



MIDZUID

Jaarstukken 2019 MidZuid B.V.



Inhoudsopgave

A. Jaarverslag	4
1. Jaarverslag 2019.....	4
1.1 Algemeen.....	4
1.2 Resultaat.....	4
1.3 Bedrijfsvoering.....	5
1.4 Risicoparagraaf	7
1.5 Toekomst.....	10
B. Jaarrekening	12
2. Geconsolideerde jaarrekening 2019.....	12
2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2019 voor resultaatbestemming... 12	
2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2019	14
2.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2019	15
2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en verliesrekening	16
2.4.1 Algemene toelichting.....	16
2.4.1.1 Activiteiten	16
2.4.1.2 Algemene grondslagen voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening.	17
2.4.1.3 Grondslagen voor waardering van activa en passiva.....	18
2.4.1.4 Grondslagen voor bepaling van het resultaat	19
2.4.1.5 Grondslagen voor de opstelling van het geconsolideerd kasstroomoverzicht20	
2.4.2 Toelichting op de geconsolideerde balans.....	21
2.4.2.1 Materiële vaste activa	21
2.4.2.2 Vorderingen	22
2.4.2.3 Liquide middelen.....	22
2.4.2.4 Groepsvermogen.....	23
2.4.2.5 Voorzieningen.....	23
2.4.2.6 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar).....	24
2.4.2.7 Niet in de balans opgenomen verplichtingen.....	25
2.4.3 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening.....	26
2.4.3.1 Netto-omzet.....	26
2.4.3.3 Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	27
2.4.3.4 Lonen, salarissen en sociale lasten.....	27
2.4.3.5 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	28
2.4.3.6 Overige bedrijfskosten.....	29

2.4.3.7	Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten, rentelasten en soortgelijke kosten	30
2.4.3.8	Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	30
3.	Enkelvoudige jaarrekening 2019	31
3.1	Enkelvoudige balans per 31 december 2019 voor resultaatbestemming	31
3.2	Enkelvoudige winst- en verliesrekening 2019	33
3.3	Toelichting op de enkelvoudige Jaarrekening	34
3.3.1	Algemeen.....	34
3.3.1.1	Algemene grondslagen het opstellen van de enkelvoudige jaarrekening	34
3.3.2	Toelichting op de enkelvoudige balans	34
3.3.2.1	Financiële vaste activa.....	34
3.3.2.2	Vorderingen	36
3.3.2.3	Liquide middelen.....	36
3.3.2.4	Eigen vermogen, onverdeelde winst	36
3.3.2.5	Voorzieningen.....	36
3.3.2.6	Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar).....	37
3.3.3	Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening	38
3.3.3.1	Lonen, salarissen en sociale lasten.....	38
3.3.3.2	Overige bedrijfskosten.....	38
3.3.3.3	Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	39
3.4	Overige toelichtingen	39
3.4.1	Beloning bestuurders.....	39
3.4.2	Gebeurtenissen na balansdatum.....	39
4.	Financiële verantwoording WSP MidZuid 2019.....	41
5.	Overige gegevens.....	42
5.1	Statutaire bepaling resultaatbestemming.....	42
5.2	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	43
Bijlagen		44
	Bijlage 1 Overzicht gelieerde partijen	45

A. Jaarverslag

I. Jaarverslag 2019

I.1 Algemeen

MidZuid B.V. (hierna: MidZuid) is een 100% dochter van de Gemeenschappelijke Regeling WAVA (hierna: WAVA). In WAVA nemen vier gemeenten deel: Altena, Drimmelen, Geertruidenberg en Oosterhout (de gemeenten Aalburg, Werkendam en Woudrichem zijn per 1 januari 2019 gefuseerd tot de gemeente Altena). MidZuid verzorgt in samenwerking met WAVA de uitvoering van de wet sociale werkbedrijven en de participatiewet (beschut werk en diverse overige producten in het kader van re-integratie van mensen uit de genoemde gemeenten). De werkzaamheden van MidZuid worden uitgevoerd voor diverse marktpartijen en in belangrijke mate voor de deelnemende gemeenten. Voor gemeenten worden werkzaamheden verricht in de groenvoorziening, postbezorging, beheer van het milieustation, beheer fietsenstallingen, schoonmaak en catering van gemeentehuizen. Sommige werkzaamheden worden bij alle gemeenten gedaan, anderen voor enkele.

De organisatie is onderverdeeld in zeven afdelingen en staat onder leiding van een managementteam, gevormd door de directie en de afdelingsmanagers. Ultimo 2019 bood MidZuid direct en in de samenwerking met de GR WAVA werk aan 789 medewerkers (641 fte). Deze jaarstukken doen verslag van de door MidZuid in 2019 uitgevoerde werkzaamheden.

Met ingang van 2018 heeft WSP MidZuid op basis van een met de deelnemende gemeenten afgesloten dienstverleningsovereenkomst een eigen begroting en financiering, door middel van een afzonderlijke gemeentelijke bijdrage. De activiteiten van WSP MidZuid worden uitgevoerd binnen de organisatie van MidZuid B.V. Om die reden vindt de financiële verantwoording van WSP MidZuid plaats via de jaarrekening van MidZuid B.V. Deze verantwoording is opgenomen in hoofdstuk 4.

I.2 Resultaat

MidZuid heeft het jaar afgesloten met een negatief resultaat van € 415.000 (exclusief het resultaat van WSP). In de jaarrekening van WAVA wordt dit resultaat verantwoord als resultaat op deelnemingen. Het negatieve resultaat is veroorzaakt door enkele incidentele posten onder de overige bedrijfskosten (overhead), totaal € 232.000.

De netto omzet is ten opzichte van 2019 toegenomen. Enerzijds is dit te danken aan de PMC Publieke Dienstverlening (waaronder groenvoorziening), door verdere uitbreiding van het takenpakket voor de opdrachtgevers. Hiertegenover staan overigens hogere kosten van uitbesteed werk. Anderzijds is dit te danken aan de PMC Facilitaire Dienstverlening (waaronder schoonmaak en catering). Daarnaast waren er hogere kosten voor personeel, die zijn gestegen ten gevolge van cao-maatregelen en door een hogere reguliere formatie dan in 2019 (2018 gem. 103 fte; 2018 gem. 100 fte; stijging vooral in directe functies door uitbreiding activiteiten en begeleiding van medewerkers). Overigens was de werkelijke reguliere formatie over 2019 gemiddeld 0,9 fte lager dan was begroot. Zoals hiervoor opgemerkt zijn in de overige bedrijfskosten incidentele posten van per saldo totaal € 232.000. Deze posten zijn nader toegelicht in paragraaf 2.4.3.6.

Met ingang van 2018 heeft het Werkgeversservicepunt WSP MidZuid een eigen begroting. Over 2019 is een batig saldo van € 29.000 gerealiseerd. Dit resultaat is niet inbegrepen in het hiervoor genoemde resultaat van € 415.000, maar afzonderlijk opgenomen en toegelicht in hoofdstuk 4. Over de bestemming van het resultaat van WSP MidZuid wordt door het bestuur afzonderlijk besloten.

1.3 Bedrijfsvoering

Het implementatieplan 'Mensenwerk is de basis' dat in 2016 is vastgesteld door het bestuur heeft in 2018 en 2019 duidelijk richting gegeven aan de koers van MidZuid. Dit komt onder meer tot uitdrukking in de samenwerking met de gemeenten en het toenemende aantal medewerkers vanuit nieuwe doelgroepen, nieuw beschut en P-wet. De werkgeversdienstverlening via het WerkgeversServicepunt (WSP) MidZuid is met ingang van 2018 op een andere manier vormgegeven, via een met de deelnemende gemeenten afgesloten dienstverleningsovereenkomst. In 2019 zijn 237 mensen via WSP MidZuid duurzaam geplaatst. Het jaar 2019 heeft verder in het teken gestaan van het 65-jarige bestaan, de (her)positionering van de organisatie en de daarmee samenhangende naamswijziging die per 1 januari 2019 is doorgevoerd.

Solvabiliteit en liquiditeit

De solvabiliteit (de verhouding tussen eigen vermogen en totaal vermogen) bedraagt ultimo 2019 0,36 (2018: 0,43). Voor de solvabiliteit van een onderneming wordt vaak een minimumnorm van de waarde tussen de 0,25 en 0,50 gehanteerd. Met een waarde van 0,36 voor het jaar 2019 voldoet MidZuid aan deze norm.

