

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

Jaarrekening 2021



## 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 2021	12
3.2 Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2021	14
3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	15
3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans	20
3.5 Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten	25
3.6 Enkelvoudige balans per 31 december 2021	29
3.7 Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2021	31
3.8 Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening	32
3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans	33
3.10 Toelichting op de enkelvoudige staat van baten en lasten	38



## 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, 28 september 2022  
Betreft: jaarrekening 2021

Geacht bestuur,

Hiermede brengen wij u verslag uit van onze werkzaamheden omtrent de jaarrekening 2021 van uw stichting.

De balans per 31 december 2021, de staat van baten en lasten over 2021 en de toelichting, welke tezamen de jaarrekening 2021 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 2021 en de winst- en verliesrekening over 2021 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.

	2021		2020	
	€	%	€	%
Baten	821.973	100,0%	619.805	100,0%
Aan baten toe te rekenen lasten	165.783	20,2%	76.723	12,4%
<b>Bruto-marge</b>	<b>656.190</b>	<b>79,8%</b>	<b>543.082</b>	<b>87,6%</b>
Overige baten	75.707	9,2%	83.537	13,5%
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>	<b>731.897</b>	<b>89,0%</b>	<b>626.619</b>	<b>101,1%</b>
Lonen en salarissen	46.948	5,7%	42.924	6,9%
Sociale lasten	7.430	0,9%	7.279	1,2%
Pensioenlasten	3.204	0,4%	2.266	0,4%
Overige personeelskosten	15.888	1,9%	7.802	1,3%
Waardevermindering materiële vaste activa	3.579	0,4%	4.232	0,7%
Huisvestingskosten	348.682	42,4%	350.422	56,5%
Exploitatiekosten	40.773	5,0%	64.608	10,4%
Verkoopkosten	55.129	6,7%	31.927	5,2%
Autokosten	1.192	0,2%	1.403	0,2%
Kantoorkosten	13.428	1,6%	17.321	2,8%
Algemene kosten	24.989	3,0%	27.089	4,4%
<b>Som der lasten</b>	<b>561.242</b>	<b>68,2%</b>	<b>557.273</b>	<b>90,0%</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>170.655</b>	<b>20,8%</b>	<b>69.346</b>	<b>11,1%</b>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	0,0%	179	0,0%
Rentelasten en soortgelijke kosten	-8.806	-1,1%	-6.247	-1,0%
<b>Som der financiële baten en lasten</b>	<b>-8.806</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-6.068</b>	<b>-1,0%</b>
Resultaat voor belastingen	161.849	19,7%	63.278	10,1%
Belastingen	-	0,0%	-15.000	-2,4%
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>161.849</b>	<b>19,7%</b>	<b>48.278</b>	<b>7,7%</b>
Dotatie bestemmingsreserve	-134.801	-16,4%	-17.228	-2,8%
<b>Resultaat naar vrij besteedbaar vermogen</b>	<b>27.048</b>	<b>3,3%</b>	<b>31.050</b>	<b>4,9%</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 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>Op korte termijn beschikbaar:</b>				
Vorraden	7.168		2.824	
Vorderingen	186.684		128.791	
Liquide middelen	<u>319.534</u>		<u>366.827</u>	
Totaal vlottende activa		513.386		498.442
Af: kortlopende schulden		<u>522.083</u>		<u>647.567</u>
Werkkapitaal		-8.697		-149.125
<b>Vastgelegd op lange termijn:</b>				
Materiële vaste activa	1.951.378		1.954.957	
Financiële vaste activa	<u>15.000</u>		<u>15.000</u>	
		1.966.378		1.969.957
<b>Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen</b>				
		<u>1.957.681</u>		<u>1.820.832</u>
<b>Deze financiering vond plaats met:</b>				
Groepsvermogen		1.840.681		1.678.832
Voorzieningen		100.000		100.000
Langlopende schulden		<u>17.000</u>		<u>42.000</u>
		<u>1.957.681</u>		<u>1.820.832</u>

Blijkens deze opstelling is het werkkapitaal per 31 december 2021 ten opzichte van 31 december 2020 gestegen met € 140.428.



## 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;

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 2021 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)

Het jaar 2021 was voor ZLSM een uitdagend jaar. Een late start en een abrupt einde door Corona stelde ons voor grote uitdagingen.

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 juli 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.

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 Januari 2022 zitten we op 273 vrijwilligers en blijven de aanmeldingen gestaag binnenstromen.

## 2.1 Bestuursverslag

Juli 2021 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 in oktober 2021 dat er een strenge Lockdown zou komen en was het seizoen 2021 ten einde.

Jammer want daardoor gingen de Kerstritten niet door en verloren we veel omzet.

Bestuurlijk zijn we druk bezig geweest met het 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.

