

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan de Algemene Vergadering van MidZuid B.V.

VERKLARING OVER DE IN DE JAARSTUKKEN OPGENOMEN JAARREKENING 2020

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 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 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2020.
2. De geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020.
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

In de jaarrekening heeft de directie de toegenomen schattingonzekerheid als gevolg van de invloed van het coronavirus op de aard en betrouwbaarheid van voor de directie beschikbare informatie ter ondersteuning bij het maken van schattingen toegelicht. Als gevolg van het coronavirus is de bandbreedte van redelijkerwijs mogelijke veronderstellingen die ten grondslag liggen aan deze schattingen groot. 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.

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 gereede 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 groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten.

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

Wij communiceren met 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, 29 juni 2021

Deloitte Accountants B.V.

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



MIDZUID

Jaarstukken 2020 MidZuid B.V.

Inhoudsopgave

A. Jaarverslag	4
1. Jaarverslag 2020	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 2020	12
2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2020 (voor resultaatbestemming) ..	12
2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2020	14
2.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020	15
2.4 Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en verliesrekening.....	16
2.4.1 Algemene toelichting	16
2.4.2 Toelichting op de geconsolideerde balans	20
2.4.3 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	25
3. Enkelvoudige jaarrekening 2020	30
3.1 Enkelvoudige balans per 31 december 2020 (voor resultaatbestemming)	30
3.2 Enkelvoudige winst- en verliesrekening 2020.....	32
3.3 Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening.....	33
3.3.1 Algemeen	33
3.3.2 Toelichting op de enkelvoudige balans.....	33
3.3.3 Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening.....	36
3.3.3.1 Lonen, salarissen en sociale lasten	37
3.4 Overige toelichtingen.....	38
3.4.1 Beloning bestuurders	38
3.4.2 Gebeurtenissen na balansdatum	38
4. Financiële verantwoording WSP MidZuid 2020	39
5. Overige gegevens	40
5.1 Statutaire bepaling resultaatbestemming	40
5.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	41
Bijlagen	42

Bijlage 1 Overzicht gelieerde partijen..... 43

A. Jaarverslag

I. Jaarverslag 2020

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. MidZuid verzorgt in samenwerking met WAVA de uitvoering van de wet sociale werkbedrijven en onderdelen van de participatiewet (beschut werk en diverse overige producten in het kader van re-integratie van mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt uit de eerder 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, 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 2020 bood MidZuid direct en in de samenwerking met de GR WAVA werk aan 764 medewerkers (619 fte). Deze jaarstukken doen verslag van de door MidZuid in 2020 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 positief resultaat van € 707.000 (exclusief het resultaat van WSP). In de jaarrekening van WAVA wordt dit resultaat verantwoord als resultaat op deelnemingen. Het positieve resultaat is veroorzaakt door enkele incidentele posten onder de overige bedrijfskosten (overhead), in combinatie met de ontvangen coronacompensatie (€ 944.000). Het totaal van deze incidentele baten bedraagt € 1.013.000.

De netto omzet 2020 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. Anderzijds is dit te danken aan de solidaire benadering van onze deelnemende gemeenten in coronatijd. Hierdoor zijn er omzetten in de facilitaire dienstverlening gerealiseerd door middel van een andere invulling van werkzaamheden bij schoonmaak en door verplichtingen bij catering na te komen waar nauwelijks dienstverlening tegenover stond. Daarnaast waren er hogere kosten voor personeel, die zijn gestegen ten gevolge van cao-maatregelen en door een hogere reguliere formatie dan in 2019 (2020 gem. 104,0 fte; 2019 gem. 103,6 fte; stijging vooral in verband met de vervangingsuren voor het transformatieproces). Daarnaast zijn er 2 vakkrachten in de reguliere formatie gekomen. 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 2020 is een batig saldo van € 67.000 gerealiseerd. Dit resultaat is niet inbegrepen in het hiervoor genoemde resultaat van € 707.000, 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 (P-wet) en nieuw beschut. 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 2020 zijn 209 mensen (op basis van voorlopige cijfers) via WSP MidZuid duurzaam geplaatst, waarvan 71 vanuit het doelgroepenregister. Het jaar 2020 heeft verder in het teken gestaan van de doorontwikkeling van MidZuid. Een proces wat in de zomer van 2020 door het algemeen bestuur is goedgekeurd. Wat in de tweede helft van dat jaar zijn verdere vorm heeft gekregen en wat in 2021 verder wordt uitgevoerd.

