

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

Jaarrekening 2020



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

Jaarrekening 2020

**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 2020	13
3.2 Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2020	15
3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	16
3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans	21
3.5 Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten	28
3.6 Enkelvoudige balans per 31 december 2020	33
3.7 Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2020	35
3.8 Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	36
3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans	37
3.10 Toelichting op de enkelvoudige staat van baten en lasten	44



## 1. ADMINISTRATIERAPPORT

Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.)  
T.a.v. het bestuur  
Stationstraat 20  
6369 VJ SIMPELVELD

Transportlaan 121  
6163 CX Geleen

+31 46 47 57 193

Info@cfo-foraday.nl  
www.cfo-foraday.nl

Kvk: 76845214  
Btw: NL860805876801  
Iban: NL67RABO0350225788  
Bic: RABONL2U

Geleen, 25 oktober 2021  
Betreft: jaarrekening 2020

Geacht bestuur,

Hiermede brengen wij u verslag uit van onze werkzaamheden omtrent de jaarrekening 2020 van uw stichting.

De balans per 31 december 2020, de staat van baten en lasten over 2020 en de toelichting, welke tezamen de jaarrekening 2020 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 verkregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2020 en de winst- en verliesrekening over 2020 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichtingen is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

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

Wij hebben deze samenstellingsopdracht uitgevoerd in overeenstemming met Nederlands recht en volgens richtlijnen en werkschema's, welke gebaseerd zijn op het NOAB kwaliteitssysteem (NKS). Dit houdt onder meer in dat wij ons gehouden hebben aan de voor ons geldende voorschriften in de verordeningen van de Nederlandse Orde van Administratie en Belastingdeskundigen (NOAB).

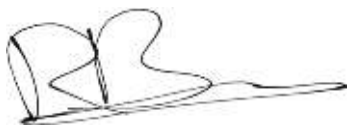
Daardoor mag u er van uit gaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Op grond van bovenstaande wordt van ons verwacht dat wij de jaarrekening samenstellen in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving. Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

De in dit kader uitgevoerde werkzaamheden bestonden in hoofdzaak uit het verzamelen, het verwerken, het rubriceren, vergelijken, onderling aansluiten en het samenvatten van financiële gegevens ten behoeve van de jaarrekening en of kredietrapportage. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

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

Hoogachtend,  
CFO for a Day



R.X.G. van den Boogard REAA / 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)
- J.I.F. Kooijman (secretaris)
- M.J.A. Eurlings
- F.M. van Setten



### 1.3 Resultaatvergelijking

Ter analyse van het resultaat van de onderneming verstrekken wij u de onderstaande opstelling, welke is gebaseerd op de staat van baten en lasten.

	2020		2019	
	€	%	€	%
Baten	619.805	100,0%	845.705	100,0%
Aan baten toe te rekenen lasten	76.723	12,4%	176.464	20,9%
<b>Bruto-marge</b>	<b>543.082</b>	<b>87,6%</b>	<b>669.241</b>	<b>79,1%</b>
Overige baten	83.537	13,5%	5.352	0,6%
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>	<b>626.619</b>	<b>101,1%</b>	<b>674.593</b>	<b>79,7%</b>
Lonen en salarissen	42.924	6,9%	41.242	4,9%
Sociale lasten	7.279	1,2%	7.481	0,9%
Pensioenlasten	2.266	0,4%	2.644	0,3%
Overige personeelskosten	7.802	1,3%	39.615	4,7%
Afschrijvingen materiële vaste activa	14.670	2,4%	17.314	2,1%
Huisvestingskosten	350.422	56,5%	336.489	39,8%
Exploitatiekosten	64.608	10,4%	47.464	5,6%
Verkoopkosten	31.927	5,2%	64.822	7,7%
Autokosten	1.403	0,2%	1.129	0,1%
Kantoorkosten	17.321	2,8%	13.988	1,7%
Algemene kosten	27.088	4,4%	23.321	2,8%
<b>Som der lasten</b>	<b>567.710</b>	<b>91,7%</b>	<b>595.509</b>	<b>70,6%</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>58.909</b>	<b>9,4%</b>	<b>79.084</b>	<b>9,1%</b>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	179	0,0%	-	0,0%
Rentelasten en soortgelijke kosten	-6.247	-1,0%	-12.789	-1,5%
<b>Som der financiële baten en lasten</b>	<b>-6.068</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-12.789</b>	<b>-1,5%</b>
Resultaat voor belastingen	52.841	8,4%	66.295	7,6%
Belastingen	-15.000	-2,4%	-1.375	-0,2%
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>37.841</b>	<b>6,0%</b>	<b>64.920</b>	<b>7,4%</b>
Dotatie bestemmingsreserve	-17.228	-2,8%	-38.928	-4,6%
<b>Resultaat naar vrij besteedbaar vermogen</b>	<b>20.613</b>	<b>3,2%</b>	<b>25.992</b>	<b>2,8%</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 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
<b>Op korte termijn beschikbaar:</b>				
Vorraden	2.824		2.858	
Vorderingen	128.791		446.436	
Liquide middelen	<u>366.827</u>		<u>200.541</u>	
Totaal vlottende activa		498.442		649.835
Af: kortlopende schulden		<u>647.566</u>		<u>874.279</u>
Werkkapitaal		-149.124		-224.444
<b>Vastgelegd op lange termijn:</b>				
Materiële vaste activa	68.767		83.437	
Financiële vaste activa	<u>15.000</u>		<u>30.000</u>	
		83.767		113.437
<b>Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen</b>		<u><u>-65.357</u></u>		<u><u>-111.007</u></u>
<b>Deze financiering vond plaats met:</b>				
Groepsvermogen		-207.357		-245.197
Voorzieningen		100.000		67.190
Langlopende schulden		<u>42.000</u>		<u>67.000</u>
		<u><u>-65.357</u></u>		<u><u>-111.007</u></u>

Blijkens deze opstelling is het werkkapitaal per 31 december 2020 ten opzichte van 31 december 2019 gestegen met € 75.320.



## 2. BESTUURSVERSLAG



## 2.1 Bestuursverslag

### De Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij in de Corona tijd

De Miljoenenlijn is een unieke toeristische trekpleister. De spoorlijn verbindt niet alleen Limburgse topattracties, het verbindt mensen uit alle lagen van de samenleving, het draagt zorg voor de natuur en geeft een impuls aan de lokale economie. De stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (ZLSM) zet zich in voor het behoud van Limburgs cultureel spoorwegerfgoed.

