</u>
Stand per 1 januari	7.497	10.829
Aflossing	<u>-3.332</u>	<u>-3.332</u>
Stand per 31 december	4.165	7.497
Aflossingsverplichting komend boekjaar	<u>-3.332</u>	<u>-3.332</u>
Langlopend deel per 31 december	<u>833</u>	<u>4.165</u>

Aflossing van deze lening vindt plaats over een periode van 15 jaar. De rente is variabel. De aflossing bedraagt € 833 per kwartaal. Het aantal resterende kwartaaltermijnen bedraagt 5. Het restant van de lening heeft een looptijd van korter dan 5 jaar.





### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

	2018	2017
	€	€
<i>Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. II</i>		
Hoofdsom	50.000	50.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-42.503	-39.171
Stand per 1 januari	7.497	10.829
Aflossing	-3.332	-3.332
Stand per 31 december	4.165	7.497
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-3.332	-3.332
Langlopend deel per 31 december	<u>833</u>	<u>4.165</u>

Aflossing van deze lening vindt plaats over een periode van 15 jaar. De rente is variabel. De aflossing bedraagt € 833 per kwartaal. Het aantal resterende kwartaaltermijnen bedraagt 5. Het restant van de lening heeft een looptijd van korter dan 5 jaar.

<i>Financiering Provincie Limburg</i>		
Hoofdsom	200.000	200.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-50.000	-25.000
Stand per 1 januari	150.000	175.000
Extra aflossing	-8.000	-
Aflossing	-25.000	-25.000
Stand per 31 december	117.000	150.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-25.000	-25.000
Langlopend deel per 31 december	<u>92.000</u>	<u>125.000</u>

De financiering, die in 2015 is verstrekt, is uitsluitend bedoeld om de fondsen groot onderhoud rollend onderhoud materieel en het fonds investeringen te voeden, bij wijze van voorfinanciering.

Over de financiering is een rente verschuldigd van 2,69%. De jaarlijkse aflossing bedraagt € 25.000. Het restant van de lening heeft een looptijd van korter dan 5 jaar.

	2018	2017
	€	€
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>		
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
ABN AMRO Bank	<u>-</u>	<u>116.144</u>

Door de ABN AMRO Bank is een rekening-courantfaciliteit verstrekt met een maximum van € 150.000. Hiervoor gelden dezelfde zekerheden als voor de financieringen van de ABN AMRO Bank.



### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

	31-12-2018	31-12-2017
	€	€
<b>Aflossingsverplichtingen komend boekjaar</b>		
Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. I	3.332	3.332
Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. II	3.332	3.332
Financiering Provincie Limburg	25.000	25.000
	<u>31.664</u>	<u>31.664</u>
<b>Handelscrediteuren</b>		
Crediteuren	<u>370.783</u>	<u>32.144</u>
<b>Overige schulden</b>		
Waarborgsommen	<u>6.682</u>	<u>-</u>
<b>Overlopende passiva</b>		
Huisvestingskosten	259.000	259.000
Vooruitontvangen subsidie Natuur en Landschap (SNL)	43.746	21.387
Vooruitontvangen beheersvergoeding infra PL	-	74.083
Vooruitontvangen subsidie PBC 52.532 fase 2 40023656	3.073	-
Nog te betalen accountants- en administratiekosten	1.150	-
Overige overlopende passiva	-	1.262
	<u>306.969</u>	<u>355.732</u>

### Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

#### Voorwaardelijke verplichtingen en belangrijke financiële verplichtingen

##### *Verplichtingen aan groepsmaatschappijen*

Door de stichting is een meerjarige financiële verplichting aangegaan terzake van inzet materieel voor beheer infra van € 21.150 per jaar aan Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.

##### *Huurverplichting*

Door de stichting is een meerjarige financiële verplichting aangegaan terzake van huur van het station. De jaarlijkse verplichting bedraagt circa € 24.000. En kan jaarlijks worden geïndexeerd.

##### *Fiscale eenheid omzetbelasting*

De onderneming maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting met Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.. Op grond daarvan is de onderneming hoofdelijk aansprakelijk voor de omzetbelasting van de fiscale eenheid als geheel.