Solvabiliteit en liquiditeit

De solvabiliteit (de verhouding tussen eigen vermogen en totaal vermogen) bedraagt ultimo 2020 0,39 (2019: 0,36). Voor de solvabiliteit van een onderneming wordt vaak een

minimumnorm van de waarde tussen 0,25 en 0,50 gehanteerd. Met een waarde van 0,39 voor het jaar 2020 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:

	2020	2019
Current ratio		
Verhouding vlottende activa en kortlopende schulden	1,30	1,05
Quick ratio		
Verhouding vlottende activa -/- voorraden en kortlopende schulden	1,30	1,05

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 Wsw 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 2020). In opdracht van het ministerie heeft Berenschot de 2^e thermometer Wsw uitgevoerd (over de jaren 2015-2016),, waaruit blijkt dat als gevolg van rijksbezuinigingen 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 2020 en bedraagt voor het jaar 2021 € 27.712. Indien de situatie zich voordoet dat landelijk de uitstroom in 2020 lager blijkt te zijn dan waarmee rekening is gehouden zou het budget verder kunnen dalen. Voor 2021

kan dit risico maximaal € 178.000 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 blijfkans 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 2021 wordt ingeschat op maximaal 6 arbeidsjaren (loonkosten € 176.000). De kans dat dit risico zich voordoet wordt ingeschat op 25%.
- 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 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 € 70.000; de kans hierop wordt ingeschat op 50% (risico dus € 35.000). De huidige cao-SW loopt nog tot en met 31 december 2020. Aangezien de onderhandelingen over een nieuwe cao nog niet zijn afgerond is nog niet duidelijk 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. Inmiddels 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 met LIV-opbrengsten voor de doelgroepen Wsw, beschut werk en P-wetters, in totaal € 266.000. 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 50% (omvang risico is € 133.000).
- Op grond van de Wet Werk en Zekerheid moet aan werknemers (ook SW-medewerkers) die ziek uit dienst gaan een transitievergoeding worden betaald. Inmiddels heeft de Minister 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 geldt met terugwerkende kracht voor alle ontslagen vanaf 1 juli 2015.

Risico's met betrekking tot de overhead en exploitatieresultaat:

- Het niet geheel 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 mogelijk ingeschat, maar door veranderende omstandigheden bestaat het risico dat deze niet wordt gehaald. Kans van optreden is normaliter minder dan 50% en omvang risico is € 104.000. Echter door corona is dit risico hoger dan normaal en wordt in plaats van 2% nu 20% van de omzet als risico genomen met een kans van 50%, waardoor dit risico op € 1.040.000 wordt geschat.
- 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 er rekening mee 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 € 420.000 en de kans daarop op 50% (omvang risico dus € 210.000).
- De loonkosten van het reguliere personeel zijn gebaseerd op de Cao Gemeenten en de daarin gemaakte afspraken voor loonontwikkeling. De looptijd van de huidige cao is tot 1 januari 2021. Voor de lonen van 2021 is rekening gehouden met het effect dat de 3% loonstijging uit 2020 dan pas volledig voelbaar is. Gezien de financiële situatie bij de gemeenten is de indexatie van de lonen op 0% gesteld. Het risico bestaat dat de cao gemeente toch wordt aangepast aan de ontwikkeling van het bruto binnenlands product van 1,7%. De financiële risico hiervan wordt ingeschat op € 118.000 en de kans daarop op 25% (omvang risico dus € 29.500)
- MidZuid merkt de grote impact van het corona. 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 impact van de geldende maatregelen. De verwachting is dat geheel 2021 de coroneffecten merkbaar zijn. De kosteneffecten betreffen kosten van aanpassingen en de mogelijkheden

binnen het (groeps)vervoer. Het risico wordt geschat op € 400.000, met een kans van 50% dat deze zich volledig voor doet.