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.
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 2022 rijden we weer volop met goede resultaten.

Simpelveld, 28 september 2022

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 2021

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<i>Materiële vaste activa</i>	[1]			
Machines en installaties	1.861.400		1.861.400	
Inventaris	<u>89.978</u>		<u>93.557</u>	
		1.951.378		1.954.957
<i>Financiële vaste activa</i>	[2]			
Overige vorderingen	<u>15.000</u>		<u>15.000</u>	
		15.000		15.000
<b>Vlottende activa</b>				
<i>Vorraden</i>	[3]			
Gereed product en handelsgoederen	<u>7.168</u>		<u>2.824</u>	
		7.168		2.824
<i>Vorderingen</i>	[4]			
Handelsdebiteuren	110.450		92.892	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	59.266		11.328	
Overlopende activa	<u>16.968</u>		<u>24.571</u>	
		186.684		128.791
<i>Liquide middelen</i>	[5]			
		319.534		366.827
<b>Totaal activazijde</b>		<u><u>2.479.764</u></u>		<u><u>2.468.399</u></u>

NOAB-Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 28 september 2022

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

## 3.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2021

(Na resultaatbestemming)

PASSIVA	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>Groepsvermogen</b> [6]				
Aandeel van de stichting in het groepsvermogen	<u>1.840.681</u>	1.840.681	<u>1.678.832</u>	1.678.832
<b>Voorzieningen</b> [7]				
Overige voorzieningen	<u>100.000</u>	100.000	<u>100.000</u>	100.000
<b>Langlopende schulden</b> [8]				
Schulden aan kredietinstellingen	<u>17.000</u>	17.000	<u>42.000</u>	42.000
<b>Kortlopende schulden</b> [9]				
Schulden aan kredietinstellingen	23		23	
Aflossingsverplichtingen	25.000		25.000	
Handelscrediteuren	45.097		81.871	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	2.587		1.254	
Overige schulden	6.750		6.750	
Overlopende passiva	<u>442.626</u>	522.083	<u>532.669</u>	647.567
<b>Totaal passivazijde</b>		<u>2.479.764</u>		<u>2.468.399</u>

NOAB-Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 28 september 2022

### 3.2 Geconsolideerde staat van baten en lasten over 2021

	2021		2020	
	€	€	€	€
Baten als tegenprestatie voor de levering van producten en/of diensten [10]	267.973		85.647	
Baten uit subsidies en vergoedingen [11]	<u>554.000</u>		<u>534.158</u>	
		821.973		619.805
Kostprijs baten uit exploitatie [12]	60.584		18.951	
Kostprijs baten uit subsidies en vergoedingen [13]	<u>105.199</u>		<u>57.772</u>	
		165.783		76.723
<b>Bruto-marge</b>		<u>656.190</u>		<u>543.082</u>
Overige bedrijfsopbrengsten [14]		<u>75.707</u>		<u>83.537</u>
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>		<u>731.897</u>		<u>626.619</u>
Personeelskosten [15]	73.470		60.271	
Waardevermindering materiële vaste activa	3.579		4.232	
Overige bedrijfskosten [16]	<u>484.193</u>		<u>492.770</u>	
<b>Som der kosten</b>		561.242		557.273
<b>Bedrijfsresultaat</b>		<u>170.655</u>		<u>69.346</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten [17]	-		179	
Rentelasten en soortgelijke kosten [18]	<u>-8.806</u>		<u>-6.247</u>	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>		-8.806		-6.068
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<u>161.849</u>		<u>63.278</u>
Belastingen [19]		<u>-</u>		<u>-15.000</u>
<b>Resultaat na belastingen</b>		<u>161.849</u>		<u>48.278</u>
Dotatie bestemmingsreserve		<u>-134.801</u>		<u>-17.228</u>
<b>Resultaat na mutatie bestemmingsreserve (vrij besteedbaar)</b>		<u><u>27.048</u></u>		<u><u>31.050</u></u>

Het resultaat na mutatie bestemmingsreserve wordt gedoteerd aan de vrij besteedbare reserves.

NOAB-Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 28 september 2022

## 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.

#### 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.

#### Stelselwijzigingen

In deze jaarrekening is de waardering van de materiële vaste activa aangepast van historische kostprijs naar actuele waarde. Dit betreft een stelselwijziging die retrospectief als rechtstreekse wijziging van het eigen vermogen is verwerkt.

Als gevolg van deze stelselwijziging is het eigen vermogen van de stichting met € 1.886.189 toegenomen.

#### 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

De vergelijkende cijfers zijn aangepast als gevolg van een doorgevoerde stelselwijziging om vergelijkbaarheid met 2021 mogelijk te maken.

#### GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

##### Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden bij eerste verwerking tegen verkrijgingsprijs gewaardeerd en daarna tegen actuele (reële) waarde. De invulling hiervan wordt onder meer gebaseerd op beschikbare marktgegevens en samengesteld door externe taxateurs.

Waardeveranderingen van materiële vaste activa worden verwerkt in de winst- en verliesrekening. Daarnaast wordt ten laste van de Overige reserves een herwaarderingsreserve gevormd. De herwaarderingsreserve wordt bepaald als het positieve verschil tussen de reële waarde en de initiële verkrijgings- of vervaardigingsprijs (zonder rekening te houden met enige afschrijving of waardevermindering) en onder aftrek van relevante (latente) belastingverplichtingen. Op materiële vaste activa wordt niet afgeschreven. Materiële vaste activa waarvan de reële waarde niet betrouwbaar te bepalen is worden tegen kostprijs worden gewaardeerd tot het moment dat de reële waarde wel betrouwbaar is te bepalen.

##### 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.

###### *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.

### 3.3 Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

#### **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. Voorzeningen 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.

#### **Eigen vermogen**

##### *Herwaarderingsreserve*

Indien herwaarderingsreserves in de herwaarderingsreserve onder aftrek van relevante (latente) belastingverplichtingen zijn verwerkt, worden de gerealiseerde herwaarderingsreserves bruto ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht. De corresponderende vrijval van de (latente) belastingverplichtingen wordt onder de post belastingen ten laste van het resultaat gebracht.

#### **Voorzeningen**

##### *Algemeen*

Voorzeningen 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.

#### **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]

De activa zijn gewaardeerd tegen actuele waarde. De actuele waarde is gebaseerd op de marktwaarde volgens het taxatierapport van Nederlands Taxatie- en Adviesbureau met waardepeildatum 26 januari 2022, met uitzondering van de horeca-inventaris. De actuele waarde van de horeca-inventaris wordt gelijk geacht aan de waardering volgens historische aanschafwaarde minus cumulatieve afschrijvingen ten bedrage van € 9.978.

De taxatie is tot stand gekomen middels visuele opname te Simpelveld alsmede informatie beschikbaar op [www.nmld.nl](http://www.nmld.nl). Het merendeel van de activa heeft een cultuurhistorische waarde welke zich niet altijd financieel laat uitdrukken. De verhandelbaarheid zal sowieso beperkt zijn vanwege het beperkt aantal gegadigden dat er wereldwijd zal zijn. Daarnaast zijn de beschikbare gegadigden voor een groot deel afhankelijk van schenkingen en subsidies hetgeen hun financiële slagkracht zal beperken. Vanwege de beperkt beschikbare transactiegegevens dient de waardering als indicatief te worden beschouwd.

De totale herwaardering in de activa bedraagt € 1.886.189. De oorspronkelijke aanschafwaarde (minus ontvangen subsidies) bedroeg € 196.815.

##### Financiële vaste activa [2]

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Overige vorderingen</b>		
Latente belastingvordering	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>

Bij Z.L.S.M.-Bedrijf B.V. is sprake van een totaal aan compensabele verliezen van € 368.021. Als gevolg van beperkte mogelijkheden tot het realiseren van toekomstige fiscale winsten, is de actieve latentie in verband met de te verrekenen verliezen verminderd naar een te verrekenen belastbaar bedrag van € 100.000 in de komende jaren. De latente belastingvordering is hierdoor, rekeninghoudend met een belastingtarief van 15%, gewaardeerd op € 15.000.

##### VLOTTENDE ACTIVA

##### Voorraden [3]

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Gereed product en handelsgoederen</b>		
Voorraad winkel en bedrijfskleding	7.094	2.803
Emballage	74	21
	<u>7.168</u>	<u>2.824</u>

De voorraad is opgenomen conform opgave van het bestuur.

### 3.4 Toelichting op de geconsolideerde balans

#### Vorderingen [4]

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Handelsdebiteuren</b>		
Debiteuren	<u>110.450</u>	<u>92.892</u>
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	59.266	11.223
Premies pensioen	-	105
	<u>59.266</u>	<u>11.328</u>
<b>Overlopende activa</b>		
Vooruitbetaalde facturen	16.968	10.209
Nog te ontvangen afrekening energiekosten	-	7.235
Nog te ontvangen TVL 2020-Q4	-	7.127
	<u>16.968</u>	<u>24.571</u>
<b>Liquide middelen [5]</b>		
ABN AMRO Bank	151.467	357.461
Rabobank	161.541	3.115
Kas	6.526	6.251
	<u>319.534</u>	<u>366.827</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

	2021	2020
	€	€
<i>Voorziening groot onderhoud machines en installaties</i>		
Stand per 1 januari	100.000	67.190
Dotatie	-	32.810
Stand per 31 december	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