Voor de liquiditeit worden de current ratio en de quick ratio als normeringen gebruikt. Voor MidZuid leidt dit tot de volgende uitkomsten:

	2019	2018
Current ratio		
Verhouding vlottende activa en kortlopende schulden	1,05	1,54
Quick ratio		
Verhouding vlottende activa -/- voorraden en kortlopende schulden	1,05	1,54

Current ratio

De current ratio geeft een indicatie over de mate waarin de onderneming aan haar verplichtingen op korte termijn kan voldoen. De norm ligt normaal op een factor 1. Hierboven wordt de onderneming geacht voldoende liquide te zijn.

Quick ratio

De quick ratio is nog iets strenger omdat de voorraden eerst in mindering worden gebracht op de vlottende activa. In het geval van MidZuid levert dit een minimaal verschil op, omdat nauwelijks voorraden worden aanhouden. De norm ligt normaal op een factor 1. Hierboven wordt de onderneming geacht voldoende liquide te zijn. Evenals bij de current ratio tonen de uitkomsten voor de markt normale verhoudingen. Naast deze ratio's is overigens van belang dat WAVA een comfortletter heeft afgegeven, waarin zij zich garant stelt voor de verplichtingen van MidZuid. Deze toezegging vormt een zodanige regeling dat de nakoming van de verplichtingen van MidZuid ingeval van een tekort aan middelen wordt gewaarborgd door WAVA.

Prijs-, krediet-, liquiditeits- en kasstroomrisico's

MidZuid opereert in een markt met normale prijs-, krediet-, liquiditeits- en kasstroomrisico's. Omdat de gemeenten de voornaamste afnemers zijn in het gebied waarin MidZuid opereert, kan gesteld worden dat de onderneming in de bedrijfsuitoefening niet is blootgesteld aan bovenmatige marktrisico's op de genoemde aandachtsgebieden. Dit neemt niet weg, dat ook bezuinigingen die de rijksoverheid heeft opgelegd aan gemeenten effect kunnen hebben op de resultaten van MidZuid.

Financiële instrumenten

In de bedrijfsvoering maakt MidZuid geen gebruik van financiële instrumenten ter beperking van renterisico's of financiële risico's.

Financiële prestatie-indicatoren

Er worden geen separate prestatie-indicatoren opgemaakt voor MidZuid, omdat MidZuid het best beoordeeld wordt in samenhang met WAVA.

I.4 Risicoparagraaf

Risico-inventarisatie

In deze paragraaf wordt ingegaan op – relevante – risico's waarmee de organisatie in de komende tijd te maken heeft. De beschreven risico's moeten worden gezien in de totaliteit van WAVA en MidZuid en derhalve ook in relatie tot de vermogenspositie van beide organisaties gezamenlijk.

In deze risico-inventarisatie worden de risico's onderscheiden in enerzijds de risico's die samenhangen met de vaste lasten en subsidieresultaat en anderzijds de risico's met betrekking tot overhead en exploitatieresultaat.

Risico's in samenhang met vaste lasten en subsidieresultaat (WAVA):

- Het macrobudget voor de SW is gefixeerd op een vast bedrag, dat alleen voor loon- en prijsontwikkelingen wordt aangepast. Het macrobudget bestaat uit een prijscomponent (P) en een volumecomponent (Q). De gevolgde methodiek is dat het macrobudget gelijk blijft en dat mutaties in Q leiden tot aanpassingen in de P. Als landelijk het volume achterblijft dan zal de prijscomponent per fte stijgen en andersom. Dit brengt risico's met zich mee die moeilijk zijn in te schatten. In de begroting is rekening gehouden met de laatst bekende cijfers (september-circulaire 2019). In opdracht van het ministerie heeft Berenschot de 2^e thermometer WSW uitgevoerd (over de jaren 2015-2016), waaruit blijkt dat als gevolg van rijks bezuinigingen ook in de komende jaren sprake is van een forse financiële problematiek rond de SW-financiering. Dit kan volgens Berenschot niet worden opgevangen met verbeteringen in het operationele resultaat. Dit betekent dat aanvullende middelen nodig zijn. Volgens de staatssecretaris zijn deze middelen via het IBP (interbestuurlijk programma) beschikbaar, maar deze mening wordt niet gedeeld door Cedris en de VNG. Vorenstaande risico's dragen in sterke mate een politiek karakter en kunnen niet goed worden gekwantificeerd.
- De bijdrage per AJ waarmee in de begroting is gerekend, is gebaseerd op de septembercirculaire 2019 en bedraagt voor het jaar 2020 € 25.905. Indien de situatie zich voordoet dat landelijk de uitstroom in 2019 lager blijkt te zijn dan waarmee rekening is gehouden zou het budget verder kunnen dalen. Voor 2020

kan dit risico maximaal € 136.000 bedragen. De kans hierop wordt ingeschat op 50%.

- Het risico bestaat dat de uitstroom van de WSW-medewerkers bij WAVA ten opzichte van de in het budget berekende blijf kans achterblijft. Door de systematiek van T-1 betekent dit dat WAVA in die omstandigheid voor het verschil van de medewerkers de salarislasten voor één jaar moet voorfinancieren. Het risico voor 2020 wordt ingeschat op maximaal 6 arbeidsjaren (loonkosten € 176.000). De kans dat dit risico zich voordoet wordt ingeschat op 50%.
- In de cao SW was afgesproken dat de loonkostenstijging wordt gekoppeld aan de loon en prijsontwikkeling (LPO) van het budget, waardoor dit in principe niet tot een extra risico leidt. Er wordt vanuit gegaan dat in de nieuwe cao deze systematiek wordt voortgezet. Het loon van een grote groep SW-medewerkers ligt echter op het niveau van het wettelijk minimumloon (WML), zodat die ontwikkeling in ieder geval wel gevolgd moet worden, ongeacht of er sprake is van de LPO ontwikkeling in het budget. Een WML-stijging van 1% die niet tot compensatie zou leiden heeft een effect € 64.000; de kans hierop wordt ingeschat op 50% (risico dus € 32.000)

Overigens loopt de huidige cao voor het SW-personeel tot en met 31 december 2019. Aangezien de onderhandelingen over een nieuwe cao nog niet zijn afgerond is nog niet duidelijk is wat de eventuele (financiële) consequenties hiervan zullen zijn.

- Met ingang van 2017 is de LIV (lage inkomens voordeel) ingevoerd. Het LIV is van toepassing op medewerkers die tussen de 100% en 125% van het wettelijk minimumloon (WML) verdienen. Voor deze groep kan, mits aan voorwaarden van het aantal gewerkte uren e.d. wordt voldaan, een vergoeding in het kader van het LIV worden ontvangen, die overigens pas een jaar later wordt uitbetaald. Nu is er twee jaar ervaring opgedaan met het LIV. De omvang van het bedrag aan LIV kan vanuit de salarisadministratie redelijk worden benaderd. Een onzekerheid blijft echter het landelijke plafond in de middelen die voor LIV beschikbaar zijn. Daarnaast is de LIV door het pensioenakkoord voor 2020 verder beperkt. In de begroting is rekening gehouden voor LIV-opbrengsten voor de doelgroepen WSW, beschut werk en P-wetters, totaal € 245.000. Deze opbrengsten zijn voorzichtig ingeschat, maar door de hiervoor geschetste onzekerheden bestaat het risico dat de begrote opbrengsten niet worden gehaald. Dit risico wordt ingeschat op 25 % (omvang risico dus € 61.250).
- Op grond van de Wet Werk en Zekerheid moet aan werknemers (ook SW-medewerkers) die ziek uit dienst gaan een transitievergoeding worden betaald. De Minister heeft hiervoor een aanpassing doorgevoerd, waardoor vanaf 2020 de

transitievergoeding aan werknemers die na 2 jaar ziekte uit dienst gaan wordt betaald door het Algemeen Werkloosheidsfonds (AWF). Deze regeling heeft terugwerkende kracht voor alle ontslagen vanaf 1 juli 2015.

