

JAARREKENING 2015

van

STICHTING ZUID LIMBURGSE STOOMTREIN MAATSCHAPPIJ

INHOUDSOPGAVE

1	Jaarverslag van het bestuur	1
2	Vennootschappelijke balans per 31 december 2015	4
3	Vennootschappelijke winst-en-verliesrekening over 2013	6
4	Activiteiten van de stichting	7
5	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	8
6	Toelichting op de balans	11
7	Toelichting op de winst en verliesrekening	18

Totaal aantal pagina's in deze jaarstukken: 18

1 JAARVERSLAG VAN HET BESTUUR

Algemeen

Het jaar 2015 heeft in het teken gestaan van een betere financiële splitsing van de activiteiten van de Stichting Zuid Limburgse Stoomtrein Maatschappij en ZLSM Bedrijf B.V. De financiële gevolgen van de contracten afgesloten met de Provincie Limburg zijn vanaf 2015 in de juiste entiteit geregistreerd waardoor de cijfers 2015 moeilijk te vergelijken zijn met de cijfers van 2014. De opbrengsten in 2015 van de Stichting bedroegen bijna € 311.000 (€ 2014: 22.000). De reden van deze stijging is het feit dat de Stichting Zuid Limburgse Stoomtrein Maatschappij een exploitatiesubsidie ontvangt om de huurbetaling aan de Provincie Limburg te waarborgen. Zonder deze exploitatiesubsidie bedroegen de opbrengsten € 61.000, een stijging van bijna € 40.000 ten opzichte van 2014. De opbrengsten uit donaties en sponsoring zijn in 2015 met ruim 10% gestegen ten opzichte van 2014.

De kosten stegen eveneens sterk van € 20.000 in 2014 naar € 286.000 in 2015. Deze stijging heeft te maken met het feit dat de Stichting de gebruikersvergoeding betaald aan de Provincie Limburg voor het gebruik van de infrastructuur alsmede de huur van het stationsgebouw betaald aan de Provincie Limburg. Het totaaleffect op de kosten is een stijging van ruim € 280.000.

Als onderdeel van de overdracht van het onroerend goed heeft Industriebank LIOF besloten om de achtergestelde lening groot € 75.000 vermeerderd met de opgebouwde rente groot € 70.000 om te zetten in een subsidie. Hierdoor heeft de Stichting geen achtergestelde leningen meer. Het bedrag van de subsidie is in mindering gebracht op de nog over te dragen activa aan de Provincie Limburg.

Samenwerking met de Provincie Limburg

Zoals in het bestuursverslag van 2014 reeds is gemeld, heeft de Provincie Limburg het onderhoud aan de infrastructuur overgenomen van de Stichting. In 2015 heeft de Provincie Limburg wederom voor meer dan € 1 miljoen aan onderhoud uitgevoerd aan de infrastructuur. Dit onderhoud gaat in goed overleg met de Stichting om te voorkomen dat de stoomtreinen niet kunnen rijden tijdens de drukke perioden.

Daarnaast is er regelmatig overleg tussen de Provincie Limburg, de gemeenten langs de lijn (Simpelveld, Gulpen-Wittem, Kerkrade en Valkenburg aan de Geul), het bestuur van de Stichting alsmede de directie van de BV. Tijdens dit overleg worden door resultaten van de activiteiten van ZLSM alsmede de onderhoudsplannen voor het komende jaar besproken. Wij zijn de onze partners zeer erkentelijk voor de wijze van deze samenwerking en de kritische houding ten opzichte van de begrotingen en onderhoudsplannen.

Deelneming ZLSM Bedrijf B.V.