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. Mede door het ingezette proces van doorontwikkeling 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 ongekende omstandigheden. Ook MidZuid ontkomt niet aan de gevolgen van het corona. MidZuid volg hierin de richtlijnen van het RIVM. Binnen deze richtlijnen is het gelukkig nog steeds mogelijk om, zij het op beperkt niveau, de activiteiten uit te voeren. Hierdoor valt het bedrijf niet volledig stil en blijven alle vitale processen functioneren. Dat is in 2020 gebleken en op basis daarvan kan dit ook gesteld worden voor 2021. Hiermee wordt getracht de schade zo beperkt mogelijk te houden, zonder dat daarbij de gezondheid van onze medewerkers in het geding komt. In 2020 is er een groot bedrag aan coronacompensatie van de overheid ontvangen. Voor de ontwikkeling van het vermogen moeten de jaren 2020 en 2021 als één jaar beschouwd moeten worden. Dit omdat de coronacompensatie in 2020 is ontvangen, maar in 2021 zal worden ingezet om terugval in omzet op te kunnen vangen. De risicoreserve bij MidZuid is op dit moment binnen het gevoerde beleid maximaal en op basis van het bovenstaande eenmalig hoger dan de afgesproken bandbreedte, waarmee er ook op dat vlak maximale ruimte is om specifieke coronarisico's op te kunnen vangen. 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. Juist om deze gemeenten niet onverwacht extra te belasten is de hogere coronareserve van belang.

Met trots en dank voor de bijdrage van al onze partners en vooral van onze medewerkers, die 2020 ondanks alle extra regels en beperkingen tot een succesvol jaar hebben gemaakt, spreek ik de hoop uit ook in 2021 te mogen rekenen op hun inzet en betrokkenheid en zien wij de ontwikkelingen met vertrouwen tegemoet.

S.R. (Remco) Wijnia
Interim algemeen directeur

B. Jaarrekening

2. Geconsolideerde jaarrekening 2020

2.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming)

(bedragen x € 1.000)

	31-12-2020	31-12-2019
ACTIVA		
VASTE ACTIVA		
2.4.2.1 Materiële vaste activa		
machines en installaties	43	50
andere vaste bedrijfsmiddelen	1.161	1.342
	1.204	1.392
VLOTTENDE ACTIVA		
2.4.2.2 Vorderingen		
op handelsdebiteuren	1.638	1.611
op groepsmaatschappijen	-	-
overige vorderingen	210	316
	1.848	1.927
2.4.2.3 Liquide middelen	2.666	790
	2.666	790
TOTAAL ACTIVA	5.718	4.109

(bedragen x € 1.000)

	31-12-2020	31-12-2019
PASSIVA		
2.4.2.4 Groepsvermogen		
gestort en opgevraagd kapitaal	91	91
agioreserve	17.444	17.444
overige reserves	16.092-	15.707-
resultaat WSP	67	29
onverdeelde winst	707	415-
	2.218	1.442
2.4.2.5 Voorzieningen		
overige	41	67
	41	67
2.4.2.5 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)		
schulden aan leveranciers en handelskredieten	436	392
schulden aan participanten	1.164	336
belastingen en premies sociale verzekeringen	1.100	887
overige schulden	327	293
overlopende passiva	431	692
	3.459	2.600
TOTAAL PASSIVA	5.718	4.109

2.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2020

(bedragen x € 1.000)

	2020	2019
Netto-omzet (2.4.3.1)	10.154	9.681
overige bedrijfsopbrengsten (2.4.3.2)	3.560	2.221
Som der bedrijfsopbrengsten	13.714	11.902
kosten uitbesteed werk en andere externe kosten (2.4.3.3)	2.353	2.047
lonen, salarissen en sociale lasten (2.4.3.4)	7.902	6.999
afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa (2.4.3.5)	260	294
overige bedrijfskosten (2.4.3.6)	2.491	2.977
Som der bedrijfslasten	13.006	12.317
Bedrijfsresultaat (na som der bedrijfslasten)	707	415-
andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten (2.4.3.7)	0	0
rentelasten en soortgelijke kosten (2.4.3.7)	0-	0-
Resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen	707	415-
belastingen resultaat uit bedrijfsuitoefening (2.4.3.8)	-	-
Resultaat na belastingen	707	415-