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

#### LANGLOPENDE SCHULDEN [8]

##### Schulden aan kredietinstellingen

<i>Financiering Provincie Limburg</i>		
Hoofdsom	200.000	200.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-133.000	-108.000
Stand per 1 januari	67.000	92.000
Aflossing	-25.000	-25.000
Stand per 31 december	42.000	67.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-25.000	-25.000
Langlopend deel per 31 december	<u>17.000</u>	<u>42.000</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]

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
ING Bank	<u>23</u>	<u>23</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 de volgende zekerheden:

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

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Aflossingsverplichtingen komend boekjaar</b>		
Financiering Provincie Limburg	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
<b>Handelscrediteuren</b>		
Crediteuren	<u>45.097</u>	<u>81.871</u>
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Loonheffing	1.574	1.254
Premies pensioen	<u>1.013</u>	<u>-</u>
	<u>2.587</u>	<u>1.254</u>
<b>Overige schulden</b>		
Waarborgsommen	<u>6.750</u>	<u>6.750</u>
<b>Overlopende passiva</b>		
Vooruitontvangen gebruikersvergoeding Provincie Limburg	259.000	259.000
Vooruitontvangen subsidie Natuur en Landschap (SNL)	66.054	40.895
Vooruitontvangen subsidie "Realisatie van een museum ZLSM"	46.031	77.577
Reservering onderhoudskosten	25.000	25.000
Reservering aanschaf nieuwe uniformen	18.113	33.698
Vooruitontvangen omzet	8.481	7.301
Verkoopkosten	5.401	-
Nog te betalen andere kosten	5.989	9.099
Nog te ontvangen creditfacturen	-	75.000
Overige overlopende passiva	<u>8.557</u>	<u>5.099</u>
	<u>442.626</u>	<u>532.669</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 2021 is hieraan een bedrag van € 123.969 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

	2021	2020
	€	€
<b>Baten als tegenprestatie voor de levering van producten en/of diensten [10] [10]</b>		
Netto-omzet treindiensten	211.387	53.105
Donaties en giften	24.909	16.246
Netto-omzet diversen	10.019	5.881
Huur Brasserie	9.562	7.312
Netto-omzet horeca	7.626	3.103
Netto-omzet winkel	4.470	-
	<u>267.973</u>	<u>85.647</u>

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

Exploitatiesubsidie	249.000	249.000
Aanvullende exploitatiesubsidie	65.000	185.000
Jaarvergoeding inzet materieel voor beheer infra	240.000	150.000
Subsidie Natuur en Landschap	-	25.158
Creditnota inzet materieel voor beheer infra 2018	-	-75.000
	<u>554.000</u>	<u>534.158</u>

Jaarlijks wordt een exploitatiesubsidie ontvangen van € 249.000. Over 2020 is een extra subsidie ad € 185.000 ontvangen als gevolg van het omzetverlies door corona. In 2021 is een aanvullende subsidie 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. Er wordt voldaan aan de subsidievoorwaarden.

#### **Kostprijs baten uit exploitatie [12]**

Inkoopwaarde treindiensten	40.891	16.401
Kosten ontwikkeling belevingsconcept Railbus en Pre-experience	14.832	-
Inkoopwaarde horeca	6.527	3.127
Inkoopwaarde winkel	2.638	-
Inkoopwaarde diversen	-4.304	-577
	<u>60.584</u>	<u>18.951</u>

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

Materieelfonds en infrabeheer	<u>105.199</u>	<u>57.772</u>
-------------------------------	----------------	---------------

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

	2021	2020
	€	€
<b>Overige bedrijfsopbrengsten [14]</b>		
Tegemoetkoming Vaste Lasten (TVL)	53.792	58.943
Tijdelijke Noodmaatregel Overbrugging Werkgelegenheid (NOW)	-	18.807
Tegemoetkoming Ondernemers Getroffen Sectoren COVID-19 (TOGS)	-	4.000
Overige opbrengsten	21.915	1.787
	<u>75.707</u>	<u>83.537</u>
<b>Personeelskosten [15]</b>		
Lonen en salarissen	46.948	42.924
Sociale lasten	7.430	7.279
Pensioenlasten	3.204	2.266
Overige personeelskosten	15.888	7.802
	<u>73.470</u>	<u>60.271</u>
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen en salarissen	46.675	42.861
Vakantietoeslag	273	63
	<u>46.948</u>	<u>42.924</u>
<i>Overige personeelskosten</i>		
Kosten vrijwilligers	5.076	4.386
Kantinekosten	825	3.016
Reiskostenvergoeding	563	-
Scholings- en opleidingskosten	302	-
Overige personeelskosten	9.122	400
	<u>15.888</u>	<u>7.802</u>
<b>Overige bedrijfskosten [16]</b>		
Huisvestingskosten	348.682	350.422
Exploitatiekosten	40.773	64.608
Verkoopkosten	55.129	31.927
Autokosten	1.192	1.403
Kantoorkosten	13.428	17.321
Algemene kosten	24.989	27.089
	<u>484.193</u>	<u>492.770</u>