De omzet in 2015 vertoonde ten opzichte van 2014 een stijging van ruim 10% van € 554.000 naar € 613.000. De opbrengsten uit de dienstregeling stegen licht ten opzichte van 2014 hetgeen voornamelijk veroorzaakt wordt door een stijging in het naseizoen. Het voorseizoen liet een behoorlijke daling zien ten opzichte van voorgaand jaar. De opbrengsten uit de horeca geven in een vertekend beeld aan gezien in 2014 de activiteiten van de horeca nog in eigen beheer werden uitgevoerd en deze omzet bruto is meegenomen terwijl in 2015 er sprake is van uitbesteding en er een fee als omzet is meegenomen. De overige opbrengsten bestaan met name uit vergoedingen voor beheer en materieel welke zijn gekoppeld aan de eigen inbreng aan de onderhoudswerkzaamheden van de Provincie Limburg. Deze opbrengsten lieten de grootste stijging zien.

In het directieverslag van de BV in 2014 hebben we aangegeven dat in 2015 een aantal nieuwe attracties zouden worden in gebruik genomen in het hoogseizoen 2015. Door een aantal oorzaken is de ingebruikname vertraagd en zullen deze attracties pas in het hoogseizoen 2016 in gebruik worden genomen. Het betreft hier naast de verdere ontwikkeling van de museale opstelling eveneens een seintuin alsmede trapreintjes voor de kleine kinderen.

Met betrekking tot het materieel kan gesteld worden dat ZLSM nog steeds kwetsbaar is. Deze kwetsbaarheid komt tot uitdrukking in het feit dat zowel in 2015 als in 2016 slechts 1 rijvaardige stoomlocomotief beschikbaar is. Teneinde de stoomtractie op de langere termijn te borgen, wordt er in samenspraak met het bestuur van de Stichting gekeken naar alternatieven aangezien het rijvaardig krijgen van de eigen stoomtractie niet tijdig kan worden gerealiseerd. We zijn dan ook verheugd te kunnen melden dat er in 2015 een bruikleenovereenkomst is gesloten met een particuliere partij om gedurende een periode van 15 jaar een stoomlocomotief te kunnen gebruiken die beter past bij de infrastructuur van ZLSM. Deze locomotief wordt in 2016 rijvaardig gemaakt en zal in 2017 de plaats innemen van de Zweedse locomotieven die ZLSM sinds de start heeft gebruikt. Een van de Zweedse locomotieven zal als reserve locomotief gaan opereren in de dienstregeling.

Met betrekking tot het personeel kan worden gesteld dat er nog steeds sprake is van druk op de organisatie. Dit geldt overigens ook voor de inzet van de vele vrijwilligers binnen onze organisatie. Dit heeft tot gevolg dat zowel in 2015 als in 2016 nog steeds sprake is van de inzet van tijdelijke krachten. Het effect van de reorganisatie wordt daardoor beperkt door een daling van de personeelskosten met slechts 15%.

Financieel

De geconsolideerde omzet in 2015 kwam uit op € 924.000 (2013: € 575.000), een stijging van € 349.000 die voornamelijk te verklaren is door de verkregen exploitatiesubsidie van € 249.000. De brutomarge daalde van 79,2% in 2014 naar 53,0% in 2015 als gevolg van het feit dat de gebruikersvergoeding aan de Provincie Limburg wordt gezien als onderdeel van de kostprijs van

de omzet. De bedrijfskosten bleven nagenoeg gelijk in 2015. De daling in de personeelskosten werd volledig gebruikt voor een bijdrage aan het materieelfonds ten behoeve van het rijvaardig houden van het materieel.

De financieringslasten daalden van € 25.000 in 2014 naar € 17.000 in 2015. Deze daling is volledig te wijten aan de omzetting van de geldlening van Industriebank LIOF naar een subsidie.

Vooruitblik op het boekjaar 2016

Voor 2016 verwachten wij een verbetering van de omzet op basis van de nieuwe initiatieven die worden ondernomen om de bedrijfsvoering structureel te verhogen. Dit zal naar verwachting gebeuren door meer kaartkopers in 2015 alsmede door meer focus te leggen op de business to business activiteiten die moeten resulteren in meer extra ritten.

Daarnaast zal worden beoordeeld of er mogelijkheden zijn om de stoomtractie te borgen voor de toekomst tegen zo laag mogelijke kosten voor de onderneming.