2.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht 2020

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

(bedragen x € 1.000)

	2020	2019
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	707	415-
Resultaat Werklink	67	29
Aanpassingen voor		
Afschrijvingen	264	294
Mutatie voorzieningen	26-	25-
Vrijval uit overlopende activa	-	-
Veranderingen in werkkapitaal		
Mutatie handelsvorderingen	27-	329
Mutatie overlopende activa	106	133-
Mutatie voorraden	0-	0-
Mutatie handelscrediteuren	44	49
Mutatie RC GR WAVA	829	912
Mutatie bel. en soc. premies	214	23
Mutaties overlopende passiva	227-	166-
	938	1.015
Kasstroom uit bedrijfsoperatie	1.951	898
Ontvangen intrest	0	0
Betaalde intrest	0-	0-
	0	0
Kasstroom uit operationele activiteiten van de groep	1.951	898
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in MVA	75-	590-
Desinvesteringen in MVA	0-	14
	75-	576-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten van de groep		
Aflossingen langlopende schulden (leasetermijnen)	-	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten van de groep	-	-
Toe- en afname geldmiddelen	1.875	322
Saldo liquide middelen 31 12 2019	790	
Mutatie 2020	1.875	
Saldo liquide middelen 31 12 2020	2.666	

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 van de gemeenten Altena, Drimmelen, Geertruidenberg, Oosterhout, met als doel de uitvoering van de Wsw. 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 2020.

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 2020 bedraagt € 2.218.000, inclusief het nog te bestemmen resultaat over 2020 ad € 707.000 van MidZuid en € 67.000 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 ingeval 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 waarop invloed van betekenis wordt uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid, 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 2020	558	3.835	4.393
Investerings 2020	6	69	75
Desinvesteringen 2020	0	0	0
Nog over te boeken activa		-	
Aanschaffingswaarde per 31-12-2020	<u>564</u>	<u>3.905</u>	<u>4.469</u>
Totaal afschrijvingen per 1-1-2020	507	2.493	3.001
Afschrijvingen 2020	14	250	264
Terugboeking afschrijvingen wegens desinvesteringen	0-	0	0
Totaal afschrijvingen per 31-12-2020	<u>521</u>	<u>2.744</u>	<u>3.264</u>
Boekwaarde per 1-1-2020	50	1.342	1.393
Boekwaarde per 31-12-2020	43	1.161	1.204

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 uitbreiding vervoermiddelen direct gerelateerd aan de uitbreiding van werkzaamheden (bedrijfsauto's € 53.000 en een extra auto t.b.v. het WSP € 11.000).

2.4.2.2 Vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
<i>Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Debiteuren derden	1.650	1.624
Voorziening voor oninbaarheid	12-	13-
Totaal	1.638	1.611
<i>Vorderingen op participanten</i>		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	-	-
Totaal	-	-
<i>Overige vorderingen</i>		
Vooruit betaalde kosten	33	27
Vordering op gemeenten	-	171
Voorschot personeel	0-	2
Overlopende activa	177	116
Totaal	210	316

De totale vorderingen zijn iets afgenomen ten opzichte van eind 2019, wat vooral te maken heeft met de facturering eind december. De openstaande posten zijn beoordeeld op volwaardigheid. De getroffen voorziening voor oninbaarheid is op de vorderingen in mindering gebracht.

2.4.2.3 Liquide middelen

	31-12-2020	31-12-2019
Banken	2.662	789
Kassen	4	1
Totaal	2.666	789

De liquide middelen zijn toegenomen door een positieve cashflow, met name door 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 2020 € 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 1-1-20	Toe- voegingen	Ont- trekkingen	Saldo per 31-12-20
Agioreserve	17.444	-	-	17.444
Overige reserves	15.784-	414-		16.198-
Reserve WSP	77	29		106
	<hr/> 15.707-	<hr/> 385-	<hr/> -	<hr/> 16.092-
Onverdeeld resultaat WSP	29	67	29-	67
Onverdeelde resultaat	414-	707	414	707
Totaal	<hr/> 16.092-	<hr/> 389	<hr/> 385	<hr/> 15.317-