### 3.10 Toelichting op de enkelvoudige staat van baten en lasten

	2018	2017
	€	€
<b>Baten</b>		
Exploitatiesubsidie	249.000	249.000
Ontvangen subsidie materieelfonds	75.000	75.000
Ontvangen beheervergoeding infra	75.000	75.000
Ontvangen subsidie Lok 52 (€ 50.000)	33.333	16.667
Bijdrage materiaalfonds Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.	30.000	30.000
Donaties en giften	24.012	13.359
Netto-omzet diversen	4.388	2.279
Ontvangen subsidie restauratie draaischijf	-	13.570
	<u>490.733</u>	<u>474.875</u>
<b>Inkoopwaarde baten</b>		
Infrabeheer	47.041	75.000
Materieelfonds	46.625	86.515
Draaischijf	-	13.570
Lok 52	33.333	-
	<u>126.999</u>	<u>175.085</u>
<b>Overige bedrijfsopbrengsten</b>		
Correctie vergoeding materieelfonds 2016	-	75.000
	<u>-</u>	<u>75.000</u>
<b>Afschrijvingen</b>		
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Machines en installaties	8.170	7.179
Inventaris	2.720	2.552
Boekresultaat materiële vaste activa	-8.264	-
	<u>2.626</u>	<u>9.731</u>
<b>Overige bedrijfskosten</b>		
Overige personeelskosten	58.422	58.945
Huisvestingskosten	273.980	270.145
Exploitatiekosten	25.252	25.914
Kantoorkosten	1.353	2.025
Algemene kosten	5.346	9.315
	<u>364.353</u>	<u>366.344</u>



### 3.10 Toelichting op de enkelvoudige staat van baten en lasten

	2018	2017
	€	€
<i>Overige personeelskosten</i>		
Inleen personeel	65.134	74.139
Kosten vrijwilligers	10.811	6.005
Reiskostenvergoeding	1.067	-
Scholings- en opleidingskosten	950	-
Kantinekosten	-	179
Werkkleding	-	863
	<u>77.962</u>	<u>81.186</u>
Doorberekende personeelskosten	<u>-19.540</u>	<u>-22.241</u>
	<u>58.422</u>	<u>58.945</u>
Jaarlijks wordt 30% van de kosten van inleen personeel doorbelast aan Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.		
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur spoorweginfrastructuur	259.000	259.000
Huur onroerend goed	24.348	22.000
Vaste lasten onroerend goed	722	-
Onderhoud onroerend goed	106	-
Overige huisvestingskosten	804	145
	<u>284.980</u>	<u>281.145</u>
Doorberekende huisvestingskosten	<u>-11.000</u>	<u>-11.000</u>
	<u>273.980</u>	<u>270.145</u>
Jaarlijks wordt € 11.000 aan huisvestingskosten doorbelast aan Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.		
<i>Exploitatie- en machinekosten</i>		
Regulier onderhoud materieel	17.029	25.893
Reparatie en onderhoud machines	7.171	-
Klein gereedschap	1.052	21
	<u>25.252</u>	<u>25.914</u>
<i>Kantoorkosten</i>		
Contributies en abonnementen	1.353	1.311
Reparatie en onderhoud kantoorinventaris	-	464
Kantoorbenodigdheden	-	250
	<u>1.353</u>	<u>2.025</u>



### 3.10 Toelichting op de enkelvoudige staat van baten en lasten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<i>Algemene kosten</i>		
Accountant- en administratiekosten	4.356	5.988
Juridische kosten	220	-
Zakelijke verzekeringen	-	2.662
Overige algemene kosten	770	665
	<u>5.346</u>	<u>9.315</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten</b>		
Rente vorderingen op Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.	<u>12.523</u>	<u>8.345</u>
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten</b>		
Bankkosten en provisie	11.253	4.059
Rente lening o/g Provincie Limburg	6.316	2.456
Rente leningen o/g ABN AMRO Bank	640	981
	<u>18.209</u>	<u>7.496</u>



### 3.10 Toelichting op de enkelvoudige staat van baten en lasten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	€	€
<b>Aandeel in het resultaat van deelnemingen</b>		
Resultaat deelneming Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.	<u>9.523</u>	<u>7.241</u>

Simpelveld,  
Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.)

M.L.J. Schellekens  
*Voorzitter*

H.H.L. Penders  
*Penningmeester*

F.M. van Setten

M.J.A. Eurlings

R.M.G. Lammers