### Maatschappelijk nut van de ZLSM

Bij de oprichting van de stichting in 1988 heeft de ZLSM in de statuten de volgende doelstellingen geformuleerd;

Het spoorlijntraject Valkenburg - via Simpelveld naar Kerkrade-Centrum - waaronder begrepen 'het miljoenenlijntje', als museumspoorlijn in stand houden en te exploiteren of te laten exploiteren door het op gezette tijden uitvoeren van treinbewegingen, al dan niet met stoomtractie en voorts al hetgeen met een en ander rechtstreeks of zijdelings verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn zoals, doch niet uitsluitend:

1. Het in stand houden van de weg, de bijkomende kunstwerken en gebouwen niet alleen voor zover ze noodzakelijk zijn voor de treindienst, maar ook voor zover ze architectonische en cultuurhistorische waarde hebben;
2. Het behouden van de landschappelijke, milieutechnische en natuurwetenschappelijke waarden die de baan en de aanliggende terreinen hebben;
3. Het bieden van gelegenheid historische treinen en trammateriaal in stand en in bedrijf te houden;
4. Het bieden van een wezenlijke bijdrage aan de toeristische infrastructuur van Zuid-Limburg, ook buiten het gebruikelijke seizoen.

In 2020 was de organisatie als volgt opgebouwd;  
Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij  
- Michel Schellekens (Voorzitter)  
- Jos Kooijman (Secretaris)  
- Bert Penders (Penningmeester)  
- Martin Eurlings (Bestuurslid)  
- Frank van Setten (Bestuurslid)

In maart 2020 werd Covid-19 tot een wereldwijde pandemie uitgeroepen, twee weken voordat de ZLSM zou beginnen aan haar 25e seizoen. Normaal gesproken starten wij in de maand maart met onze Railbus maar gezien de ontwikkelingen en besluiten vanuit de landelijke regering moesten de seizoenstart uitstellen. We hadden nooit verwacht in maart 2020 dat we pas in het eerste weekend van augustus weer gasten zouden ontvangen, maar daarover later meer.

Al in een vroegtijdig stadium werd besloten een interne Corona Taskforce in het leven te roepen, bestaande uit 2 bestuursleden, 2 coördinatoren en onze financiële adviseur. Tot op de dag van vandaag komt deze groep bij elkaar om belangrijke veranderingen te bespreken. Eerste besluit was om het vrijwilligerswerk niet te stoppen maar de risicogroep te vragen om niet te komen. Achtergrond was dat we de grote projecten niet helemaal wilden stil leggen. Daarnaast werd besloten om pas weer te gaan rijden als dat veilig zou zijn en de overheid het toeliet, waarbij we rekening hielden met een aanlooptijd van 3 weken.

Helaas bleek zeker in het begin dat bepaalde werkzaamheden niet konden worden uitgevoerd of langer duurden. Dit had vaak te maken met het feit dat bepaalde toeleveranciers of aannemers stil kwamen te liggen door Corona.

In april hebben we ZLSM gemeld als "bedreigd" erfgoed bij de landelijke regering dankzij de medewerking van de Provincie Limburg. Daarnaast is er gebruik gemaakt van Tegemoetkoming Vaste Lasten en alle andere steunmaatregelen van de overheid. Echter dat was niet genoeg om het olopend verlies af te dekken. Gelukkig was er dankzij de Fondsen wel nog geld om aan de lopende projecten, voor zover het ging, door te

## 2.1 Bestuursverslag

Midden april bleek dat de “risicogroep”, die we hadden gevraagd thuis te blijven uit voorzorg zich depressief begon te voelen en ZLSM miste. Na snel overleg in de Corona Taskforce werd besloten om deze vrijwilligers weer te laten werken, echter betekende dit wel dat we geen bezoekers van buitenaf meer wilden om onze vrijwilligers zoveel mogelijk te beschermen.

Het was ons al opgevallen dat sinds mei 2020 een toenemend aantal nieuwe vrijwilligers zich melden bij ZLSM. Daar waar we al jaren stabiel op rond de 240 vrijwilligers zaten, hadden we eind 2020 opeens 270 vrijwilligers. Van de nieuwe instroom was 65% jonger dan 25 jaar en waren er zelfs vrouwen die in de werkplaats kwamen werken.

Navraag bij de nieuwe vrijwilligers gaf aan dat men tijdens de Lockdown niet stil wilde zitten en ZLSM bood een geweldige plek om iets te kunnen doen. Ten tijde van dit verhaal, eind augustus 2021 zitten we alweer op 273 vrijwilligers en blijven de aanmeldingen gestaag binnenstromen.

Op 2 augustus 2020 begonnen we ons rijseizoen. Niet gemakkelijk, boeken in een tijdslot, mondkapjes op, beperkt aantal reizigers aan boord en een gesloten station. Toch wisten we op onze eerste rijdag veel los te maken bij iedereen die de stoomtrein weer zag in het Heuvelland. De rijdagen bleven beperkt tot de zondagen en waren op een enkele na uitverkocht. ZLSM bleek een van de attracties die de toeristen aantrok die in eigen land verbleven. Helaas werd eind september 2020 duidelijk dat er een tweede, strengere, Lockdown zou komen en was het seizoen 2020 ten einde.

Jammer want daardoor gingen de Kerstritten niet door en uiteindelijk bleek de pauze te duren tot 4 juli 2021. Negen maanden waarin het stil werd op het station maar waarop er binnen ZLSM enorm werk werd verzet. Er werd een bordessein gebouwd, de jeugd knapte in 8 maanden onze stoomlok Anna op, Infra ging gedeeltelijk aan de gang en het werk aan onze stoomlok 52 ging gestaag door. Vergaderingen werden digitaal gehouden en we kijken terug op een tijd waar we al onze vrijwilligers veilig hebben kunnen laten werken. Helaas werd door de tweede Lockdown een groot aantal zaken vertraagd en die zijn we in 2021 aan het inhalen. Bestuurlijk zijn we druk bezig geweest met het doorrijden naar Valkenburg, helaas nog even vertraagd tot 2023. Daarnaast natuurlijk met het financieel boven water houden van ZLSM en er is veel tijd gestoken in het ontwikkelen van de toekomst. De samenwerking met Provincie, IBA en Gemeente Simpelveld als het gaat over de Stationstraat en Stationsomgeving heeft tot een goed plan geleid waar we hopelijk snel mee aan de slag kunnen.