Tot slot zullen ook de bedrijfskosten zeker worden beoordeeld en waar nodig zullen ook hierin maatregelen worden genomen om dit te verlagen.

In 2016 zal geen aanvullende financiering vereist zijn om de activiteiten van ZLSM te financieren. Hierdoor zullen de financieringslasten op een gelijk niveau blijven ten opzichte van 2015.

Rest ons nog onze medewerkers maar zeker ook de vrijwilligers te bedanken voor hun inzet het afgelopen jaar. Wij hopen dat wij in de toekomst eveneens van hun inzet gebruik kunnen blijven maken.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die een nadere toelichting behoeven in dit verslag.

Het bestuur van de Stichting Zuid Limburgse Stoomtrein Maatschappij,

Simpelveld., 28 april 2016

2 VENNOOTSCHAPPELIJKE BALANS PER 31 DECEMBER 2015
(na verwerking van het resultaat)

A c t i v a

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	€	€	€	€
Vaste activa				
Materiële vaste activa (1)	42.447		228.464	
Financiële vaste activa (2)	<u>113.446</u>		<u>113.446</u>	
		155.893		341.910
Vlottende activa				
Vorderingen (3)	44.807		134.133	
Liquide middelen (4)	<u>96.975</u>		<u>40.355</u>	
		141.782		174.488
Totaal activa		<u>297.675</u>		<u>516.398</u>

	P a s s i v a			
	2015		2014	
	€	€	€	€
Stichtingsvermogen (5)	(207.024)		(333.557)	
Achtergestelde leningen (6)	-		145.829	
Garantievermogen		(207.024)		(187.728)
Langlopende schulden (7)		196.658		28.322
Kortlopende schulden (8)		308.041		675.804
Totaal passiva		<u>297.675</u>		<u>516.398</u>

3 VENNOOTSCHAPPELIJKE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2013

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Opbrengsten (9)	656.813	21.859
Kostprijs van de omzet (10)	(259.000)	-
Bruto omzet resultaat	<u>397.813</u>	<u>21.859</u>
Afschrijvingen (11)	224.017	9.663
Overige bedrijfskosten (12)	<u>19.138</u>	<u>9.955</u>
Som der bedrijfslasten	243.155	19.618
Bedrijfsresultaat	<u>154.658</u>	<u>2.241</u>
Financiële baten en lasten (13)	(15.950)	(23.464)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	<u>138.703</u>	<u>(21.223)</u>
Aandeel in resultaat van deelnemingen (14)	(12.175)	(50.509)
Buitengewone baten	-	17.360
Resultaat	<u><u>126.533</u></u>	<u><u>(54.372)</u></u>

4 ACTIVITEITEN VAN DE STICHTING

Oprichting

Op 24 maart 1988 is bij notariële akte de Stichting Z.L.S.M. opgericht.

Activiteiten van de stichting

De Stichting heeft ten doel het spoorlijntraject Valkenburg via Simpelveld naar Kerkrade-Centrum, waaronder begrepen het gedeelte bekend als 'het miljoenenlijntje', als museumlijn in stand te houden en te exploiteren. Deze exploitatie houdt in een op gezette tijden uitvoeren van treinbewegingen met stoomtractie en voorts al hetgeen met een ander rechtstreeks of zijdelings verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn alles in de ruimste zin van het woord.

Daarbij verwante doelstellingen zijn onder meer:

- 1 het in stand houden van de weg, de bijkomende kunstwerken en gebouwen niet alleen voorzover noodzakelijk zijn voor de treindienst maar ook voorzover ze architectonische en cultuurtechnische waarde hebben;
- 2 het behouden van de landschappelijke, milieutechnische en natuurwetenschappelijke waarden die de baan en aanliggende terreinen hebben;
- 3 het bieden van een wezenlijke bijdrage in de toeristische infrastructuur van Zuid-Limburg zo mogelijk ook buiten het gebruikelijke seizoen.