3.5 Toelichting op de geconsolideerde staat van baten en lasten

	2021	2020
	€	€
<i>Huisvestingskosten</i>		
Gebruikersvergoeding provincie Limburg	274.838	264.198
Gas, water en electra	30.279	23.174
Huur onroerend goed	27.188	24.348
Onderhoud onroerend goed	8.962	27.317
Schoonmaakkosten	4.341	2.980
Bewakingskosten	2.324	2.199
Vaste lasten onroerend goed	750	-
Overige huisvestingskosten	-	6.206
	<u>348.682</u>	<u>350.422</u>
<i>Exploitatie- en machinekosten</i>		
Regulier onderhoud	15.096	45.050
Verzekering machines	11.104	10.231
Kosten treinexploitatie	8.425	9.201
Evenementen kosten	3.927	-
Reparatie en onderhoud machines	1.553	-
Klein gereedschap	437	-
Overige exploitatie- en machinekosten	231	126
	<u>40.773</u>	<u>64.608</u>
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame- en advertentiekosten	41.165	26.204
Provisies aan derden	7.522	2.636
Kosten website	3.048	1.766
Representatiekosten	2.379	723
Reis- en verblijfkosten	1.015	598
	<u>55.129</u>	<u>31.927</u>
<i>Autokosten</i>		
Reparatie en onderhoud	608	857
Motorrijtuigenbelasting	584	546
	<u>1.192</u>	<u>1.403</u>

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

	2021	2020
	€	€
<i>Kantoorkosten</i>		
Telecommunicatie	4.246	3.873
Contributies en abonnementen	4.134	3.021
Portokosten	1.878	713
Kantoorbenodigdheden	1.128	813
Drukwerk	1.091	4.297
Kosten automatisering	951	4.604
	<u>13.428</u>	<u>17.321</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Accountants- en administratiekosten	14.441	15.081
Zakelijke verzekeringen	8.723	9.604
Advieskosten	-	5.640
Overige algemene kosten	1.825	-3.236
	<u>24.989</u>	<u>27.089</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten [17]</b>		
Overige rentebaten	-	179
	<u>-</u>	<u>179</u>
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten [18]</b>		
Rente lening o/g Provincie Limburg	4.590	3.874
Rente- en bankkosten	4.216	2.373
	<u>8.806</u>	<u>6.247</u>
<b>Belastingen [19]</b>		
Mutatie latente belastingvordering	-	15.000
	<u>-</u>	<u>15.000</u>

#### **Personeelsleden**

Gedurende het jaar 2021 was gemiddeld 1 werknemer in dienst op basis van een fulltime dienstverband. In het jaar 2020 was dit 1 werknemer.

### 3.6 Enkelvoudige balans per 31 december 2021

(Na resultaatbestemming)

ACTIVA	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>Vaste activa</b>				
<i>Materiële vaste activa</i>	[1]			
Machines en installaties	1.861.400		1.861.400	
Inventaris	<u>80.000</u>		<u>80.000</u>	
		1.941.400		1.941.400
<i>Financiële vaste activa</i>	[2]			
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	<u>167.281</u>		<u>194.686</u>	
		167.281		194.686
<b>Vlottende activa</b>				
<i>Vorderingen</i>	[3]			
Handelsdebiteuren	108.900		92.792	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	51.456		7.803	
Overlopende activa	<u>8.492</u>		<u>3.276</u>	
		168.848		103.871
<i>Liquide middelen</i>	[4]			
		177.476		275.201
<b>Totaal activazijde</b>		<u>2.455.005</u>		<u>2.515.158</u>

NOAB-Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 28 september 2022

### 3.6 Enkelvoudige balans per 31 december 2021

(Na resultaatbestemming)

PASSIVA	31 december 2021		31 december 2020	
	€	€	€	€
<b>Stichtingskapitaal</b> [5]				
Herwaarderingsreserve	1.886.189		1.886.189	
Bestemmingsreserve	191.022		56.221	
Vrijbesteedbare reserve	<u>-236.530</u>		<u>-263.578</u>	
		1.840.681		1.678.832
<b>Voorzieningen</b> [6]				
Overige voorzieningen	<u>100.000</u>		<u>100.000</u>	
		100.000		100.000
<b>Langlopende schulden</b> [7]				
Schulden aan kredietinstellingen	<u>17.000</u>		<u>42.000</u>	
		17.000		42.000
<b>Kortlopende schulden</b> [8]				
Schulden aan kredietinstellingen	23		23	
Aflossingsverplichtingen	25.000		25.000	
Handelscrediteuren	28.535		78.831	
Schulden aan groepsmaatschappijen	34.870		87.670	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	2.587		1.254	
Overige schulden	6.750		6.750	
Overlopende passiva	<u>399.559</u>		<u>494.798</u>	
		497.324		694.326
<b>Totaal passivazijde</b>		<u>2.455.005</u>		<u>2.515.158</u>