2021

Voor het komend jaar zijn dit onze speerpunten:

1. Het herinrichten van de stationsomgeving en het toevoegen van gepaste Leisure functies deze omgeving laten uitgroeien tot een bestemming voor toeristen en eigen inwoners. Dit mede in relatie met de geplande aanleg van twee belangrijke fietsroutes: de Leisure Lane en de Kalkland Baan.
2. Het uitbouwen van de museale-, vergader- en educatieve functies door herbouw van de westvleugel van het station Simpelveld. We mikken hierbij op het realiseren van een infocentrum voor de bezienswaardigheden langs beide fietsroutes en het uitbouwen van de verbinding met het mijnverleden en het Mijnmuseum in Heerlen.  
Inbrengen van kennis en ervaring in de nieuwe Coöperatie Erfgoed Limburg. ZLSM is een brok historie maar kan ook anderen helpen hoe je erfgoed kunt laten behouden door vrijwilligers en er een toeristische attractie van kunt maken.
3. ZLSM blijft zich beroepen op haar recht om naar Station Valkenburg te mogen rijden via de hoofdlijn. Wij mogen niet het slachtoffer worden van een verkeerde interpretatie van de Europese wetgeving en laten ons niet terugdringen in een reservaat.
4. Het bieden van een toekomstperspectief voor mensen zonder werk zoals bijvoorbeeld statushouders en mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt. We dagen overheden en instanties uit deze handschoen samen met ons op te pakken.

## **2.1 Bestuursverslag**

5. Het samen met de Stichting VOBULA uitbouwen van werkvakanties voor vrijwilligers, die zich inzetten voor het behoud van de unieke flora en fauna rond de Miljoenenlijn.

6. Het verder professionaliseren van onze pur sang vrijwilligersorganisatie om de ambities te realiseren en de veiligheid op het spoor te garanderen.

Sinds onze start in 2021 rijden we nog met een aantal restricties maar zijn we tot op heden bijna iedere dag uitverkocht. We hopen dat we vanaf 1 oktober weer op volle capaciteit kunnen rijden en zullen dan tot 31 december 2021 in de weekenden blijven rijden. In december hopen we met de Kerstritten een groot publiek aan te spreken en hopen we deze moeilijke tijd achter ons te laten als we seizoen 2022 gaan starten.

Simpelveld, 25 oktober 2021

Voorzitter:

M.L.J. Schellekens



### 3. JAARREKENING



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

## 3.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2020

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<i>Materiële vaste activa</i>	[1]			
Machines en installaties		44.977		52.958
Inventaris		<u>23.790</u>		<u>30.479</u>
			68.767	83.437
<i>Financiële vaste activa</i>	[2]			
Overige vorderingen		<u>15.000</u>		<u>30.000</u>
			15.000	30.000
<b>Viottende activa</b>				
<i>Vorraden</i>	[3]			
Gereed product en handelsgoederen		<u>2.824</u>		<u>2.858</u>
			2.824	2.858
<i>Vorderingen</i>	[4]			
Handelsdebiteuren		92.892		124.264
Belastingen en premies sociale verzekeringen		11.328		44.045
Overlopende activa		<u>24.571</u>		<u>278.127</u>
			128.791	446.436
<i>Liquide middelen</i>	[5]			
			366.827	200.541
<b>Totaal activazijde</b>		<u><u>582.209</u></u>		<u><u>763.272</u></u>

NOAB-Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 25 oktober 2021

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

## 3.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2020

(Na resultaatbestemming)

PASSIVA	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
<b>Groepsvermogen</b> [6]				
Aandeel van de stichting in het groepsvermogen	<u>-207.357</u>	-207.357	<u>-245.197</u>	-245.197
<b>Voorzieningen</b> [7]				
Overige voorzieningen	<u>100.000</u>	100.000	<u>67.190</u>	67.190
<b>Langlopende schulden</b> [8]				
Schulden aan kredietinstellingen	<u>42.000</u>	42.000	<u>67.000</u>	67.000
<b>Kortlopende schulden</b> [9]				
Schulden aan kredietinstellingen	23		23	
Aflossingsverplichtingen	25.000		26.666	
Handelscrediteuren	81.870		352.087	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1.254		1.286	
Overige schulden	6.750		6.750	
Overlopende passiva	<u>532.669</u>		<u>487.467</u>	
		647.566		874.279
<b>Totaal passivazijde</b>		<u><u>582.209</u></u>		<u><u>763.272</u></u>

NOAB-Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 25 oktober 2021

3.2 Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2020

	2020		2019	
	€	€	€	€
Baten als tegenprestatie voor de levering van producten en/of diensten [10]	85.647		500.001	
Baten uit subsidies en vergoedingen [11]	534.158		345.704	
		619.805		845.705
Kostprijs baten uit exploitatie [12]	18.951		137.064	
Kostprijs baten uit subsidies en vergoedingen [13]	57.772		39.400	
		76.723		176.464
<b>Bruto-marge</b>		543.082		669.241
Overige bedrijfsopbrengsten [14]		83.537		5.352
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>		626.619		674.593
Personeelskosten [15]	60.271		90.982	
Afschrijvingen [16]	14.670		17.314	
Overige bedrijfskosten [17]	492.769		487.213	
<b>Som der kosten</b>		567.710		595.509
<b>Bedrijfsresultaat</b>		58.909		79.084
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten [18]	179		-	
Rentelasten en soortgelijke kosten [19]	-6.247		-12.789	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>		-6.068		-12.789
<b>Resultaat voor belastingen</b>		52.841		66.295
Belastingen [20]		-15.000		-1.375
<b>Resultaat na belastingen</b>		37.841		64.920
Dotatie bestemmingsreserve		-17.228		-38.928
<b>Resultaat (vrij besteedbaar)</b>		20.613		25.992

NOAB-Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 25 oktober 2021



## 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 2020 € -207.357 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.