De Stichting tracht haar doel te bereiken door:

- nauwe samenwerking met het toeristisch bedrijfsleven haar activiteiten zodanig in te delen, dat een maximale toename van bezoekers voor de plaatselijke bezienswaardigheden en attracties kan worden verwacht;
- het promotionele effect van een stoomtrein in het Zuid-Limburgse heuvelland op allerlei manieren te benutten;
- zonodig kan de Stichting een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en/of een aantal stichtingen oprichten.

De Stichting kan zich laten adviseren door een commissie van aanbeveling als adviesorgaan.

Fiscale eenheid

Met ingang van februari 1994 bestaat er voor de omzetbelasting een fiscale eenheid tussen de Stichting Z.L.S.M. en de besloten vennootschap Z.L.S.M. Bedrijf B.V.

5 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

Algemeen

De onderstaande grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zijn zowel op de geconsolideerde jaarrekening als op de vennootschappelijke jaarrekening van toepassing.

Valutaomrekening

Een transactie in vreemde valuta wordt bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de valutakoers op transactiedatum.

Monetaire balansposten in vreemde valuta worden omgerekend tegen de valutakoers op de balansdatum. Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling dan wel de omrekening van monetaire posten in vreemde valuta, worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, verminderd met de op basis van de geschatte economische levensduur bepaalde afschrijvingen. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de verkrijgingsprijs.

De afschrijving op de gedurende het boekjaar aangeschafte bedrijfsmiddelen is naar tijdsgelang berekend.

Financiële vaste activa

Deelnemingen

Deelnemingen waarin de vennootschap invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid worden tegen de vermogensmutatiemethode gewaardeerd. Overeenkomstig deze methode, worden de deelnemingen in de balans opgenomen tegen het aandeel van de vennootschap in de nettovermogenswaarde vermeerderd met haar aandeel in de resultaten van de deelnemingen vanaf het moment van verwerving, bepaald volgens de grondslagen zoals vermeld in deze jaarrekening. In de winst-en-verliesrekening wordt het aandeel van de vennootschap in het resultaat van de deelnemingen opgenomen.

Vorderingen

De vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, zonedig rekening houdend met een voorziening voor het risico van oninbaarheid.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders is bepaald.

Opbrengsten

Algemeen

Onder het bruto omzet resultaat wordt verstaan de netto-omzet, de overige bedrijfsopbrengsten verminderd met de direct aan de omzet toerekenbare kosten. Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst uit levering van goederen en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Rente

Renteopbrengsten worden tijdsevenredig in de winst-en-verliesrekening verwerkt rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost, indien hun bedrag bepaalbaar is en hun ontvangst waarschijnlijk.

Kosten

Algemeen

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen voor waardering en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

Rente

Rente wordt toegerekend aan de opeenvolgende verslagperioden naar rato van de resterende hoofdsom. Periodieke rentelasten en soortgelijke lasten komen ten laste van het jaar waarover zij verschuldigd worden¹³Toelichting op de vennootschappelijke balans

6 TOELICHTING OP DE BALANS

Materiële vaste activa (1)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	-	219.343
Vaste bedrijfsmiddelen	42.447	9.121
	<u>42.447</u>	<u>228.464</u>

Het verloop van deze posten is als volgt:

	Bedrijfs- gebouwen en -ter- reinen	Vaste bedrijfs- middelen	Totaal
	€	€	€
Boekwaarde 1 januari 2015	219.343	9.121	327.788
Investerings	-	38.000	38.000
Afschrijvingen	(8.214)	(4.674)	(12.888)
Impairment	(211.129)	-	(211.129)
	<u>-</u>	<u>42.447</u>	<u>42.447</u>
Boekwaarde 31 december 2015	<u>-</u>	<u>42.447</u>	<u>42.447</u>
Cumulatieve afschrijvingen en waardeverminderingen	<u>280.756</u>	<u>80.024</u>	<u>360.780</u>

De materiële vaste activa worden als volgt afgeschreven:

- De terreinen worden niet afgeschreven.
- De bedrijfsgebouwen worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur van 40 jaar tenzij de aanschaf van de bedrijfsgebouwen volledig middels subsidie wordt gefinancierd. In het laatste geval zal er geen afschrijving plaatsvinden.
- De overige materiële vaste activa (inclusief economische eigendom) worden lineair afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur van 5 tot 10 jaar.