Risico's met betrekking tot de overhead en exploitatieresultaat:

- Het niet totaal realiseren van de begrote netto-opbrengst. De omzet wordt deels gerealiseerd bij de deelnemende gemeenten en deels op de vrije markt. De mogelijkheden om de begrote omzet te realiseren zijn dan ook afhankelijk van de takenpakketten van onze deelnemende gemeenten en van de economische- en marktsituatie. De begrote omzetten zijn zo goed als mogelijk ingeschat, maar door veranderende omstandigheden bestaat het risico dat deze niet wordt gehaald. Kans van optreden is minder dan 50% en omvang risico is € 93.000.
- Voor het realiseren van omzet is het nodig om voldoende mensen te hebben die bij de diverse PMC's kunnen worden ingezet. De terugloop van het aantal sw-medewerkers heeft hierop een negatief effect. In de begroting is ermee rekening gehouden dat deze terugloop voor een belangrijk deel kan worden gecompenseerd door medewerkers die via nieuw beschut werken of P-banen instromen, alsmede ook de begeleidingsvergoeding die zij meebrengen. Als deze verwachtingen niet uitkomen, kan het gaan voorkomen dat opdrachten niet kunnen worden geaccepteerd of teruggegeven moeten worden. Het financieel risico hiervan wordt ingeschat op € 350.000 en de kans daarop op 50% (omvang risico dus € 175.000).
- De loonkosten van het reguliere personeel zijn gebaseerd op de CAR-UWO en de daarin gemaakte afspraken voor loonontwikkeling. De looptijd van de huidige cao is tot 1 januari 2021. In de begroting zijn de loonkosten per 1 januari 2019 geïndexeerd op basis van de huidige cao afspraken (in jaren erna wordt hetzelfde prijsniveau voor kosten en opbrengsten aangehouden, rekening houdende dat het effect de 3% loonsverhoging in 2019 pas in 2020 volledig voelbaar is).
- MidZuid merkt de grote impact van het COVID-19 virus. De financiële effecten zijn onzeker, maar kunnen materieel zijn in de bedrijfsvoering van MidZuid. De daadwerkelijke impact is volledig afhankelijk van de duur van de crisis en de herstelvermogen van de economie na de crisis. Het financiële risico hiervan is op dit moment niet te kwantificeren.

1.5 Toekomst

Investerings, financiering en personeel

Gelet op de voortdurende overheidsbezuinigingen zullen investeringen slechts onder zeer strikte voorwaarden kunnen plaatsvinden. De activa zullen echter normaal onderhouden worden, teneinde de waarde van de activa tenminste in stand te houden. Ten aanzien van het regulier personeel wordt nog steeds uitgegaan van een strak te hanteren vacaturestop, tenzij.... . MidZuid verwacht de financiering van haar activiteiten normaal te kunnen blijven verrichten uit de lopende kasstromen.

Toekomst

Met het vaststellen van het implementatieplan 'Mensenwerk is de basis' is meer duidelijkheid gekomen voor de toekomstrichting van WAVA/MidZuid. In West-Brabant zijn WAVA en MidZuid mede betrokken bij het vorm- en inhoud geven aan de ontwikkeling van de arbeidsmarktregio, in samenwerking met de collega SW-bedrijven in West-Brabant. Met de doorontwikkeling van 'Mensenwerk is de basis' onder de noemer 'Samen groeien in werk' zal deze richting verder gedefinieerd worden.

Corona-virus

De uitbraak van COVID-19 (Corona) eind februari 2020 heeft een enorme impact op ons allemaal. De wereldwijde pandemie leidt tot ongekeerde omstandigheden. Ook MidZuid ontkomt niet aan de gevolgen van het COVID-19 virus. MidZuid volgt hierin de richtlijnen van het RIVM. Binnen deze richtlijnen is het nog steeds mogelijk voor de onderneming om, zij het op beperkt niveau, haar activiteiten uit te voeren. Hierdoor valt het bedrijf niet stil en blijven alle vitale processen functioneren. Dit geeft de mogelijkheid om na deze crisis weer snel op te schalen. Hiermee wordt getracht de schade zo beperkt mogelijk te houden, zonder dat daarbij de gezondheid van onze medewerkers in het geding komt. De crisismaatregelen voor de ondersteuning van bedrijven zullen wij maximaal in proberen te zetten om de financiële effecten in de bedrijfsvoering te beperken. De risicoreserve bij MidZuid is op dit moment binnen het gevoerde beleid maximaal, waarmee er ook op dat vlak maximale ruimte is om een tegenvaller op te vangen. Daarnaast geeft onze toegang tot de kapitaalmarkt voldoende mogelijkheden om een periode van lagere bedrijfsactiviteit op te vangen. MidZuid is de verzamelaar van de Gemeenschappelijke Regeling WAVA, MidZuid B.V. en MidZuid A.I.D. B.V., welke voor de beschikbaarheid van middelen als één geheel moet worden gezien, waarbij de bovenliggende entiteit steeds garant staat voor de onderliggende entiteit, waarbij tekorten, voor zover deze niet binnen MidZuid kunnen worden opgevangen, uiteindelijk ten laste van de deelnemende

gemeenten komen. Onze economische activiteiten betreft een bedrag van rond de € 1 miljoen per maand. De verwachting is niet dat alle activiteiten stil vallen, maar dit geeft wel een indicatie over de financiële effecten wanneer deze crisis enkele maanden voort gaat duren.

Met onze medewerkers en alle bij onze onderneming betrokken partijen zien wij de ontwikkelingen met vertrouwen tegemoet

J.P. van der Geest
Algemeen directeur

B. Jaarrekening

2. Geconsolideerde jaarrekening 2019

2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2019 (voor resultaatbestemming)

(bedragen x € 1.000)

	31-12-2019	31-12-2018
ACTIVA		
VASTE ACTIVA		
2.4.2.1 Materiële vaste activa		
machines en installaties	50	54
andere vaste bedrijfsmiddelen	<u>1.342</u>	<u>1.056</u>
	1.392	1.110
VLOTTENDE ACTIVA		
2.4.2.2 Vorderingen		
op handelsdebiteuren	1.611	1.940
op groepsmaatschappijen	-	576
overige vorderingen	<u>316</u>	<u>183</u>
	1.927	2.699
2.4.2.3 Liquide middelen	<u>790</u>	<u>468</u>
	790	468
TOTAAL ACTIVA	<u>4.109</u>	<u>4.277</u>

(bedragen x € 1.000)

	31-12-2019	31-12-2018
PASSIVA		
2.4.2.4 Groepsvermogen		
gestort en opgevraagd kapitaal	91	91
agioreserve	17.444	17.444
overige reserves	15.707-	15.520-
resultaat WSP	29	77
onverdeelde winst	415-	264-
	1.442	1.828
2.4.2.5 Voorzieningen		
overige	67	92
	67	92
2.4.2.5 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		
schulden aan leveranciers en handels- kredieten	392	343
schulden aan participanten	336	-
belastingen en premies sociale verzekeringen	887	864
overige schulden	293	247
overlopende passiva	692	904
	2.600	2.358
TOTAAL PASSIVA	4.109	4.277

2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2019

(bedragen x € 1.000)

	2019	2018
Netto-omzet (2.4.3.1)	9.681	9.443
overige bedrijfsopbrengsten (2.4.3.2)	<u>2.221</u>	<u>1.613</u>
Som der bedrijfsopbrengsten	11.902	11.055
kosten uitbesteed werk en andere externe kosten (2.4.3.3)	2.047	1.771
lonen, salarissen en sociale lasten (2.4.3.4)	6.999	6.299
afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa (2.4.3.5)	294	276
overige bedrijfskosten (2.4.3.6)	<u>2.977</u>	<u>2.973</u>
Som der bedrijfslasten	12.317	11.319
Bedrijfsresultaat (na som der bedrijfslasten)	415-	264-
andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten (2.4.3.7)	0	0
rentelasten en soortgelijke kosten (2.4.3.7)	<u>0-</u>	<u>0-</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen	415-	264-
belastingen resultaat uit bedrijfsuitoefening (2.4.3.8)	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultaat na belastingen	415-	264-

2.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2019

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

(bedragen x € 1.000)

	2019	2018
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	415-	264-
Resultaat Werklink	29	77
Aanpassingen voor		
Afschrijvingen	294	276
Mutatie voorzieningen	25-	92
Vrijval uit overlopende activa	-	-
 Veranderingen in werkkapitaal		
Mutatie handelsvorderingen	329	248-
Mutatie overlopende activa	133-	80-
Mutatie voorraden	0-	-
Mutatie handelscrediteuren	49	153-
Mutatie RC GR WAVA	912	30
Mutatie bel. en soc. premies	23	49
Mutaties overlopende passiva	166-	248
	<u>1.015</u>	<u>154-</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperatie	898	27
 Ontvangen intrest	0	0
Betaalde intrest	0-	0-
	<u>0</u>	<u>0-</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten van de groep	898	27
 Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in MVA	590-	361-
Desinvesteringen in MVA	14	46
	<u>576-</u>	<u>315-</u>
 Kasstroom uit financieringsactiviteiten van de groep		
Aflossingen langlopende schulden (leasetermijnen)	-	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten van de groep	-	-
Toe- en afname geldmiddelen	<u>322</u>	<u>288-</u>
 Saldo liquide middelen 31 12 2018	468	
Mutatie 2019	322	
Saldo liquide middelen 31 12 2019	790	

2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en verliesrekening

De in de toelichting vermelde bedragen zijn, tenzij anders vermeld, in € 1.000.