NOAB-Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 28 september 2022

### 3.7 Enkelvoudige staat van baten en lasten over 2021

		2021		2020	
		€	€	€	€
Baten uit subsidies en vergoedingen	[9]		713.508		582.716
Kostprijs baten uit subsidies en vergoedingen	[10]		<u>120.031</u>		<u>57.772</u>
<b>Bruto-marge</b>			593.477		524.944
Overige bedrijfsopbrengsten	[11]		<u>21.915</u>		<u>24.594</u>
<b>Bruto bedrijfsresultaat</b>			615.392		549.538
Personeelskosten	[12]	65.557		60.271	
Overige bedrijfskosten	[14]	<u>352.410</u>		<u>437.815</u>	
<b>Som der kosten</b>			417.967		498.086
<b>Bedrijfsresultaat</b>			<u>197.425</u>		<u>51.452</u>
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	[15]	-		1.181	
Rentelasten en soortgelijke kosten	[16]	<u>-8.171</u>		<u>-5.386</u>	
<b>Som der financiële baten en lasten</b>			-8.171		-4.205
<b>Resultaat</b>			<u>189.254</u>		<u>47.247</u>
Aandeel in het resultaat van deelnemingen	[17]		<u>-27.405</u>		<u>1.031</u>
<b>Resultaat</b>			161.849		48.278
Dotatie bestemmingsreserve			<u>-134.801</u>		<u>-17.228</u>
<b>Resultaat na mutatie bestemmingsreserve (vrij besteedbaar)</b>			<u><u>27.048</u></u>		<u><u>31.050</u></u>

Het resultaat na mutatie bestemmingsreserve wordt gedoteerd aan de vrij besteedbare reserves.

NOAB-Samenstellingsverklaring afgegeven d.d. 28 september 2022



### **3.8 Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening**

#### **Foutherstel**

Bij het opstellen van de enkelvoudige jaarrekening 2021 is gebleken dat sprake is van een materiële fout in de jaarrekening van 2020. Het betreft de machines en installaties uit de post materiële vaste activa, waaronder locomotieven. Deze activa zijn in het verleden per abuis opgevoerd in de administratie van dochtermaatschappij Z.L.S.M.-Bedrijf B.V., echter betrof dit economisch eigendom van Stichting Zuid-Limburgse Stoomtrein Maatschappij (Z.L.S.M.). De post materiële vaste activa bleek hierdoor € 36.376 te laag gewaardeerd. Dit bedrag is opgebouwd uit de oorspronkelijke aanschafwaarde (minus ontvangen subsidies) ad € 87.670 en de cumulatieve afschrijvingen ad € 51.294. Er was in 2020 reeds tot aan de restwaarde afgeschreven, waardoor het resultaat van 2020 niet meer wijzigt. Dientengevolge ontstaat een rekening-courantschuld aan de dochtermaatschappij per 31 december 2020 van € 87.670 en volgt een correctie op de post deelneming ad € 51.294. Het foutherstel is retrospectief verwerkt waarbij de vergelijkende cijfers zijn aangepast als ware de fout niet was gemaakt. Het foutherstel heeft geen invloed op het vermogen van de stichting.

#### **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]

De activa zijn gewaardeerd tegen actuele waarde. De actuele waarde is gebaseerd op de marktwaarde volgens het taxatierapport van Nederlands Taxatie- en Adviesbureau met waardepeildatum 26 januari 2022.

De taxatie is tot stand gekomen middels visuele opname te Simpelveld alsmede informatie beschikbaar op [www.nmld.nl](http://www.nmld.nl). Het merendeel van de activa heeft een cultuurhistorische waarde welke zich niet altijd financieel laat uitdrukken. De verhandelbaarheid zal sowieso beperkt zijn vanwege het beperkt aantal gegadigden dat er wereldwijd zal zijn. Daarnaast zijn de beschikbare gegadigden voor een groot deel afhankelijk van schenkingen en subsidies hetgeen hun financiële slagkracht zal beperken. Vanwege de beperkt beschikbare transactiegegevens dient de waardering als indicatief te worden beschouwd.

De totale herwaardering in de activa bedraagt € 1.886.189. De oorspronkelijke aanschafwaarde (minus ontvangen subsidies) bedroeg € 164.101.