In het hierboven vermelde resultaat over 2020 (€ 707.000) 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 1-1-20	Toe- voegingen	Ont- trekkingen	Vrijval in	Saldo per 31-12-20
Voorziening personeel	67	-	26-		41
Totaal	67	-	26-	-	41

2.4.2.6 Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar)

	31-12-2020	31-12-2019
<i>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Handelscrediteuren derden	436	392
Totaal	436	392
<i>Schulden aan participanten</i>		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	1.164	336
Totaal	1.164	336
	31-12-2020	31-12-2019
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Loonheffingen	359	336
Omzetbelasting	742	550
Totaal	1.100	887
Overige schulden	31-12-2020	31-12-2019
<i>Overige schulden</i>		
te betalen vakantiegelden	327	293
Totaal	327	196
<i>Overlopende passiva</i>		
Verplichting vakantiedagen	293	270
Personele verplichtingen	4	7
Vooruit gefactureerde omzet	9	0
Vooruit gefactureerde huur	-	0
Overige overlopende passiva	124	415
Totaal	431	692

In de overlopende passiva is ultimo 2019 een post opgenomen voor verplichtingen in het kader van organisatieontwikkeling, deze post is eind 2020 nagenoeg geheel besteed.

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 € 55.000 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 de komende jaren vervallen een aantal leasecontracten. Tevens zijn er in 2020 leasecontracten afgelopen en zijn daarvoor niet automatisch nieuwe leasecontracten aangegaan. Hierdoor dalen de (meerjarige) leaseverplichtingen 2020 ten opzichte van 2019. Van de leaseverplichtingen kan het volgende overzicht worden gegeven:

Toekomstige minimale leasebetalingen:	31-12-2020	31-12-2019
1. Verschuldigd binnen een jaar na balansdatum	85	94
2. Verschuldigd in de periode langer dan een jaar, maar niet langer dan vijf jaar na balansdatum	157	205
3. Verschuldigd in de periode langer dan vijf jaar na balansdatum	0	0

2.4.3 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

2.4.3.1 Netto-omzet

	2020	2019
Beschermd werk	883	884
Groepsdetacheringen	771	627
Individuele detacheringen	1.240	1.429
Publieke dienstverlening	6.169	5.468
Facilitaire dienstverlening	829	971
Participatietrajecten en losse producten	262	302
Totaal	10.154	9.681

De toename van de netto-omzet ten opzichte van 2019 is vooral te danken aan enerzijds de PMC publieke dienstverlening (onderdeel groenvoorziening), vanwege verdere uitbreiding van werkzaamheden. De PMC facilitaire dienstverlening is deels kunstmatig in stand gehouden, doordat gemeenten hun betalingen op het gebied van bedrijfscatering hebben voortgezet, terwijl de onderliggende dienstverlening niet altijd kon worden uitgevoerd in verband met corona. Bij de individuele detachering is een terugloop zichtbaar in de tweede helft van 2020, dit ontstond door corona en heeft geleid tot een lagere omzet. Dit geeft wel deels een verschuiving naar groepsdetachering en beschermd werk. Bij de overige PMC's ligt de omzet in 2020 redelijk in lijn met het vorige jaar, met hier en daar wat kleine corona effecten.

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 WAVVA/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

	2020	2019
Uitvoering Wiw	56	62
Uitvoering Beschut werken	1.061	771
Uitvoering Participatiebanen	659	530

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 deze 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 2020 nagenoeg gelijk aan ultimo 2019.

De opbrengsten met betrekking tot beschut werken en participatieactiviteiten zijn in 2020 ten opzicht van 2019 gestegen doordat het aantal mensen dat via deze regelingen in dienst was is toegenomen.

Overige opbrengsten:

	2020	2019
Verhuur onroerend goed	133	125
Boekresultaat verkoop activa	3	44
Uitleen stafpersoneel aan gemeenten	104	74
Diverse opbrengsten	1.031	49
Subsidie begeleid werken van GR WAVA	513	566
Totaal	1.783	858

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 van stafpersoneel aan gemeenten is de voortzetting van hetgeen in december 2018 is ingezet.