2.4.1 Algemene toelichting

2.4.1.1 Activiteiten

MidZuid B.V. (MidZuid), gevestigd op Wilhelminakanaal Noord 3 te Oosterhout, is een 100% dochteronderneming van de Gemeenschappelijke Regeling WAVA (GR WAVA). De kernactiviteiten van MidZuid bestaan uit het uitvoeren van de werkzaamheden in het kader van de Wet op de sociale werkvoorziening (Wsw). De werkzaamheden die binnen MidZuid worden uitgevoerd omvatten onder meer re-integratiewerkzaamheden, loonwerk, groepsdetachering, publieke dienstverlening, facilitaire dienstverlening en individuele detacheringen. Het KvK-nummer van MidZuid is 20094680.

Groepsverhoudingen

Aandeelhouder van MidZuid is de GR WAVA te Oosterhout. Dit is een rechtspersoonlijkheid bezittend openbaar lichaam, opgericht door de gemeenten Aalburg, Drimmelen, Geertruidenberg, Oosterhout, Werkendam en Woudrichem, met als doel de uitvoering van de Wsw. Inmiddels zijn de gemeenten Aalburg, Werkendam en Woudrichem gefuseerd tot de gemeente Altena. De GR WAVA heeft de bedrijfsmatige activiteiten ondergebracht in haar dochtermaatschappij MidZuid. De lijst van deelnemingen van MidZuid is hierna weergegeven.

Lijst van deelnemingen

Een overzicht van de gegevens vereist op grond van de artikelen 2:379 en 2:414 BW is onderstaand opgenomen:

Geconsolideerde maatschappijen:

Naam	Statutaire Zetel	Aandeel in het Geplaatste kapitaal
MidZuid Arbeids Integratie Diensten BV	Oosterhout	100%

MidZuid AID B.V. (hierna MidZuid AID) wordt als 100% deelneming, mede gelet op de nauwe verbondenheid van activiteiten met MidZuid, integraal geconsolideerd. Door MidZuid is voor MidZuid AID een aansprakelijkheidsverklaring volgens artikel 2.403 BW afgegeven. Het KvK-nummer van MidZuid AID is 20095485.

Voor wat betreft MidZuid AID geldt dat deze onderneming gebruikt kan worden om mensen in dienst te nemen volgens andere arbeidsvoorwaarden dan die formeel voor MidZuid zijn vastgesteld. Dit is met name gewenst in het kader van bedrijfsactiviteiten gericht op het integreren van mensen aan de onderkant van de arbeidsmarkt.

2.4.1.2 Algemene grondslagen voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening.

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. Sinds 2014 kwalificeert MidZuid B.V. als kleine rechtspersoon. De jaarrekening is echter omwille van de transparantie opgesteld conform de eisen die gelden met betrekking tot middelgrote rechtspersonen. De grondslagen zijn gelijk aan die in de jaarrekening 2019.

De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen historische kosten. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Continuïteit

Het groepsvermogen op 31 december 2019 bedraagt € 1.442.000, inclusief het nog te bestemmen resultaat over 2019 ad € -415.000 van MidZuid en € 29.000 van WSP MidZuid. Daarnaast heeft het algemeen bestuur van de GR WAVA te Oosterhout een comfortletter afgegeven die inhoudt dat de gemeenschappelijke regeling zich garant stelt voor alle schulden uit hoofde van de rechtshandelingen en een mogelijk negatief vermogen van MidZuid te Oosterhout. Deze toezegging vormt een zodanige regeling dat de nakoming van de verplichtingen van MidZuid in geval van een tekort aan middelen wordt

gewaarborgd door de GR WAVA. Deze aansprakelijkheid geldt zolang de besloten vennootschap MidZuid bestaat, dan wel de aansprakelijkheid schriftelijk wordt ingetrokken door het algemeen bestuur van de GR WAVA. Het algemeen bestuur heeft geen enkele intentie om de garantstelling in te trekken. Hierdoor is de jaarrekening MidZuid op basis van continuïteit opgesteld.

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van MidZuid zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van MidZuid. De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties.

2.4.1.3 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en, indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs (lineair), rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Afhankelijk van de aard van de activa variëren de afschrijvingstermijnen van 5 tot 10 jaar (nader toegelicht bij de post materiële vaste activa).

Financiële vaste activa

De niet-geconsolideerde deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde, doch niet lager dan nihil. Deze nettovermogenswaarde wordt berekend op basis van de grondslagen van MidZuid. Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de vennootschap geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, respectievelijk de feitelijke verplichting heeft de deelneming (voor haar aandeel) tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening gevormd. Bij het bepalen van de omvang van deze voorziening wordt rekening gehouden met reeds op vorderingen op de deelneming in mindering gebrachte voorzieningen voor oninbaarheid.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden hierop in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

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

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor risico's en verplichtingen die op de balansdatum bestaan en waarvan de omvang onzeker is, maar redelijkerwijs kan worden ingeschat. Daarnaast kunnen voorzieningen worden gevormd ter egalisatie van kosten. Voorzieningen worden, tenzij anders vermeld, opgenomen tegen nominale waarde.

Langlopende schulden en vlottende passiva

Opgenomen leningen en kortlopende schulden worden gewaardeerd op nominale waarde.

2.4.1.4 Grondslagen voor bepaling van het resultaat

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten hiervan, alsmede andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd; verliezen zodra zij bekend of voorzienbaar zijn. Subsidies, niet zijnde investeringssubsidies, worden in het resultaat verantwoord zodra deze definitief zijn vastgesteld en zijn uitgekeerd.

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen. Opbrengsten worden verantwoord op het moment dat deze zijn gerealiseerd. De met omzet samenhangende kosten worden aan dezelfde periode toegerekend.

Kosten

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

Belastingen

Met ingang van 1 januari 2018 maakt MidZuid B.V. gebruik van de SW-vrijstelling voor de vennootschapsbelasting.

Pensioenregeling

De van toepassing zijnde pensioenregeling voor het reguliere personeel is aan te merken als een beschikbare premieregeling.

2.4.1.5 Grondslagen voor de opstelling van het geconsolideerd kasstroomoverzicht

Algemeen

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen.

2.4.2 Toelichting op de geconsolideerde balans

2.4.2.1 Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven.

	Machines + Installaties	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Totaal materiële activa
Oorspronkelijke aanschaffingswaarde per 1 januari 2019	546	3.357	3.903
Investeringsen 2019	11	579	590
Desinvesteringen 2019	0	100-	100-
Aanschaffingswaarde per 31-12-2019	<u>558</u>	<u>3.835</u>	<u>4.393</u>
Totaal afschrijvingen per 1-1-2019	492	2.300	2.792
Afschrijvingen 2019	15	279	294
Terugboeking afschrijvingen wegens desinvesteringen	0	86-	86-
Totaal afschrijvingen per 31-12-2019	<u>507</u>	<u>2.493</u>	<u>3.001</u>
Boekwaarde per 1-1-2019	54	1.056	1.111
Boekwaarde per 31-12-2019	50	1.342	1.393

De materiële vaste activa worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur, rekening houdende met een (eventuele) restwaarde.