Daarnaast worden de activiteiten van de stichting hard geraakt door de uitbraak van het coronavirus en de economische gevolgen daarvan in 2020 en 2021. De stichting heeft als gevolg van deze uitbraak van het coronavirus en de huidige economische situatie te maken met een significant teruglopende omzet en lagere marges. Een deel van de activiteiten ligt stil als gevolg van de genomen overheidsmaatregelen. De stichting is in 2020 in aanmerking gekomen voor een tegemoetkoming in de loonkosten voor het omzetverlies op grond van de Tijdelijke noodmaatregel overbrugging voor behoud van werkgelegenheid (NOW). Voorts is met de provincie Limburg overeenkomst bereikt voor een noodzakelijke aanvullende subsidie. Hiervan is in 2020 reeds een deel ontvangen van € 185.000 en zal in 2021 nog een deel worden ontvangen van € 65.000. Dankzij de genoemde maatregelen acht het bestuur de kans reëel dat de activiteiten voortgezet kunnen worden. Derhalve is de jaarrekening opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling.

#### Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer 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 het regime voor kleine organisaties zonder winststreven, zoals opgenomen in C1 in de bundel richtlijnen voor kleine rechtspersonen (Rjk).

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.

##### Vergelijking met voorgaand jaar

In de jaarrekening van 2019 is geen bestemmingsreserve opgenomen inzake het onderhoud van materieel en infra. Hiervoor wordt jaarlijks een vergoeding ontvangen en dient te worden aangewend aan onderhoud materieel en infra. Deze post is in 2020 gecorrigeerd. Hierbij zijn de vergelijkende cijfers aangepast om vergelijkbaarheid met 2020 mogelijk te maken.

#### GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

##### Materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en terreinen worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs plus bijkomende kosten of vervaardigingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering wordt verwezen naar de desbetreffende toelichting.

Overige 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.

Voor verplichtingen tot herstel na afloop van het gebruik van het actief (ontmantelingskosten) wordt een voorziening getroffen voor het verwachte bedrag op het moment van activering. Dit bedrag wordt verwerkt als onderdeel van de boekwaarde van het actief waartegenover voor het gehele bedrag een voorziening wordt gevormd.

##### 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.

### 3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

#### *Overige vorderingen*

De onder financiële vaste activa opgenomen overige vorderingen omvatten verstrekte leningen en overige vorderingen, alsmede gekochte leningen die tot het einde van de looptijd zullen worden aangehouden. Deze vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst-en-verliesrekening.

#### **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.

#### **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.

### 3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

#### 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

##### 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.

##### Overige bedrijfsopbrengsten

Onder overige bedrijfsopbrengsten worden resultaten verantwoord die niet rechtstreeks samenhangen met de levering van goederen of diensten in het kader van de normale, niet-incidentele bedrijfsactiviteiten.

##### Kosten

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

### 3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

#### **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.

#### **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.

### 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 2020
	€	€	€	€
Aanschafwaarde	140.023	56.792	6.250	203.065
Cumulatieve afschrijvingen	-87.065	-26.314	-6.250	-119.629
Boekwaarde per 1 januari	<u>52.958</u>	<u>30.478</u>	<u>-</u>	<u>83.436</u>
Afschrijvingen	-7.981	-6.688	-	-14.669
Mutaties 2020	<u>-7.981</u>	<u>-6.688</u>	<u>-</u>	<u>-14.669</u>
Aanschafwaarde	140.023	56.792	6.250	203.065
Cumulatieve afschrijvingen	-95.046	-33.002	-6.250	-134.298
Boekwaarde per 31 december	<u>44.977</u>	<u>23.790</u>	<u>-</u>	<u>68.767</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]

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Latente belastingvordering	<u>15.000</u>	<u>30.000</u>

### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

#### VLOTTENDE ACTIVA

##### Vorraden [3]

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<b>Gereed product en handelsgoederen</b>		
Voorraad winkel en bedrijfskleding	2.803	2.803
Emballage	21	55
	<u>2.824</u>	<u>2.858</u>

De voorraad is opgenomen conform opgave van het bestuur.

##### Vorderingen [4]

##### Handelsdebiteuren

Debiteuren	92.892	128.658
Voorziening dubieuze debiteuren	-	-4.394
	<u>92.892</u>	<u>124.264</u>

Onder de debiteurenvordering bevindt zich een vordering van € 90.750 (inclusief 21% omzetbelasting) waarvoor in 2021 een creditfactuur ter grootte van dit bedrag zal worden verzonden. Om die reden is onder de overlopende passiva een reservering opgenomen van € 75.000 inzake deze creditfactuur.

##### Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting	11.223	43.659
Premies pensioen	105	386
	<u>11.328</u>	<u>44.045</u>

##### Overlopende activa

Vooruitbetaalde facturen	10.209	3.422
Nog te ontvangen afrekening energiekosten	7.235	-
Nog te ontvangen TVL 2020-Q4	7.127	-
Te vorderen subsidie "Lok 52"	-	23.213
Nog te ontvangen bijdragen	-	249.000
Diversen	-	2.492
	<u>24.571</u>	<u>278.127</u>

### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<b>Liquide middelen [5]</b>		
ABN AMRO Bank	357.461	181.684
Rabobank	3.115	8.651
Kas	6.251	7.283
Kruisposten	-	2.923
	<u>366.827</u>	<u>200.541</u>





### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

#### PASSIVA

#### GROEPSVERMOGEN [6]

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

#### VOORZIENINGEN [7]

##### Overige voorzieningen

	2020	2019
	€	€
<i>Voorziening groot onderhoud machines en installaties</i>		
Stand per 1 januari	67.190	57.190
Dotatie	32.810	10.000
Stand per 31 december	<u>100.000</u>	<u>67.190</u>

Dit betreft een voorziening welke gevormd is ter onderhoud restauratie van locomotieven en toebehoren.

#### LANGLOPENDE SCHULDEN [8]

##### Schulden aan kredietinstellingen

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

Hoofdsom	50.000	50.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-49.167	-45.835
Stand per 1 januari	833	4.165
Aflossing	-833	-3.332
Stand per 31 december	-	833
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-	-833
Langlopend deel per 31 december	<u>-</u>	<u>-</u>

Deze financiering is in 2020 geheel afgelost.

### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	2020	2019
	€	€
<i>Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. II</i>		
Hoofdsom	50.000	50.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-49.167	-45.835
Stand per 1 januari	833	4.165
Aflossing	-833	-3.332
Stand per 31 december	-	833
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-	-833
Langlopend deel per 31 december	-	-

Deze financiering is in 2020 geheel afgelost.