2.4.3.3 Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

	2020	2019
Uitbesteed werk en andere externe kosten	2.353	2.047

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 2019 komt vooral door groenactiviteiten; een deel van de extra omzet is uitgevoerd via uitbesteed werk.

2.4.3.4 Lonen, salarissen en sociale lasten

	2020	2019
Lonen en salarissen	6.366	5.617
Sociale lasten		
Sociale lasten	1.161	1.043
Pensioenpremies	375	340
Totaal	1.536	1.382

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)

	2020 aantallen	2020 fte	2019 fte
Werkzaam bij Midzuid B.V. (inclusief ambtelijke medewerkers)	117,0	101,6	102,8
Werkzaam bij Midzuid A.I.D. B.V.			
- Nieuw beschut	62,0	43,4	39,3
- Participatiebanen	68,0	50,1	41,9
- Wiw-personeel	2,0	2,0	1,8
- Overig personeel	7,0	3,3	1,1
Totaal Entrada	139,0	98,8	84,0
SW medewerkers (inclusief begeleid werken) in dienst bij GR WAVA	508,0	418,7	454,3
	764,0	619,0	641,0

Het aantal medewerkers (fte) in dienst bij MidZuid en MidZuid AID B.V. is gestegen ten opzichte van 2019. De formatie werkzaam bij MidZuid is ultimo 2020 net iets lager dan aan het einde van 2019. De toename van de stand einde jaar betreft volledig 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

	2020	2019
Afschrijvingen materiële vaste activa	260	294
Totaal	260	294

Dit betreft afschrijvingen op materiële vaste activa. De daling van de afschrijvingskosten ten opzichte van 2019 heeft te maken met een aantal activa die in 2020 volledig zijn afgeschreven maar niet direct zijn vervangen.

2.4.3.6 Overige bedrijfskosten

	2020	2019
Kosten dienstverlening groep	237	413
Inhuurkosten extern personeel	103	110
Overige personeelskosten	207-	135
ESF scholingskosten	9	1
Indirecte productiekosten	181	141
Huur- en leasekosten	309	268
Huur gebouwen van GR WAVA	429	439
Onderhoudskosten	933	869
Energieverbruik	159	169
Belasting en verzekeringen	76	199
Verkoopkosten	28	12
Telefoon	48	39
Abonnementen en contributies	33	40
Reis- en verblijfkosten	0	0
Kantinekosten	21	22
Accountantskosten	30	21
Advieskosten	63	34
Dotatie voorzieningen dubieuze debiteuren	-	10
Overig	39	56
Totaal	2.491	2.977

De kosten van dienstverlening groep betreffen de doorbelasting van (ambtelijk) personeel van GR WAVA aan MidZuid B.V.. Dit is lager dan in 2019 en komt door pensioneringen binnen deze groep. Onder de overige personeelskosten zit in 2019 een dotatie aan de personeelsvoorziening, welke in 2020 grotendeels is vrijgevallen om de kosten die waren voorzien daarmee te compenseren. De stijging in de huur- en leasekosten zit in de huur van vervoermiddelen. De onderhoudskosten omvatten ook de ICT kosten, welke hoger zijn door de aangepaste manier van werken in coronatijd. In de overige bedrijfskosten is een incidentele post begrepen. In 2019 is op basis van voorzichtigheid een naverrekening van autokosten opgenomen, welke door ons werd betwist. In 2020 is deze inderdaad gecrediteerd. Het totaal van deze incidentele bate bedraagt € 69.000.