Onder de vaste bedrijfsmiddelen zijn opgenomen: Het gesponsord c.q. gesubsidieerd materieel is in verband met het behouden van een volledig overzicht van het aanwezige materieel, individueel gewaardeerd op het symbolische bedrag van € 1.

Financiële vaste activa (2)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	1	1
Vorderingen op groepsmaatschappijen	113.445	113.445
	<u>113.446</u>	<u>113.446</u>

Deelneming Z.L.S.M. Bedrijf B.V.

Hieronder is opgenomen de 100%-deelneming in Z.L.S.M. Bedrijf B.V. te Valkenburg a/d Geul. Het verloop van deze deelneming is als volgt:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
Stand per 1 januari 2015	1	1
Aandeel in het resultaat	(12.175)	(50.509)
Toevoeging aan voorziening	12.175	50.509
Stand per 31 december 2015	<u>1</u>	<u>1</u>

Achtergestelde lening Z.L.S.M. Bedrijf B.V.

Op 31 december 2001 heeft de Stichting Z.L.S.M. besloten om een gedeelte van de rekening-courantschuld om te zetten in een achtergestelde lening ter versterking van het garantievermogen van ZLSM Bedrijf B.V. De lening is achtergesteld ten opzichte van eventuele schulden aan financiële instellingen. De rente was oorspronkelijk voor 10 jaar vastgesteld op 3,5%. Echter gezien de slechte economische situatie en het hieruit voortvloeiende negatieve vermogen, heeft het bestuur van de Stichting besloten om ingaande 2010 voor een periode van 4 jaar geen rente in rekening te brengen. In 2015 is deze periode met 2 jaar verlengd. Aflossing van de lening zal eerst plaatsvinden nadat het vermogen van de vennootschap weer positief is en er geen schulden aan kredietinstellingen aanwezig zijn.

Vorderingen (3)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
<i>ZLSM Bedrijf B.V.</i>		
Rekening Courant ZLSM Bedrijf B.V.	971.590	815.624
Mutaties in 2015	(81.714)	(155.966)
	<u>889.876</u>	<u>971.590</u>
Voorziening	(849.963)	(837.788)
	<u>39.913</u>	<u>133.802</u>
<i>Belastingen en premies sociale verzekeringen</i>		
Omzetbelasting	<u>4.894</u>	<u>-</u>
<i>Overlopende activa</i>		
Diverse	<u>-</u>	<u>331</u>

Liquide middelen (4)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bank	96.907	40.287
Kruisposten	68	68
	<u>96.975</u>	<u>40.355</u>

Er bestaan geen belangrijke beperkingen inzake de beschikbaarheid van geldmiddelen. Ze staan ter vrije beschikking.

Stichtingsvermogen (5)

Het verloop in 2015 is als volgt:

	€
Stand per 1 januari 2015	(333.557)
Bij: Resultaat 2015	126.533
Stand per 31 december 2015	<u>(207.024)</u>

Achtergestelde leningen (6)

Het verloop in 2015 is als volgt:

	€
Stand per 1 januari 2015 NV Industriebank LIOF Kwijtschelding	145.829 <u>(145.829)</u>
Stand per 31 december 2015	<u>-</u>

In december 2013 is een overkomst gesloten met de Provincie Limburg omtrent de overdracht van het onroerend goed aan de Provincie Limburg. Onderdeel van deze overeenkomst is de kwijtschelding van de achtergestelde lening van NV Industriebank LIOF.