De gehanteerde afschrijvingstermijnen betreffen:

- Machines: 10 jaar
- Inventarissen: 10 jaar
- Computers / ICT: 5 jaar
- Wagenpark: 5-7 jaar (afhankelijk van gegarandeerde restwaarde)
- Overige transportmiddelen: 10 jaar

De investeringen in de andere vaste bedrijfsmiddelen hebben in belangrijke mate te maken met vervoermiddelen (vervanging bedrijfsauto's € 560.000, overig rijdend materieel groen € 6.000 en laadpalen € 13.000).

2.4.2.2 Vorderingen

	31-12-2019	31-12-2018
<i>Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Debiteuren derden	1.624	1.943
Voorziening voor oninbaarheid	13-	3-
Totaal	1.611	1.940
<i>Vorderingen op participanten</i>		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	-	576
Totaal	-	576
<i>Overige vorderingen</i>		
Vooruit betaalde kosten	27	21
Vordering op gemeenten	171	102
Voorschot personeel	2	4
Overlopende activa	116	56
Totaal	316	183

De totale vorderingen zijn afgenomen ten opzichte van eind 2018, wat vooral te maken heeft met een paar grote debiteuren welke vorige jaar net in het nieuwe boekjaar de betalingen hebben ontvangen en waarvan wij in 2019 net voor het einde van het boekjaar een paar grote betalingen hebben ontvangen. Dit is ook terug te zien in de stand van de liquide middelen. De openstaande posten zijn beoordeeld op volwaardigheid. De getroffen voorziening voor oninbaarheid is op de vorderingen in mindering gebracht. De vordering op gemeenten betreft de uitstaande subsidiebetalingen Wsw.

2.4.2.3 Liquide middelen

	31-12-2019	31-12-2018
Banken	789	467
Kassen	1	2
Totaal	790	467

De liquide middelen zijn toegenomen door een positieve cashflow, met name doordat de geldstroom vanuit de GR WAVA naar MidZuid B.V. Zie voor een gedetailleerd overzicht van de aanwending van de middelen ook het geconsolideerde kasstroomoverzicht onder 2.3.

2.4.2.4 Groepsvermogen

Aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de onderneming bedroeg per 31 december 2019 € 453.780, verdeeld in 1.000 gewone aandelen van elk € 453,78. Het geplaatste aandelenkapitaal is groot € 90.756, bestaande uit 200 gewone aandelen van elk € 453,78 nominaal (ongewijzigd).

Reserves

Van het verloop van de reserves kan het volgende overzicht worden gegeven:

Omschrijving	Saldo per 1-1-19	Toe- voegingen	Ont- trekkingen	Saldo per 31-12-19
Agioreserve	17.444	-	-	17.444
Overige reserves	15.520-	264-		15.784-
Reserve WSP	-	77		77
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	15.520-	187-	-	15.707-
Onverdeeld resultaat WSP	77	29	77-	29
Onverdeelde resultaat	264-	415-	264	415-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Totaal	15.707-	573-	187	16.093-

In het hierboven vermelde resultaat over 2019 (- € 415.000) is het resultaat van WSP MidZuid niet begrepen. Dit is wel afzonderlijk in de balans vermeld.

Resultaatbestemming

Voor wat betreft de resultaatbestemming wordt verwezen naar paragraaf 3.3.2.4.

2.4.2.5 Voorzieningen

Omschrijving	Saldo per 1-1-19	Toe- voegingen	Ont- trekkingen	Vrijval in	Saldo per 31-12-19
Voorziening personeel	92	-	-	25-	67
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Totaal	92	-	-	25-	67

2.4.2.6 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

	31-12-2019	31-12-2018
<i>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Handelscrediteuren derden	392	343
Totaal	392	343
<i>Schulden aan participanten</i>		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	336	-
Totaal	336	-
	31-12-2019	31-12-2018
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Loonheffingen	336	312
Omzetbelasting	550	552
Totaal	887	864
Overige schulden		
	31-12-2019	31-12-2018
<i>Overige schulden</i>		
te betalen vakantiegelden	293	247
Totaal	293	196
<i>Overlopende passiva</i>		
Verplichting vakantiedagen	270	256
Personele verplichtingen	7	5
Vooruit gefactureerde omzet	0	44
Vooruit gefactureerde huur	0	0-
Overige overlopende passiva	415	598
Totaal	692	904

In de overlopende passiva is ultimo 2019 een post opgenomen voor verplichtingen in het kader van organisatieontwikkeling, deze post is hoger van ultimo 2018. In de overlopende passiva ultimo 2018 was tevens verplichtingen begrepen die samenhangen met de herpositionering van de organisatie incl. naamswijziging, het 65-jarig jubileum en de mogelijke wijziging van de fiscale sectorindeling MidZuid AID B.V. Deze posten zijn ultimo 2019 vervallen, wat per saldo resulteert in een lagere post overige overlopende passiva.

2.4.2.7 Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Huur bedrijfspanden

De bedrijfspanden zijn eigendom van WAVA. Voor het gebruik van deze panden worden de jaarlijkse kosten doorbelast aan MidZuid, zijnde € 455.000. Daarnaast wordt de door MidZuid aan een derde in rekening gebrachte huur doorbelast door WAVA (€ 123.000). De huur van WAVA vindt plaats voor onbepaalde tijd. Ten behoeve van activiteiten buiten de locatie te Oosterhout worden verschillende locaties in de regio gehuurd (huur circa € 69.000 per jaar; onbepaalde tijd).

Operationele lease

MidZuid heeft ten behoeve van de bedrijfsvoering de behoefte aan auto's, voornamelijk betreft het materieel voor de groenvoorziening. Om in deze behoefte te voorzien is een overeenkomst met een leasemaatschappij afgesloten. In 2019 zijn een aantal leasecontracten afgelopen en zijn daarvoor nieuwe leasecontracten aangegaan. Hierdoor stijgen de meerjarige leaseverplichtingen 2019 ten opzichte van 2018. Van de leaseverplichtingen kan het volgende overzicht worden gegeven:

Toekomstige minimale leasebetalingen:	31-12-2019	31-12-2018
1. Verschuldigd binnen een jaar na balansdatum	94	82
2. Verschuldigd in de periode langer dan een jaar, maar niet langer dan vijf jaar na balansdatum	205	85
3. Verschuldigd in de periode	0	0

2.4.3 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

2.4.3.1 Netto-omzet

	2019	2018
Beschermd werk	884	908
Groepsdetacheringen	627	634
Individuele detacheringen	1.429	1.532
Publieke dienstverlening	5.468	5.224
Facilitaire dienstverlening	971	862
Participatietrajecten en losse producten	302	282
Totaal	9.681	9.443

De toename van de netto-omzet ten opzichte van 2018 is vooral te danken aan enerzijds de PMC publieke dienstverlening (onderdeel groenvoorziening), door verdere uitbreiding van werkzaamheden. Anderzijds door de PMC facilitaire dienstverlening doordat hier een uitbreiding van locaties is gerealiseerd. Bij de individuele detachering is een kleine schommeling in aantallen, wat direct gevolgen heeft voor de netto-omzet. Bij de overige PMC's ligt de omzet in 2019 redelijk in lijn met het vorige jaar.

Bij de PMC's publieke dienstverlening en facilitaire dienstverlening wordt een belangrijk deel van de werkzaamheden uitgevoerd ten behoeve van deelnemende gemeenten. Dat gebeurt juridisch onder het regime van quasi-inbesteding. Dat is mogelijk omdat deze omzet, en ook de omzet behaald bij bedrijven, valt onder de intentie van de opdracht van de gemeenten aan WAVA/MidZuid. Daarmee wordt juridisch voldaan aan de eisen van quasi-inbesteding en past dit binnen Europese regelgeving. Dit is getoetst door een specialist in Europees aanbestedingsrecht van AKD.

2.4.3.2 Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten betreffen de opbrengsten samenhangend met de Wiw, beschut werken en participatiebanen en anderzijds de overige opbrengsten.

Wiw, beschut werken en participatiebanen

	2019	2018
Uitvoering Wiw	62	103
Uitvoering Beschut werken	771	343
Uitvoering Participatiebanen	530	380

De opbrengst uitvoering Wiw omvat de bijdrage van de gemeenten in verband met de uitvoering van de Wiw. Dit betreft de loonkosten van de Wiw-ers die door MidZuid AID B.V. te werk zijn gesteld. Naast de vergoeding voor de loonkosten wordt een bijdrage ontvangen voor de begeleiding van de medewerkers. Daar staat tegenover dat de

inkomsten uit arbeid of detachering worden afgedragen aan de gemeenten. Er vindt geen nieuwe instroom in deze regeling plaats. Het aantal Wiw-ers is in 2019 gedaald van 3 aan het begin van het jaar, naar 2 ultimo 2019.