2.4.3.7 Andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten, rentelasten en soortgelijke kosten

	2020	2019
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 2020

3.1 Enkelvoudige balans per 31 december 2020 (voor resultaatbestemming)

(bedragen x € 1.000)

	31-12-2020	31-12-2019
ACTIVA		
VASTE ACTIVA		
Materiële vaste activa		
machines en installaties	43	50
andere vaste bedrijfsmiddelen	<u>1.161</u>	<u>1.342</u>
	1.204	1.392
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	1.638	1.611
op groepsmaatschappijen	33	11
overige vorderingen	<u>99</u>	<u>235</u>
	1.770	1.858
Liquide middelen (3.3.2.3)	<u>2.615</u>	<u>756</u>
	2.615	756
TOTAAL ACTIVA	<u>5.589</u>	<u>4.006</u>

(bedragen x € 1.000)

	31-12-2020	31-12-2019
PASSIVA		
Eigen vermogen		
gestort en opgevraagd kapitaal	91	91
agioreserve	17.444	17.444
overige reserves	16.092-	15.707-
resultaat WSP	67	29
onverdeelde winst (3.3.2.4)	707	415-
	2.218	1.442
Voorzieningen (3.3.2.5)		
overige	50	76
	50	76
Kortlopende schulden (ten hoogste 1 jaar) 3.3.2.6		
schulden aan leveranciers en handelskredieten	436	392
schulden aan participanten	1.164	336
belastingen en premies sociale verzekeringen	1.056	850
overige schulden	234	220
overlopende passiva	430	690
	3.321	2.488
TOTAAL PASSIVA	5.588	4.006

3.2 Enkelvoudige winst- en verliesrekening 2020

(bedragen x € 1.000)

	2020	2019
Netto-omzet	10.154	9.681
overige bedrijfsopbrengsten	<u>3.560</u>	<u>2.221</u>
Som der bedrijfsopbrengsten	13.714	11.902
kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	2.353	2.047
lonen, salarissen en sociale lasten (3.3.3.1)	5.640	5.328
afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	260	294
overige bedrijfskosten (3.3.3.2)	<u>4.752</u>	<u>4.648</u>
Som der bedrijfslasten	13.006	12.317
Bedrijfsresultaat (na som der bedrijfslasten)	707	415-
andere rentebaten en soortgelijke opbrengsten	0	0
rentelasten en soortgelijke kosten	<u>0-</u>	<u>0-</u>
Resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen	708	415-
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	<u>708</u>	<u>415-</u>

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 B.V..

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.

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 2020	€ 0
Mutaties 2019	<u>€ 0</u>
Boekwaarde deelneming 31 december 2020	€ 0

3.3.2.2 Vorderingen

	31-12-2020	31-12-2019
<i>Vorderingen op handelsdebiteuren</i>		
Debiteuren derden	1.650	1.624
Voorziening voor oninbaarheid	12-	13-
Totaal	1.638	1.611
<i>Vorderingen op participanten</i>		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	-	-
Rekening-courant Midzuid A.I.D. BV	33	11
Totaal	33	11
<i>Overige vorderingen</i>		
Vooruit betaalde kosten	33	27
Vordering op gemeenten	-	171
Voorschot personeel	1-	0
Overlopende activa	67	38
Totaal	99	235

3.3.2.3 Liquide middelen

	31-12-2020	31-12-2019
Banken	2.611	755
Kassen	4	1
Totaal	2.615	756

3.3.2.4 Eigen vermogen, onverdeelde winst

Voorstel resultaatbestemming boekjaar 2020

In de Algemene Vergadering waarin de jaarrekening wordt vastgesteld zal een voorstel voor de bestemming van het positieve resultaat over 2020 ad € 707.000 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

	31-12-2020	31-12-2019
<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:

<i>Schulden aan leveranciers en handelskredieten</i>		
Handelscrediteuren derden	436	392
Schulden aan overige verbonden maatschappijen	-	-
Totaal	436	392
<i>Schulden aan participanten</i>		
Rekening-courant aandeelhouder GR WAVA	1.164	336
Rekening-courant Midzuid A.I.D. BV	-	-
Totaal	1.164	336
	31-12-2020	31-12-2019
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Loonheffingen	315	300
Omzetbelasting	742	550
Totaal	1.056	850
	31-12-2020	31-12-2019
<i>Overige schulden</i>		
te betalen vakantiegelden	234	220
Totaal	234	220
<i>Overlopende passiva</i>		
Verplichting vakantiedagen	293	270
Personele verplichtingen	4	8
Vooruit gefactureerde omzet	9	0
Vooruit gefactureerde huur	-	0
Overige overlopende passiva	124	413
Totaal	430	690