<i>Financiering Provincie Limburg</i>		
Hoofdsom	200.000	200.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-108.000	-83.000
Stand per 1 januari	92.000	117.000
Aflossing	-25.000	-25.000
Stand per 31 december	67.000	92.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-25.000	-25.000
Langlopend deel per 31 december	42.000	67.000

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]

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
ING Bank	23	23

Door de ABN AMRO Bank is een rekening-courantfaciliteit verstrekt met een maximum van € 150.000. Hiervoor gelden de volgende zekerheden:

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

### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<b>Aflossingsverplichtingen komend boekjaar</b>		
Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. I	-	833
Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. II	-	833
Financiering Provincie Limburg	25.000	25.000
	<u>25.000</u>	<u>26.666</u>
<b>Handelscrediteuren</b>		
Crediteuren	<u>81.870</u>	<u>352.087</u>
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Loonheffing	<u>1.254</u>	<u>1.286</u>
<b>Overige schulden</b>		
Waarborgsommen	<u>6.750</u>	<u>6.750</u>
<b>Overlopende passiva</b>		
Vooruitontvangen gebruikersvergoeding Provincie Limburg	259.000	264.858
Vooruitontvangen subsidie "Realisatie van een museum ZLSM"	77.577	132.561
Nog te ontvangen creditfacturen	75.000	-
Vooruitontvangen subsidie Natuur en Landschap (SNL)	40.895	44.400
Reservering aanschaf nieuwe uniformen	33.698	25.000
Reservering onderhoudskosten 2020	25.000	-
Vooruitontvangen omzet	7.301	5.222
Nog te betalen andere kosten	6.099	11.521
Accountant- en administratiekosten	3.000	-
Te betalen vakantiebijslag	1.855	1.792
Overige overlopende passiva	3.244	2.113
	<u>532.669</u>	<u>487.467</u>

In 2019 is een investeringssubsidie ontvangen van € 170.000 voor de uitvoering van de realisering van een museum ZLSM. De subsidie heeft betrekking op de periode 1 februari 2018 tot en met 31 december 2022. Hierbij geldt als expliciete verplichting dat in deze periode een bedrag van € 200.000 besteedt zal worden aan de uitvoering. Ultimo 2020 is hieraan een bedrag van € 92.423 besteed.

### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

#### 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 staat van baten en lasten

	2020	2019
	€	€
<b>Baten als tegenprestatie voor de levering van producten en/of diensten [10] [10]</b>		
Netto-omzet treindiensten	53.105	352.518
Donaties en giften	16.246	18.938
Huur Brasserie	7.312	27.000
Netto-omzet diversen	5.881	31.639
Netto-omzet horeca	3.103	57.484
Netto-omzet winkel	-	12.422
	<u>85.647</u>	<u>500.001</u>

De netto-omzet over 2020 is ten opzichte van het vorige boekjaar met 82,9% gedaald.

#### Baten uit subsidies en vergoedingen [11]

Exploitatiesubsidie	249.000	249.000
Aanvullende exploitatieondersteuning 2020	185.000	-
Jaarvergoeding inzet materieel voor beheer infra	150.000	75.000
Subsidie Natuur en Landschap	25.158	21.704
Creditnota inzet materieel voor beheer infra 2018	-75.000	-
	<u>534.158</u>	<u>345.704</u>

Als gevolg van het omzetverlies vanwege de door de overheid opgelegde maatregelen in strijd tegen het coronavirus is een aanvullende exploitatiesubsidie ontvangen van € 185.000 voor het jaar 2020. In 2021 zal aanvullend een exploitatiesubsidie worden ontvangen van €65.000. Deze subsidie is verleend onder toepassing van artikel 53 (steun voor cultuur en instandhouding van erfgoed) van de Verordening EU nr. 651/2014 van 17 juni 2014. De subsidie is verleend onder toepassing van de Algemene Groepsvrijstellingsverordening.

#### Kostprijs baten uit exploitatie [12]

Inkoopwaarde treindiensten	16.401	66.380
Inkoopwaarde horeca	3.127	49.604
Inkoopwaarde winkel	-	7.067
Inkoopwaarde diversen	-577	14.013
	<u>18.951</u>	<u>137.064</u>

#### Kostprijs baten uit subsidies en vergoedingen [13]

Materieelfonds en infrabeheer	57.772	36.007
Kosten Natuur en Landschap	-	3.393
	<u>57.772</u>	<u>39.400</u>

### 3.5 Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten

	2020	2019
	€	€
<b>Overige bedrijfsopbrengsten [14]</b>		
Tegemoetkoming Vaste Lasten (TVL)	58.943	-
Tijdelijke Noodmaatregel Overbrugging Werkgelegenheid (NOW)	18.807	-
Tegemoetkoming Ondernemers Getroffen Sectoren COVID-19 (TOGS)	4.000	-
Overige opbrengsten	1.787	5.352
	<u>83.537</u>	<u>5.352</u>
<b>Personeelskosten [15]</b>		
Lonen en salarissen	42.924	41.242
Sociale lasten	7.279	7.481
Pensioenlasten	2.266	2.644
Overige personeelskosten	7.802	39.615
	<u>60.271</u>	<u>90.982</u>
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen en salarissen	42.861	41.404
Vakantietoeslag	63	-162
	<u>42.924</u>	<u>41.242</u>
<i>Overige personeelskosten</i>		
Kosten vrijwilligers	4.386	10.783
Kantinekosten	3.016	3.812
Werkkleding	-	25.000
Overige personeelskosten	400	20
	<u>7.802</u>	<u>39.615</u>
<b>Afschrijvingen [16]</b>		
Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>14.670</u>	<u>17.314</u>
<i>Afschrijvingen materiële vaste activa</i>		
Machines en installaties	7.981	10.853
Inventaris	6.689	6.461
	<u>14.670</u>	<u>17.314</u>

3.5 Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten

	2020	2019
	€	€
<b>Overige bedrijfskosten [17]</b>		
Huisvestingskosten	350.422	336.489
Exploitatiekosten	64.608	47.464
Verkoopkosten	31.927	64.822
Autokosten	1.403	1.129
Kantoorkosten	17.321	13.988
Algemene kosten	27.088	23.321
	<u>492.769</u>	<u>487.213</u>
<i>Huisvestingskosten</i>		
Gebruikersvergoeding provincie Limburg	264.198	259.000
Onderhoud onroerend goed	27.317	3.871
Huur onroerend goed	24.348	24.348
Gas, water en electra	23.174	30.160
Schoonmaakkosten	2.980	8.251
Bewakingskosten	2.199	2.647
Vaste lasten onroerend goed	-	787
Overige huisvestingskosten	6.206	7.425
	<u>350.422</u>	<u>336.489</u>
<i>Exploitatie- en machinekosten</i>		
Regulier onderhoud	45.050	15.759
Verzekering machines	10.231	8.797
Kosten treinexploitatie	9.201	8.339
Evenementen kosten	-	10.947
Overige exploitatie- en machinekosten	126	3.622
	<u>64.608</u>	<u>47.464</u>
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame- en advertentiekosten	26.204	47.507
Provisies aan derden	2.636	12.148
Kosten website	1.766	3.328
Representatiekosten	723	1.256
Reis- en verblijfkosten	598	2.465
Beurs- en congreskosten	-	609
Dotatie voorziening oninbare debiteuren	-	-2.491
	<u>31.927</u>	<u>64.822</u>