De opbrengsten met betrekking tot beschut werken en participatieactiviteiten zijn in 2019 ten opzicht van 2018 gestegen doordat het aantal mensen dat via deze regelingen in dienst was is toegenomen.

Overige opbrengsten:

	2019	2018
Verhuur onroerend goed	125	123
Boekresultaat verkoop activa	44	31
Uitleen stafpersoneel aan gemeenten	74	6
Diverse opbrengsten	49	103
Subsidie begeleid werken van GR WAVA	566	523
Totaal	858	786

De opbrengst verhuur onroerend goed betreft de verhuur van een gedeelte van het pand aan een derde, aangezien dit huurcontract via MidZuid is afgesloten. De huuropbrengst wordt verrekend met WAVA, als eigenaar van het gebouw. De toename van de uitleen stafpersoneel aan gemeente is de voortzetting van hetgeen in december 2018 is ingezet.

2.4.3.3 Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

	2019	2018
Uitbesteed werk en andere externe kosten	2.047	1.771

De kosten van uitbesteed werk betreffen kosten die rechtstreeks samenhangen met het realiseren van netto-omzet. De ontwikkeling van deze kosten vertoont dan ook een relatie met de ontwikkeling van de netto-omzet. De stijging ten opzichte van 2018 betreft vooral groenactiviteiten; een deel van de extra omzet is uitgevoerd via uitbesteed werk.

2.4.3.4 Lonen, salarissen en sociale lasten

	2019	2018
Lonen en salarissen	5.617	5.060
Sociale lasten		
Sociale lasten	1.043	909
Pensioenpremies	340	330
Totaal	1.382	1.239

De stijging van de kosten van lonen en salarissen heeft te maken met zowel een toename van het aantal medewerkers (zie toelichting hierna), als met een stijging van de lonen en

salarissen als gevolg van cao-aanpassingen.

Overzicht personele bezetting (standen ultimo jaar)

	2019 aantallen	2019 fte	2018 fte
Werkzaam bij Midzuid B.V. (inclusief ambtelijke medewerkers)	120,0	102,8	98,9
Werkzaam bij Midzuid A.I.D. B.V.			
- Nieuw beschut	56,0	39,3	22,9
- Participatiebanen	59,0	41,9	29,8
- Wiw-personeel	2,0	1,8	2,3
- Overig personeel	8,0	1,1	2,2
Totaal Entrada	<u>125,0</u>	<u>84,0</u>	<u>57,1</u>
SW medewerkers (inclusief begeleid werken) in dienst bij GR WAVA	544,0	454,3	475,7
	<u>789,0</u>	<u>641,0</u>	<u>631,6</u>

Het aantal medewerkers (fte) in dienst bij MidZuid en MidZuid AID B.V. is gestegen ten opzichte van 2018. De formatie werkzaam bij MidZuid is ultimo 2019 hoger dan aan het einde van 2018; de gemiddelde bezetting over 2019 is overigens lager (0,9 fte) dan was begroot. De toename van de stand einde jaar heeft vooral te maken met directe functies: uitbreiding van werkzaamheden bij PMC's en begeleiding van doelgroepmedewerkers. De grootste stijging in het aantal medewerkers betreft overigens de medewerkers uit nieuwe doelgroepen (nieuw beschut en participatiebanen) in dienst van MidZuid AID. Daaruit blijkt dat de instroom van deze nieuwe doelgroepen zich verder door zet.

2.4.3.5 Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

	2019	2018
Afschrijvingen materiële vaste activa	294	276
Totaal	<u>294</u>	<u>276</u>

Dit betreft afschrijvingen op materiële vaste activa. De stijging van de afschrijvingskosten ten opzichte van 2018 heeft te maken met de vervanging van een aantal voertuigen (die daarvoor werden geleased of voor een deel al waren afgeschreven).

2.4.3.6 Overige bedrijfskosten

	2019	2018
Kosten dienstverlening groep	413	215
Inhuurkosten extern personeel	110	109
Overige personeelskosten	135	470
ESF scholingskosten	1	22-
Indirecte productiekosten	141	131
Huur- en leasekosten	268	273
Huur gebouwen van GR WAVA	439	439
Onderhoudskosten	869	806
Energieverbruik	169	163
Belasting en verzekeringen	199	145
Verkoopkosten	12	38
Telefoon	39	43
Abonnementen en contributies	40	36
Reis- en verblijfkosten	0	1
Kantinekosten	22	26
Accountantskosten	21	14
Advieskosten	34	34
Dotatie voorzieningen dubieuze debiteuren	10	18-
Overig	56	70
Totaal	2.977	2.973

De kosten van dienstverlening groep betreffen de doorbelasting van (ambtelijk) personeel van GR WAVA aan MidZuid.

In de overige bedrijfskosten is een aantal incidentele posten begrepen. In de overige personeelskosten is een vrijval van een verplichting opgenomen in verband met sectorpremie MidZuid AID. Doordat de samenstelling van de groep medewerkers die via MidZuid AID wordt verlood was gewijzigd moest wellicht de fiscale sectorindeling van MidZuid AID worden aangepast, met als gevolg een hogere premie. Voorzichtigheids-halve was hiervoor met betrekking tot de jaren 2016-2018 een verplichting opgenomen. Inmiddels heeft de belastingdienst de fiscale sectorindeling bevestigd en kan deze voorziening vrij vallen. Verder zijn incidentele kosten opgenomen onder overige personeelskosten met betrekking tot werknemers die niet (volledig) meer deelnemen aan het arbeidsproces, maar nog wel in dienst zijn. Tot slot is op basis van voorzichtigheid een naverrekening van autokosten opgenomen welke door ons wordt betwist. Het totaal van deze incidentele lasten bedraagt € 232.000.

2.4.3.7 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten, rentelasten en soortgelijke kosten

	2019	2018
Ontvangen rente overig	0	0
Totaal baten	0	0
Betaalde rente overig	0-	0-
Totaal lasten	0-	0-

2.4.3.8 Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

MidZuid maakt gebruik van de SW-vrijstelling voor de vennootschapsbelasting. Hierdoor is er geen is er geen verplichting vennootschapsbelasting af te dragen over positieve resultaten. Echter houdt dit ook in dat er geen verliesverrekening plaats kan vinden, waardoor er geen actieve belastinglatentie wordt opgenomen in de jaarrekening voor negatieve resultaat.

3. Enkelvoudige jaarrekening 2019

3.1 Enkelvoudige balans per 31 december 2019 (voor resultaatbestemming)

(bedragen x € 1.000)

	31-12-2019	31-12-2018
ACTIVA		
VASTE ACTIVA		
Materiële vaste activa		
machines en installaties	50	54
andere vaste bedrijfsmiddelen	<u>1.342</u>	<u>1.056</u>
	1.392	1.111
Financiële Vaste Activa (3.3.2.1.)		
deelneming Midzuid A.I.D. B.V.	0	0
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorderingen (3.3.2.2)		
op handelsdebiteuren	1.611	1.940
op groepsmaatschappijen	11	576
overige vorderingen	<u>235</u>	<u>181</u>
	1.858	2.698
Liquide middelen (3.3.2.3)	<u>756</u>	<u>464</u>
	756	464
TOTAAL ACTIVA	<u>4.006</u>	<u>4.272</u>

(bedragen x € 1.000)

	31-12-2019	31-12-2018
PASSIVA		
Eigen vermogen		
gestort en opgevraagd kapitaal	91	91
agioreserve	17.444	17.444
overige reserves	15.707-	15.520-
resultaat WSP	29	77
onverdeelde winst (3.3.2.4)	<u>415-</u>	<u>264-</u>
	1.442	1.827
Voorzieningen (3.3.2.5)		
overige	<u>76</u>	<u>101</u>
	76	101
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar) 3.3.2.6		
schulden aan leveranciers en handelskredieten	392	343
schulden aan participanten	336	58
belastingen en premies sociale verzekeringen	850	838
overige schulden	220	205
overlopende passiva	<u>690</u>	<u>900</u>
	2.488	2.343
TOTAAL PASSIVA	<u>4.006</u>	<u>4.270</u>

3.2 Enkelvoudige winst- en verliesrekening 2019

(bedragen x € 1.000)

	2019	2018
Netto-omzet	9.681	9.443
overige bedrijfsopbrengsten	<u>2.221</u>	<u>1.613</u>
Som der bedrijfsopbrengsten	11.902	11.055
kosten uitbestede werk en andere externe kosten	2.047	1.771
lonen, salarissen en sociale lasten (3.3.3.1)	5.328	5.112
afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	294	276
overige bedrijfskosten (3.3.3.2)	<u>4.648</u>	<u>4.160</u>
Som der bedrijfslasten	12.317	11.319
Bedrijfsresultaat (na som der bedrijfslasten)	415-	264-
andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	0	0
rentelasten en soortgelijke kosten	<u>0-</u>	<u>0-</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen	415-	264-
belastingen resultaat uit bedrijfsuitoefening (2.4.3.8)	<u>-</u>	<u>-</u>
aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen (3.3.3.3)	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultaat na belastingen	415-	264-

3.3 Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening

De in de toelichting vermelde bedragen zijn, tenzij anders vermeld, in € 1.000.