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

	2020	2019
Lonen en salarissen	4.481	4.205
Sociale lasten		
Sociale lasten	785	784
Pensioenpremies	375	340
Totaal	1.160	1.123

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

	2020	2019
Kosten dienstverlening groep	2.513	2.094
Inhuurkosten extern personeel	103	110
Overige personeelskosten	220-	125
ESF scholingskosten	9	1
Indirecte productiekosten	181	141
Huur- en leasekosten	309	268
Huur gebouwen van GR WAVA	429	439
Onderhoudskosten	933	869
Energieverbruik	159	169
Belasting en verzekeringen	76	199
Verkoopkosten	28	12
Telefoon	48	39
Abonnementen en contributies	33	40
Reis- en verblijfkosten	0	0
Kantinekosten	21	22
Accountantskosten	30	21
Advieskosten	63	34
Dotatie voorzieningen dubieuze debiteuren	-	
Overig	39	56
Totaal	4.752	4.638

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 2019 is één statutair directeur, de heer J.P. van der Geest, benoemd. Hij is per 1 januari 2020 in dienst getreden bij de GR WAVA en is uit dienst gegaan per 31 januari 2021. In die hoedanigheid is 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 2020.

Opgemaakt d.d. 30 april 2021.

Was getekend: S.R. (Remco) Wijnia
Interim algemeen directeur

4. Financiële verantwoording WSP MidZuid 2020

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 2020 zijn in onderstaand overzicht opgenomen.

*Bedragen * € 1.000*

	Werkelijk 2020	Begroting 2020	Werkelijk 2019
Kosten			
Personele kosten voor aansturing, accountmanagement, nazorg en administratieve ondersteuning	403	448	395
Inhuur jobcoaching	32	32	32
Organisatie banenbeurzen / verkoopkosten	4	15	29
Bijdrage in regionale kosten	-	-	-
Uitvoeringskosten:			
- gebruik kantoorruimten	16	16	16
- kosten ICT en telefonie	34	34	34
- auto- en reiskosten	35	27	39
- diversen (kantoorbenodigdheden e.d.)	13	10	11
- kosten overhead	37	37	37
Totaal kosten	<u>573</u>	<u>619</u>	<u>593</u>
Opbrengsten			
Opbrengsten uit externe financieringsbronnen	47	25	29
Gemeentelijke bijdrage	594	594	594
Totaal opbrengsten	<u>641</u>	<u>619</u>	<u>623</u>
Saldo (+ = batig)	<u>67</u>	<u>-</u>	<u>29</u>

Ten opzichte van de begroting is sprake van een positief resultaat van € 67.000. Dit betreft vooral de personele kosten en de opbrengsten uit externe financieringsbronnen. Deze laatste betreffen subsidies voor 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

Bijlagen



Bijlage I Overzicht gelieerde partijen

Omzet januari t/m december 2020, per deelnemende gemeente

	Detachering	Detachering staf	Publieke dienstverlening	Facilitaire dienstverlening	Beschermd werk incl dagbesteding	Totaal werkzaamheden	Participatie	Bijdrage WIW en Beschut werken trajecten	WSP	Totaal per gemeente
Gemeente Altena	91.233		1.668.806	201.124	21.312	1.982.475	257.272	323.420	179.828	2.742.995
Gemeente Drimmelen	68.406		1.173.297	67.003		1.308.706	119.722	93.197	73.736	1.595.361
Gemeente Geertruidenberg	291		770.270	80.919		851.480	253.803	216.438	91.400	1.413.121
Gemeente Oosterhout	84.019	80.733	2.085.164	260.283	3.188	2.513.387	239.240	381.677	249.132	3.383.436
Totaal per activiteit	243.949	80.733	5.697.537	609.329	24.500	6.656.048	870.037	1.014.732	594.096	9.134.913

Opbrengsten en kosten vanuit GR WAVA

Opbrengsten

Subsidie begeleid werken	513
Geleverde diensten:	
Groen	1697
Facilitair	62
Totaal opbrengsten	2272

Kosten

Doorbelasting staf	233
Huur	581
Totaal kosten	814