##### Financiële vaste activa [2]

##### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	2021	2020
	€	€
<i>Deelneming Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.</i>		
Boekwaarde per 1 januari	194.686	1
Aandeel in het resultaat	-27.405	1.031
	<u>167.281</u>	<u>1.032</u>
Omzetting vordering in kapitaal	-	193.654
Boekwaarde per 31 december	<u><u>167.281</u></u>	<u><u>194.686</u></u>

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

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		
<b>Vorderingen [3]</b>		
<b>Handelsdebiteuren</b>		
Debiteuren	<u><u>108.900</u></u>	<u><u>92.792</u></u>

3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Omzetbelasting	51.456	7.698
Premies pensioen	-	105
	<u>51.456</u>	<u>7.803</u>
<b>Overlopende activa</b>		
Vooruitbetaalde facturen	<u>8.492</u>	<u>3.276</u>
<b>Liquide middelen [4]</b>		
ABN AMRO Bank	15.935	272.086
Rabobank	<u>161.541</u>	<u>3.115</u>
	<u>177.476</u>	<u>275.201</u>



### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

#### PASSIVA

#### EIGEN VERMOGEN [5]

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Bestemmingsreserve</b>		
Stand per 1 januari	56.221	38.993
Uit voorstel resultaatbestemming	<u>134.801</u>	<u>17.228</u>
Stand per 31 december	<u><u>191.022</u></u>	<u><u>56.221</u></u>

De bestemmingsreserve ziet toe op het onderhoud van infra en materieel. Jaarlijks wordt een vergoeding ontvangen waarvoor de stichting wordt geacht het onderhoud te plegen. In 2021 is een vergoeding ontvangen van € 240.000 en zijn er voor € 105.199 aan kosten gemaakt.

<b>Vrijbestedbare reserve</b>		
Stand per 1 januari	-263.578	-294.628
Uit voorstel resultaatbestemming	<u>27.048</u>	<u>31.050</u>
Stand per 31 december	<u><u>-236.530</u></u>	<u><u>-263.578</u></u>

Dit is het vermogen waarover de stichting vrij kan beschikken.

#### VOORZIENINGEN [6]

#### Overige voorzieningen

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

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

### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

#### LANGLOPENDE SCHULDEN [7]

##### Schulden aan kredietinstellingen

##### Financieringen

	2021	2020
	€	€
<i>Financiering Provincie Limburg</i>		
Hoofdsom	200.000	200.000
Aflossing voorgaande boekjaren	-133.000	-108.000
Stand per 1 januari	67.000	92.000
Aflossing	-25.000	-25.000
Stand per 31 december	42.000	67.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-25.000	-25.000
Langlopend deel per 31 december	<u>17.000</u>	<u>42.000</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 [8]

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<b>Schulden aan kredietinstellingen</b>		
ING Bank	<u>23</u>	<u>23</u>

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

Financiering Provincie Limburg	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
--------------------------------	---------------	---------------

##### Handelscrediteuren

Crediteuren	<u>28.535</u>	<u>78.831</u>
-------------	---------------	---------------

##### Schulden aan groepsmaatschappijen

Rekening-courant Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.	<u>34.870</u>	<u>87.670</u>
--	---------------	---------------

### 3.9 Toelichting op de enkelvoudige balans

	31-12-2021	31-12-2020
	€	€
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen</b>		
Loonheffing	1.574	1.254
Premies pensioen	1.013	-
	<u>2.587</u>	<u>1.254</u>
<b>Overige schulden</b>		
Ontvangen waarborgsommen	<u>6.750</u>	<u>6.750</u>
<b>Overlopende passiva</b>		
Huisvestingskosten	259.000	261.029
Vooruitontvangen subsidie Natuur en Landschap (SNL)	66.054	40.895
Vooruitontvangen subsidie "Realisatie van een museum ZLSM"	46.031	77.577
Reservering aanschaf nieuwe uniformen	18.113	33.698
Reservering vakantiegeld	2.128	1.855
Nog te betalen accountants- en administratiekosten	1.804	1.500
Vooruitontvangen donaties bordesseinconstructie	937	2.109
Nog te ontvangen creditfacturen	-	75.000
Overige overlopende passiva	5.492	1.135
	<u>399.559</u>	<u>494.798</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 2021 is hieraan een bedrag van € 123.969 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

	2021	2020
	€	€
<b>Baten als tegenprestatie voor de levering van producten en/of diensten [9]</b>		
Exploitatiesubsidie	249.000	249.000
Aanvullende exploitatieondersteuning	65.000	185.000
Jaarvergoeding inzet materieel voor beheer infra	240.000	150.000
Omzet huur-dienstverlening ZL.S.M.-Bedrijf B.V.	125.000	25.000
Donaties en giften	17.493	16.246
Huur Brasserie	9.562	7.312
Subsidie Natuur en Landschap	-	25.158
Baten inzake ontwikkeling belevingsconcept Railbus en Pre-experience	7.416	-
Creditnota inzet materieel voor beheer infra 2018	-	-75.000
Netto-omzet diversen	37	-
	<u>713.508</u>	<u>582.716</u>

Jaarlijks wordt een exploitatiesubsidie ontvangen van € 249.000. Over 2020 is een extra subsidie ontvangen als gevolg van het omzetverlies door corona. In 2021 is een aanvullende subsidie ontvangen van € 65.000. Er wordt voldaan aan de subsidievoorwaarden.