3.3.1 Algemeen

3.3.1.1 Algemene grondslagen het opstellen van de enkelvoudige jaarrekening

Algemeen

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. Voor de algemene grondslagen voor het opstellen van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede voor de toelichting op de onderscheiden activa en passiva en de resultaten wordt, voor zover hierna niet anders wordt vermeld, verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening (zie paragraaf 2.4).

3.3.2 Toelichting op de enkelvoudige balans

Zoals in paragraaf 3.3.1.1 is aangegeven worden alleen de posten die (qua bedrag) afwijken van de geconsolideerde cijfers hierna nader toegelicht. Voor de overige posten wordt verwezen naar de geconsolideerde cijfers.

3.3.2.1 Financiële vaste activa

Deelnemingen

De deelneming in de balans betreft MidZuid Arbeids Integratie Diensten B.V. Deze B.V. is met name belast met bedrijfsactiviteiten gericht op het integreren van mensen aan de onderkant van de arbeidsmarkt. De kosten van de inzet van het haar ter beschikking staande personeel wordt doorbelast aan MidZuid.

Lijst van deelnemingen

<i>Navolgende 100% deelnemingen zijn gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde.</i>	<i>Kapitaal</i>
MidZuid Arbeids Integratie Diensten B.V. te Oosterhout (MidZuid AID)	100%

Waardering MidZuid AID B.V.

Het gehele in de deelneming MidZuid AID B.V. geïnvesteerde aandelenkapitaal is per balansdatum voorzien. Het betreft hier een bedrag groot € 18.151.

Achtergestelde leningen aan groepsmaatschappijen

MidZuid Arbeids Integratie Diensten B.V.

227

De tekorten van de deelneming uit het verleden zijn van dien omvang dat zij groter zijn dan de omvang van de lening. Omdat MidZuid AID B.V. geen winst maakt, noch verwacht mag worden dat er in de toekomst winst gemaakt gaat worden, is de lening gesaldeerd met het tekort. Het resterend saldo is in zijn geheel voorzien, zie ook 3.3.2.5.

Het verloop van de post financiële vaste activa kan als volgt worden weergegeven:

Gestort kapitaal deelneming	€ 18.151
Negatieve reserves deelneming	<u>€ 253.952-</u>
Negatief eigen vermogen deelneming	€ 235.801-
Afwaardering achterstelde lening aan deelneming	€ 227.000
Negatieve waarde deelneming	€ 8.801
Voorziening deelneming	<u>€ 8.801-</u>
Boekwaarde deelneming 1 januari 2019	€ 0
Mutaties 2019	<u>€ 0</u>
Boekwaarde deelneming 31 december 2019	€ 0

3.3.2.2 Vorderingen

	31-12-2019	31-12-2018
<i>Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Debiteuren derden	1.624	1.943
Voorziening voor oninbaarheid	13-	3-
Totaal	1.611	1.940
<i>Vorderingen op participanten</i>		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	-	576
Rekening-courant Midzuid A.I.D. BV	11	-
Totaal	11	576
<i>Overige vorderingen</i>		
Vooruit betaalde kosten	27	21
Vordering op gemeenten	171	102
Voorschot personeel	0	2
Overlopende activa	38	56
Totaal	235	181

3.3.2.3 Liquide middelen

	31-12-2019	31-12-2018
Banken	755	462
Kassen	1	2
Totaal	756	464

3.3.2.4 Eigen vermogen, onverdeelde winst

Voorstel resultaatbestemming boekjaar 2019

In de Algemene Vergadering waarin de jaarrekening wordt vastgesteld zal een voorstel voor de bestemming van het negatieve resultaat over 2019 ad € 415.000 worden gedaan. Dit zal gebeuren in combinatie met het resultaat van de GR WAVA. In dit voorstel zal tevens de bestemming van het resultaat van WSP MidZuid (hoofdstuk 4) worden betrokken.

3.3.2.5 Voorzieningen

	31-12-2019	31-12-2018
<i>Voorziening deelneming in Midzuid A.I.D. BV</i>		
Negatief eigen vermogen Midzuid A.I.D. BV	236	236
Af: Achtergestelde lening Midzuid A.I.D. BV	227	227
Totaal	9	9

MidZuid AID B.V. had per saldo een negatief eigen vermogen bij aanvang van het boekjaar, bestaande uit een geplaatst aandelenkapitaal van € 18.151 en reserves ten bedrage van € 253.952 negatief. Het saldo, groot € 235.801, zoals voorzien aan het begin van het boekjaar is ongewijzigd gebleven. De activiteiten van MidZuid AID B.V. bestaan uitsluitend uit het verlonen van medewerkers. MidZuid AID B.V. kan deze kosten voor 100% doorberekenen aan MidZuid B.V.; hierdoor is het resultaat nihil. Als gevolg hiervan vindt er geen mutatie in de omvang van de voorziening plaats. MidZuid B.V. heeft een art. 2.403 BW garantieverklaring voor MidZuid AID B.V. afgegeven, dientengevolge is MidZuid B.V. volledig verantwoordelijk voor de resultaten van MidZuid AID B.V..

3.3.2.6 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

De opbouw van deze post is als volgt:

	31-12-2019	31-12-2018
<i>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Handelscrediteuren derden	392	343
Schulden aan overige verbonden	-	-
Totaal	392	343
<i>Schulden aan participanten</i>		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	336	-
Rekening-courant Midzuid A.I.D. BV	-	58
Totaal	336	58
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Loonheffingen	300	285
Omzetbelasting	550	552
Totaal	850	838
<i>Overige schulden</i>		
te betalen vakantiegelden	220	205
Totaal	220	205
<i>Overlopende passiva</i>		
Verplichting vakantiedagen	270	256
Personele verplichtingen	8	3
Vooruit gefactureerde omzet	0	44
Vooruit gefactureerde huur	0	0-
Overige overlopende passiva	413	597
Totaal	690	900

3.3.3 Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening

Zoals in paragraaf 3.3.1.1. is aangegeven worden alleen de posten die (qua bedrag) afwijken van de geconsolideerde cijfers hierna nader toegelicht. Voor de overige posten wordt verwezen naar de geconsolideerde cijfers.

3.3.3.1 Lonen, salarissen en sociale lasten

	2019	2018
Lonen en salarissen	4.205	4.052
Sociale lasten		
Sociale lasten	784	734
Pensioenpremies	340	326
Totaal	1.123	1.061

In de toelichting op de geconsolideerde cijfers is bij de lonen, salarissen en sociale lasten een overzicht opgenomen van de aantallen medewerkers (en fte's), waarnaar wordt verwezen.

3.3.3.2 Overige bedrijfskosten

	2019	2018
Kosten dienstverlening groep	2.094	1.411
Inhuurkosten extern personeel	110	109
Overige personeelskosten	125	460
ESF scholingskosten	1	22-
Indirecte productiekosten	141	131
Huur- en leasekosten	268	273
Huur gebouwen van GR WAVA	439	439
Onderhoudskosten	869	806
Energieverbruik	169	163
Belasting en verzekeringen	199	145
Verkoopkosten	12	38
Telefoon	39	43
Abonnementen en contributies	40	36
Reis- en verblijfkosten	0	1
Kantinekosten	22	26
Accountantskosten	21	14
Advieskosten	34	34
Dotatie voorzieningen dubieuze debiteuren	10	18-
Overig	56	70
Totaal	4.648	4.160

Voor een toelichting op bovenstaande cijfers wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening. De enige verschillen ten opzichte van de geconsolideerde cijfers betreft de kosten dienstverlening groep en overige personeelskosten.