### 3.5 Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten

	2020	2019
	€	€
<i>Autokosten</i>		
Reparatie en onderhoud	857	658
Motorrijtuigenbelasting	546	471
	<u>1.403</u>	<u>1.129</u>
 <i>Kantoorkosten</i>		
Kosten automatisering	4.604	-
Drukwerk	4.297	3.383
Telecommunicatie	3.873	1.871
Contributies en abonnementen	3.021	5.274
Kantoorbenodigdheden	813	1.461
Portokosten	713	449
Overige kantoorkosten	-	1.550
	<u>17.321</u>	<u>13.988</u>
 <i>Algemene kosten</i>		
Accountants- en administratiekosten	15.081	9.896
Zakelijke verzekeringen	9.604	11.344
Advieskosten	5.640	-
Overige algemene kosten	-3.237	2.081
	<u>27.088</u>	<u>23.321</u>
 <b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten [18]</b>		
Overige rentebaten	<u>179</u>	<u>-</u>
 <b>Rentelasten en soortgelijke kosten [19]</b>		
Rente lening o/g Provincie Limburg	3.874	5.029
Rente- en bankkosten	2.373	7.429
Rente leningen o/g ABN AMRO Bank	-	331
	<u>6.247</u>	<u>12.789</u>



### 3.5 Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
<b>Belastingen [20]</b>		
Mutatie latente belastingvordering	<u>15.000</u>	<u>1.375</u>

#### **Personeelsleden**

Gedurende het jaar 2020 was gemiddeld 1 werknemer in dienst op basis van een fulltime dienstverband. In het jaar 2019 was dit 1 werknemer.



### 3.6 Enkelvoudige balans per 31 december 2020

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<i>Materiële vaste activa</i> [1]				
Machines en installaties	11.055		19.036	
Inventaris	<u>7.780</u>		<u>10.236</u>	
		18.835		29.272
<i>Financiële vaste activa</i> [2]				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	143.392		1	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	<u>-</u>		<u>118.101</u>	
		143.392		118.102
<b>Vlottende activa</b>				
<i>Vorderingen</i> [3]				
Handelsdebiteuren	92.792		101.640	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	-		74.291	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	7.803		44.045	
Overlopende activa	<u>3.276</u>		<u>274.892</u>	
		103.871		494.868
<i>Liquide middelen</i> [4]		275.201		36.182
<b>Totaal activazijde</b>		<u>541.299</u>		<u>678.424</u>

### 3.6 Enkelvoudige balans per 31 december 2020

(Na resultaatbestemming)

PASSIVA	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
<b>Stichtingskapitaal</b>	[5]			
Bestemmingsreserve		56.221		38.994
Vrijbesteedbare reserve		<u>-263.578</u>		<u>-284.191</u>
		-207.357		-245.197
<b>Voorzieningen</b>	[6]			
Overige voorzieningen		<u>100.000</u>		<u>10.000</u>
		100.000		10.000
<b>Langlopende schulden</b>	[7]			
Schulden aan kredietinstellingen		<u>42.000</u>		<u>67.000</u>
		42.000		67.000
<b>Kortlopende schulden</b>	[8]			
Schulden aan kredietinstellingen		23		23
Aflossingsverplichtingen		25.000		26.666
Handelscrediteuren		78.831		346.099
Belastingen en premies sociale verzekeringen		1.254		1.286
Overige schulden		6.750		6.750
Overlopende passiva		<u>494.798</u>		<u>465.797</u>
		606.656		846.621
<b>Totaal passivazijde</b>		<u><u>541.299</u></u>		<u><u>678.424</u></u>

### 3.7 Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2020

		2020		2019	
		€	€	€	€
Baten uit subsidies en vergoedingen	[9]		582.716		514.565
Kostprijs baten uit subsidies en vergoedingen	[10]		57.772		39.400
<b>Bruto-marge</b>			<u>524.944</u>		<u>475.165</u>
Overige bedrijfsopbrengsten	[11]		24.594		5.352
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>			<u>549.538</u>		<u>480.517</u>
Personeelskosten	[12]	60.271		90.982	
Afschrijvingen	[13]	10.437		12.823	
Overige bedrijfskosten	[14]	437.815		346.237	
<b>Som der kosten</b>			<u>508.523</u>		<u>450.042</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>			<u>41.015</u>		<u>30.475</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	[15]	1.181		9.677	
Rentelasten en soortgelijke kosten	[16]	-5.386		-9.521	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>			<u>-4.205</u>		<u>156</u>
<b>Resultaat</b>			<u>36.810</u>		<u>30.631</u>
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	[17]		1.031		34.289
<b>Resultaat</b>			<u>37.841</u>		<u>64.920</u>
Dotatie bestemmingsreserve			-17.228		-38.928
<b>Resultaat (vrij besteedbaar)</b>			<u><u>20.613</u></u>		<u><u>25.992</u></u>

### 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.

##### **Resultaat deelnemingen (gewaardeerd op netto-vermogenswaarde)**

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan de stichting wordt toegerekend.

### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

#### ACTIVA

#### VASTE ACTIVA

##### Materiële vaste activa [1]

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

	Machines en installaties	Inventaris	Totaal 2020
	€	€	€
Aanschafwaarde	55.572	20.859	76.431
Cumulatieve afschrijvingen	-36.536	-10.623	-47.159
Boekwaarde per 1 januari	<u>19.036</u>	<u>10.236</u>	<u>29.272</u>
Afschrijvingen	-7.981	-2.456	-10.437
Mutaties 2020	<u>-7.981</u>	<u>-2.456</u>	<u>-10.437</u>
Aanschafwaarde	55.572	20.859	76.431
Cumulatieve afschrijvingen	-44.517	-13.079	-57.596
Boekwaarde per 31 december	<u>11.055</u>	<u>7.780</u>	<u>18.835</u>

Afschrijvingspercentages:

Machines en installaties

20 %

Inventaris

20 %

##### Financiële vaste activa [2]

##### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	2020	2019
	€	€
<i>Deelneming Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	1	1
Aandeel in het resultaat	<u>1.031</u>	<u>34.289</u>
	1.032	34.290
Omzetting vordering in kapitaal	142.360	-
Voorziening vordering deelneming	-	-34.289
Boekwaarde per 31 december	<u>143.392</u>	<u>1</u>

Z.L.S.M.-Bedrijf B.V. te Simpelveld betreft een 100%-deelneming. In 2020 is de vordering op de deelneming omgezet in kapitaal.

### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<b>Vorderingen op groepsmaatschappijen</b>		
<i>Lening u/g Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.</i>		
Stand per 1 januari	118.101	117.416
Omzetting vordering in kapitaal	-119.282	-
Rente	1.181	685
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>118.101</u>

Ter verbetering van het eigen vermogen van de deelneming is de vordering omgezet in kapitaal.

#### VLOTTENDE ACTIVA

##### Vorderingen [3]

##### Handelsdebiteuren

Debiteuren	<u>92.792</u>	<u>101.640</u>
------------	---------------	----------------

Onder de debiteurenvordering bevindt zich een vordering van € 90.750 (inclusief 21% omzetbelasting) waarvoor in 2021 een creditfactuur ter grootte van dit bedrag zal worden verzonden. Om die reden is onder de overlopende passiva een reservering opgenomen van € 75.000 inzake deze creditfactuur.

##### Vorderingen op groepsmaatschappijen

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
<i>Rekening-courant Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.</i>		
Stand per 1 januari	1.024.997	1.030.069
Mutatie	-51.214	-5.072
Omzetting vordering in kapitaal inclusief vrijval voorziening	<u>-973.783</u>	<u>-</u>
	-	1.024.997
Voorziening	-	-950.706
Stand per 31 december	<u>-</u>	<u>74.291</u>

Ter verbetering van het eigen vermogen van de deelneming is de vordering omgezet in kapitaal.

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	7.698	43.659
Premies pensioen	105	386
	<u>7.803</u>	<u>44.045</u>

### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>
	€	€
<b>Overlopende activa</b>		
Nog te ontvangen bijdragen	-	249.000
Te vorderen subsidie "Lok 52"	-	23.213
Vooruitbetaalde facturen	3.276	2.679
	<u>3.276</u>	<u>274.892</u>
	<u><u>3.276</u></u>	<u><u>274.892</u></u>
<b>Liquide middelen [4]</b>		
ABN AMRO Bank	272.086	27.531
Rabobank	3.115	8.651
	<u>275.201</u>	<u>36.182</u>
	<u><u>275.201</u></u>	<u><u>36.182</u></u>





### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

#### PASSIVA

#### EIGEN VERMOGEN [5]

	2020	2019
	€	€
<b>Bestemmingsreserve</b>		
Stand per 1 januari	38.993	66
Uit voorstel resultaatbestemming	17.228	38.928
Stand per 31 december	<u>56.221</u>	<u>38.994</u>

De bestemmingsreserve ziet toe op het onderhoud van infra en materieel. Jaarlijks wordt een vergoeding ontvangen van € 75.000. De stichting wordt geacht van deze vergoeding het onderhoud te plegen.

#### Vrijbestedbare reserve

Stand per 1 januari	-284.191	-310.183
Uit voorstel resultaatbestemming	20.613	25.992
Stand per 31 december	<u>-263.578</u>	<u>-284.191</u>

Dit is het vermogen waarover de stichting vrij kan beschikken.

#### VOORZIENINGEN [6]

#### Overige voorzieningen

<i>Voorziening groot onderhoud</i>		
Stand per 1 januari	10.000	-
Dotatie	90.000	10.000
Stand per 31 december	<u>100.000</u>	<u>10.000</u>

Dit betreft een voorziening welke gevormd is ter onderhoud restauratie van locomotieven en toebehoren. Deze voorziening is in het verleden gevormd in Z.L.S.M.-Bedrijf B.V. De locomotieven behoren echter aan Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.). Om die reden is de voorziening vrijgevallen bij Z.L.S.M.-Bedrijf B.V. en opgenomen bij Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.). Dit leidt bij de stichting tot een extra last van € 57.190 bovenop de reguliere dotatie van € 32.810 (totaal € 90.000).

### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

#### LANGLOPENDE SCHULDEN [7]

##### Schulden aan kredietinstellingen

##### Financieringen

	2020	2019
	€	€
<i>Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. I</i>		
Hoofdsom	50.000	50.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-49.167	-45.835
Stand per 1 januari	833	4.165
Aflossing	-833	-3.332
Stand per 31 december	-	833
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-	-833
Langlopend deel per 31 december	-	-

Deze financiering is in 2020 geheel afgelost.

<i>Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. II</i>		
Hoofdsom	50.000	50.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-49.167	-45.835
Stand per 1 januari	833	4.165
Aflossing	-833	-3.332
Stand per 31 december	-	833
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-	-833
Langlopend deel per 31 december	-	-

Deze financiering is in 2020 geheel afgelost.

<i>Financiering Provincie Limburg</i>		
Hoofdsom	200.000	200.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-108.000	-83.000
Stand per 1 januari	92.000	117.000
Aflossing	-25.000	-25.000
Stand per 31 december	67.000	92.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-25.000	-25.000
Langlopend deel per 31 december	42.000	67.000

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.

### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

#### KORTLOPENDE SCHULDEN [8]

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
ING Bank	23	23

Door de ABN AMRO Bank is een rekening-courantfaciliteit verstrekt met een maximum van € 150.000. Hiervoor gelden de volgende zekerheden:

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

#### Aflossingsverplichtingen komend boekjaar

Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. I	-	833
Lening o/g ABN AMRO Bank N.V. II	-	833
Financiering Provincie Limburg	25.000	25.000
	<u>25.000</u>	<u>26.666</u>

#### Handelscrediteuren

Crediteuren	<u>78.831</u>	<u>346.099</u>
-------------	---------------	----------------

#### Belastingen en premies sociale verzekeringen

Loonheffing	<u>1.254</u>	<u>1.286</u>
-------------	--------------	--------------

#### Overige schulden

Ontvangen waarborgsommen	<u>6.750</u>	<u>6.750</u>
--------------------------	--------------	--------------

### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

	31-12-2020	31-12-2019
	€	€
<b>Overlopende passiva</b>		
Huisvestingskosten	261.029	259.931
Vooruitontvangen subsidie "Realisatie van een museum ZLSM"	77.577	132.561
Nog te ontvangen creditfacturen	75.000	-
Vooruitontvangen subsidie Natuur en Landschap (SNL)	40.895	44.400
Reservering aanschaf nieuwe uniformen	33.698	25.000
Vooruitontvangen donaties bordeseinconstructie	2.109	-
Reservering vakantiegeld	1.855	1.792
Nog te betalen accountants- en administratiekosten	1.500	-
Overige overlopende passiva	1.135	2.113
	<u>494.798</u>	<u>465.797</u>

In 2019 is een investeringssubsidie ontvangen van € 170.000 voor de uitvoering van de realisering van een museum ZLSM. De subsidie heeft betrekking op de periode 1 februari 2018 tot en met 31 december 2022. Hierbij geldt als expliciete verplichting dat in deze periode een bedrag van € 200.000 besteedt zal worden aan de uitvoering. Ultimo 2020 is hieraan een bedrag van € 92.423 besteed.

### Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

#### Voorwaardelijke verplichtingen en belangrijke financiële verplichtingen

##### *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

	2020	2019
	€	€
<b>Baten als tegenprestatie voor de levering van producten en/of diensten [9]</b>		
Exploitatiesubsidie	249.000	249.000
Aanvullende exploitatieondersteuning 2020	185.000	-
Jaarvergoeding inzet materieel voor beheer infra	150.000	75.000
Subsidie Natuur en Landschap	25.158	21.704
Omzet huur-dienstverlening Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.	25.000	120.000
Donaties en giften	16.246	18.938
Huur Brasserie	7.312	27.000
Creditnota inzet materieel voor beheer infra 2018	-75.000	-
Netto-omzet diversen	-	2.923
	<u>582.716</u>	<u>514.565</u>
<b>Baten uit subsidies en vergoedingen [10]</b>		
Materieelfonds en infrabeheer	57.772	36.007
Kosten subsidie Natuur en Landschap	-	3.393
	<u>57.772</u>	<u>39.400</u>
<b>Overige bedrijfsopbrengsten [11]</b>		
Tijdelijke Noodmaatregel Overbrugging Werkgelegenheid (NOW)	18.807	-
Tegemoetkoming Ondernemers Getroffen Sectoren COVID-19 (TOGS)	4.000	-
Overige bedrijfsopbrengsten	1.787	5.352
	<u>24.594</u>	<u>5.352</u>
<b>Personeelskosten [12]</b>		
Lonen en salarissen	42.924	41.242
Sociale lasten	7.279	7.481
Pensioenlasten	2.266	2.644
Overige personeelskosten	7.802	39.615
	<u>60.271</u>	<u>90.982</u>
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen en salarissen	42.861	41.404
Mutatie reservering vakantiegeld	63	-162
	<u>42.924</u>	<u>41.242</u>

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

	2020	2019
	€	€
<i>Overige personeelskosten</i>		
Kosten vrijwilligers	4.386	10.783
Kantinekosten	3.016	3.812
Werkkleding	-	25.000
Overige personeelskosten	400	20
	<u>7.802</u>	<u>39.615</u>

Bij de vennootschap was in 2018 1 personeelslid werkzaam.

#### Afschrijvingen [13]

Afschrijvingen materiële vaste activa	<u>10.437</u>	<u>12.823</u>
---------------------------------------	---------------	---------------

#### *Afschrijvingen materiële vaste activa*

Machines en installaties	7.981	10.853
Inventaris	2.456	1.970
	<u>10.437</u>	<u>12.823</u>

#### Overige bedrijfskosten [14]

Huisvestingskosten	289.928	284.407
Exploitatiekosten	111.805	24.271
Verkoopkosten	11.104	22.128
Kantoorkosten	3.804	2.584
Algemene kosten	21.174	12.847
	<u>437.815</u>	<u>346.237</u>

#### *Huisvestingskosten*

Huur spoorweginfrastructuur	264.198	259.000
Huur onroerend goed	24.348	24.348
Onderhoud onroerend goed	980	272
Bewakingskosten	402	-
Vaste lasten onroerend goed	-	787
	<u>289.928</u>	<u>284.407</u>

#### *Exploitatie- en machinekosten*

Regulier onderhoud materieel	101.319	3.252
Verzekeringen	9.804	8.512
Reparatie en onderhoud machines	556	12.507
Klein gereedschap	126	-
	<u>111.805</u>	<u>24.271</u>

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

	2020	2019
	€	€
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame- en advertentiekosten	10.403	20.147
Representatiekosten	566	762
Reis- en verblijfkosten	135	1.219
	<u>11.104</u>	<u>22.128</u>
<i>Kantoorkosten</i>		
Drukwerk	1.793	270
Contributies en abonnementen	1.330	1.963
Portokosten	387	351
Kosten automatisering	284	-
Kantoorbenodigdheden	10	-
	<u>3.804</u>	<u>2.584</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Zakelijke verzekeringen	9.366	7.792
Accountant- en administratiekosten	5.749	3.180
Advieskosten	5.640	-
Overige algemene kosten	419	1.875
	<u>21.174</u>	<u>12.847</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten [15]</b>		
Rente vorderingen op Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.	<u>1.181</u>	<u>9.677</u>
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten [16]</b>		
Rente lening o/g Provincie Limburg	3.874	5.029
Rente- en bankkosten	1.512	4.161
Rente leningen o/g ABN AMRO Bank	-	331
	<u>5.386</u>	<u>9.521</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	€	€
<b>Aandeel in het resultaat van deelnemingen [17]</b>		
Resultaat deelneming Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.	<u>1.031</u>	<u>34.289</u>

#### **Personeelsleden**

Gedurende het jaar 2020 was gemiddeld 1 werknemer in dienst op basis van een fulltime dienstverband. In het jaar 2019 was dit 1 werknemer.

Simpelveld, 25 oktober 2021  
Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.)

M.L.J. Schellekens  
*Voorzitter*

H.H.L. Penders  
*Penningmeester*

J.I.F. Kooijman  
*Secretaris*

M.J.A. Eurlings

F.M. van Setten