De baten inzake ontwikkeling belevingsconcept Railbus en Pre-experience betreft een 50% bijdrage van Jora Vision Europe B.V. voor de realisatie van het belevingsconcept.

#### Kostprijs baten uit subsidies en vergoedingen [10]

Materieelfonds en infrabeheer	105.199	57.772
Kosten ontwikkeling belevingsconcept Railbus en Pre-experience	14.832	-
	<u>120.031</u>	<u>57.772</u>

#### Overige bedrijfsopbrengsten [11]

Tijdelijke Noodmaatregel Overbrugging Werkgelegenheid (NOW)	-	18.807
Tegemoetkoming Ondernemers Getroffen Sectoren COVID-19 (TOGS)	-	4.000
Overige bedrijfsopbrengsten	21.915	1.787
	<u>21.915</u>	<u>24.594</u>

#### Personeelskosten [12]

Lonen en salarissen	46.948	42.924
Sociale lasten	7.430	7.279
Pensioenlasten	3.204	2.266
Overige personeelskosten	7.975	7.802
	<u>65.557</u>	<u>60.271</u>

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

	2021	2020
	€	€
<b>Lonen en salarissen</b>		
Brutolonen en salarissen	46.675	42.861
Mutatie reservering vakantiegeld	273	63
	<u>46.948</u>	<u>42.924</u>
	2021	2020
	€	€
<i>Overige personeelskosten</i>		
Kosten vrijwilligers	5.076	4.386
Kantinekosten	826	3.016
Reiskostenvergoeding	563	-
Scholings- en opleidingskosten	302	-
Overige personeelskosten	1.208	400
	<u>7.975</u>	<u>7.802</u>
<b>Overige bedrijfskosten [14]</b>		
Huisvestingskosten	292.499	289.928
Exploitatiekosten	27.117	111.805
Verkoopkosten	12.452	11.104
Kantoorkosten	4.584	3.804
Algemene kosten	15.758	21.174
	<u>352.410</u>	<u>437.815</u>
<i>Huisvestingskosten</i>		
Huur spoorweginfrastructuur	263.123	264.198
Huur onroerend goed	27.188	24.348
Onderhoud onroerend goed	1.174	980
Bewakingskosten	264	402
Vaste lasten onroerend goed	750	-
	<u>292.499</u>	<u>289.928</u>
<i>Exploitatie- en machinekosten</i>		
Regulier onderhoud materieel	15.096	101.319
Verzekeringen	10.564	9.804
Reparatie en onderhoud machines	1.457	556
Klein gereedschap	-	126
	<u>27.117</u>	<u>111.805</u>



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

	2021	2020
	€	€
<i>Verkoopkosten</i>		
Reclame- en advertentiekosten	11.461	10.403
Representatiekosten	725	566
Reis- en verblijfkosten	266	135
	<u>12.452</u>	<u>11.104</u>
<i>Kantoorkosten</i>		
Portokosten	1.874	387
Contributies en abonnementen	1.161	1.330
Drukwerk	920	1.793
Kosten automatisering	465	284
Kantoorbenodigdheden	164	10
	<u>4.584</u>	<u>3.804</u>
<i>Algemene kosten</i>		
Zakelijke verzekeringen	8.531	9.366
Accountant- en administratiekosten	5.398	5.749
Advieskosten	-	5.640
Overige algemene kosten	1.829	419
	<u>15.758</u>	<u>21.174</u>
<b>Financiële baten en lasten</b>		
<b>Rentebaten en soortgelijke opbrengsten [15]</b>		
Rente vorderingen op Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.	-	1.181
	<u>-</u>	<u>1.181</u>
<b>Rentelasten en soortgelijke kosten [16]</b>		
Rente lening o/g Provincie Limburg	4.590	3.874
Rente- en bankkosten	3.581	1.512
	<u>8.171</u>	<u>5.386</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	€	€
<b>Aandeel in het resultaat van deelnemingen [17]</b>		
Resultaat deelneming Z.L.S.M.-Bedrijf B.V.	<u>-27.405</u>	<u>1.031</u>

#### **Personeelsleden**

Gedurende het jaar 2021 was gemiddeld 1 werknemer in dienst op basis van een fulltime dienstverband. In het jaar 2020 was dit 1 werknemer.

Simpelveld, 28 september 2022

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