3.3.3.3 Aandeel in winst/verlies van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Het resultaat deelnemingen betreft het resultaat van MidZuid AID. MidZuid AID berekent alle kosten die zij maakt zonder opslag door aan MidZuid. Hierdoor is het resultaat op de deelneming nihil.

3.4 Overige toelichtingen

3.4.1 Beloning bestuurders

Ultimo 2008 is één statutair directeur, de heer Lichtenberg, benoemd. Hij is per 1 juli 2009 in dienst getreden bij de GR WAVA en is uit dienst gegaan per 9 december 2019. In die hoedanigheid hij ook bestuurder bij MidZuid. De statutair directeur ontvangt geen bezoldiging vanuit MidZuid. Omdat de onderneming slechts één statutair directeur heeft, wordt ingevolge de bepalingen van BW 2:383 lid1 hier geen nadere opgave gedaan van de bestuurdersbeloningen.

3.4.2 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan, die van materieel belang zijn op de cijfers over het boekjaar 2019.

MidZuid merkt de grote impact van het COVID-19 (Corona) virus, welke geen financiële gevolgen heeft voor de jaarrekening van 2019, maar wel voor onze begroting voor 2020 en mogelijk de jaren daarna. Hoe groot de financiële impact zal zijn is nu onmogelijk te bepalen. We monitoren onze risico's en die van onze partners voortdurend. Onze organisatie loopt geen risico voor de continuïteit. We bewaken onze liquiditeitspositie goed en nemen zo nodig maatregelen om onze taken gedurende deze crisis zo goed mogelijk te blijven uitvoeren. MidZuid volg de richtlijnen van het RIVM. Binnen deze richtlijnen is het nog steeds mogelijk voor de onderneming om, zij het op een beperkt niveau, haar activiteiten uit te voeren. Hierdoor valt het bedrijf niet stil en blijven alle vitale processen functioneren. Dit geeft de mogelijkheid om na deze crisis weer snel op te schalen. Hiermee wordt getracht de schade zo beperkt mogelijk te houden, zonder dat daarbij de gezondheid van onze medewerkers in het geding komt. De crisismaatregelen voor de ondersteuning

van bedrijven zullen wij maximaal in proberen te zetten om de financiële effecten in de bedrijfsvoering te beperken. De liquiditeitsprognoses zijn opgesteld tot en met 31 december 2020. Hierbij is nadrukkelijk rekening gehouden met verschillende scenario's. Op basis van deze doorrekening is MidZuid van mening dat de beschikbare liquiditeiten (inclusief faciliteiten) zelfs onder het meest ongunstige scenario toereikend zullen zijn om MidZuid in staat te stellen aan haar (financiële)verplichtingen te blijven voldoen. Daarnaast geeft onze toegang tot de kapitaalmarkt voldoende mogelijkheden om een periode van lagere bedrijfsactiviteit op te vangen. MidZuid is de verzamelnaam van de Gemeenschappelijke Regeling WAVA, MidZuid B.V. en MidZuid A.I.D. B.V., welke voor de beschikbaarheid van middelen als één geheel moet worden gezien, waarbij de bovenliggende entiteit steeds garant staat voor de onderliggende entiteit, waarbij tekorten, voor zover deze niet binnen MidZuid kunnen worden opgevangen, uiteindelijk ten laste van de deelnemende gemeenten komen.

Opgemaakt d.d. 24 april 2020.

J.P. (Jeroen) van der Geest
Algemeen directeur

4. Financiële verantwoording WSP MidZuid 2019

Met ingang van 2018 wordt, op basis van de met de deelnemende gemeenten gesloten dienstverleningsovereenkomst, voor WSP MidZuid een afzonderlijke verantwoording gemaakt.

De werkelijke en begrote cijfers over 2019 zijn in onderstaand overzicht opgenomen.

<i>Bedragen * € 1.000</i>	Werkelijk 2019	Begroting 2019	Werkelijk 2018
Kosten			
Personele kosten voor aansturing, accountmanagement, nazorg en administratieve ondersteuning	395	448	340
Inhuur jobcoaching	32	32	30
Organisatie banenbeurzen / verkoopkosten	29	15	24
Bijdrage in regionale kosten	-	-	16
Uitvoeringskosten:			
- gebruik kantoorruimten	16	16	16
- kosten ICT en telefonie	34	34	31
- auto- en reiskosten	39	27	25
- diversen (kantoorbenodigdheden e.d.)	11	10	11
- kosten overhead	37	37	36
Totaal kosten	<u>593</u>	<u>619</u>	<u>528</u>
Opbrengsten			
Opbrengsten uit externe financieringsbronnen	29	25	25
Gemeentelijke bijdrage	594	594	580
Totaal opbrengsten	<u>623</u>	<u>619</u>	<u>605</u>
Saldo (+ = batig)	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>77</u>

Ten opzichte van de begroting is sprake van een positief resultaat van € 29.000. Dit betreft vooral de personele kosten. De opbrengsten uit externe financieringsbronnen betreffen subsidies voor 2 projecten.

5. Overige gegevens

5.1 Statutaire bepaling resultaatbestemming

Artikel 16

1. De winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering.
2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mede, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven.
5. De vennootschap mag tussentijds slechts uitkeringen doen, indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan.

5.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de Algemene Vergadering van MidZuid B.V.

VERKLARING OVER DE IN DE JAARSTUKKEN OPGENOMEN JAARREKENING 2019

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2019 van MidZuid B.V. te Oosterhout gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in de jaarstukken opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van MidZuid B.V. op 31 december 2019 en van het resultaat over 2019 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2019.
2. De geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2019.
3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening".

Wij zijn onafhankelijk van MidZuid B.V. zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Paragraaf ter benadrukking van de impact van COVID-19

Het coronavirus heeft ook invloed op MidZuid B.V. In de toelichting op pagina 39 en 40 in de jaarrekening heeft het management de huidige impact en haar plannen om met deze gebeurtenissen of omstandigheden om te gaan toegelicht. Ook geeft zij aan dat het op dit moment voor hen niet goed mogelijk is om in te schatten wat de invloed van het coronavirus is op de financiële prestaties en gezondheid van MidZuid B.V. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.

VERKLARING OVER DE IN DE JAARSTUKKEN OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- Het bestuursverslag
- De overige gegevens

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- Met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- Alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

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

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

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

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheden van de directie voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Deloitte.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen.

De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.
- Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscntrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten.



Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met het bestuur onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Rotterdam, 8 juni 2020

Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: drs. R.M.J. van Vugt RA

Bijlagen

Bijlage I Overzicht geïleerde partijen

Omzet januari t/m december 2019, per deelnemende gemeente

	Detachering	Detachering staf	Publieke dienstverlening	Facilitaire dienstverlening	Beschermde werk incl dagbesteding	Totaal werksaamheden	Participatie	Bijdrage WIW en Beschut werken trajecten	WSP	Totaal per gemeente
Gemeente Altena	90.913		901.416	202.795	17.595	1.212.719	206.864	228.936	177.001	1.825.520
Gemeente Drimmelen	90.862		1.172.387	74.314		1.337.563	124.983	60.895	71.425	1.594.866
Gemeente Geertruidenberg	10.055		793.411	76.322		879.788	165.533	163.269	91.176	1.299.766
Gemeente Oosterhout	91.638	73.800	2.148.501	264.077	1.032	2.579.048	270.751	259.868	254.497	3.364.164
Totaal per activiteit	283.468	73.800	5.015.715	617.508	18.627	6.009.118	768.131	712.968	594.099	8.084.316

Opbrengsten en kosten vanuit GR WAVA

Opbrengsten	
Subsidie begeleid werken	566
Geleverde diensten:	
Groen	1734
Facilitair	68
Totaal opbrengsten	2368
Kosten	
Doorbelasting staf	296
Huur	580
Totaal kosten	876