NV Industriebank LIOF heeft aan Stichting ZLSM een lening zonder zekerheden verstrekt groot € 75.000 ter versterking van het risicodragend vermogen. Over het bedrag van de lening of het onafgeloste gedeelte daarvan is Stichting ZLSM een rentevergoeding verschuldigd van 6% waarbij deze rente zal worden bijgeschreven op de hoofdsom. In geval de Stichting ZLSM de zeggenschap over de exploitatiemaatschappij ZLSM Bedrijf B.V. verliest, dient de lening inclusief bijgeschreven rente binnen 8 dagen in zijn geheel te worden afgelost. Er is geen aflossingsschema overeengekomen.

Stichting Zuid Limburgse Stoomtrein Maatschappij en NV Industriebank LIOF zijn overeengekomen dat NV Industriebank LIOF op voorwaarde van duurzame ondersteuning door de Provincie Limburg en kwijtschelden van de lening van TROM aan Stichting Zuid Limburgse Stoomtrein Maatschappij, ook NV Industriebank LIOF haar lening aan Stichting Zuid Limburgse Stoomtrein Maatschappij zou kwijtschelden. Aan deze voorwaarde is voldaan, waardoor beide partijen per 24 april 2015 zijn overeengekomen dat NV Industriebank LIOF met terugwerkende kracht per 1 januari 2015 de schuld volledig kwijtscheldt.

Langlopende schulden (7)

Schulden aan kredietinstellingen

	Rente	2015 > 5 jaar	< 1 jaar	Totaal
	%	€	€	€
Hypothecaire lening vast ABN-AMRO	5.00	-	10.829	10.829
Hypothecaire lening variabel ABN-AMRO		-	10.829	10.829
		-	21.658	21.658

Langlopende schulden met een resterende looptijd van minder dan 1 jaar, waaronder de aflossingsverplichtingen voor komend jaar, zijn verantwoord onder de kortlopende schulden.

Hypothecaire lening vast ABN-AMRO

Dit betreft een 15-jarige hypothecaire lening met een vast rentepercentage van 5%. Aflossing geschiedt in 60 opeenvolgende driemaandelijke termijnen waarvan de eerste bedraagt € 853 en alle volgende € 833.

Ten behoeve van deze hypothecaire lening zijn de volgende zekerheden afgegeven:

- Hoofdelijke mede-aansprakelijkheid van ZLSM Bedrijf B.V.;
- Pandrecht locomotief B1220 & tender A1220.

Het verloop van deze lening is als volgt:

	€
Stand per 1 januari 2015	17.493
Af: Aflossing in 2015	(3.332)
	<hr/>
	14.161
Af: Aflossingsverplichting 2016	(3.332)
	<hr/>
Stand per 31 december 2015	10.829

Hypothecaire lening variabel ABN-AMRO

Dit betreft een 15-jarige hypothecaire lening met een variabel rentepercentage. Aflossing geschiedt in 60 opeenvolgende driemaandelijke termijnen waarvan de eerste bedraagt € 853 en alle volgende € 833.

De zekerheden zijn gelijk aan de zekerheden zoals vermeld bij de Hypothecaire lening vast ABN-AMRO.

Het verloop van deze lening is als volgt:

Stand per 1 januari 2015	17.493
Af: Aflossing in 2015	(3.332)
	<hr/>
	14.161
Af: Aflossingsverplichting 2016	(3.332)
	<hr/>
Stand per 31 december 2015	<u>10.829</u>

Overige schulden

	Rente	2015		Totaal
	%	> 5 jaar	< 1 jaar	€
		€	€	€
Voorfinanciering Provincie Limburg	2.69	75.000	100.000	175.000
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
		75.000	100.000	175.000
		<hr/>	<hr/>	<hr/>

De voorfinanciering van € 200.000 die verstrekt is door de Provincie Limburg is uitsluitend bedoeld om de fondsen “groot onderhoud rollend materieel” en het fonds “investeringen” te voeden, bij wijze van voorfinanciering.

Betaling van rente en aflossing zou oorspronkelijk ineens uiterlijk 15 december 2015 geschieden, maar in 2015 zijn nieuwe afspraken gemaakt. Vanaf 2016 zal jaarlijks € 25.000 worden afgelost. De aflossingsverplichting voor het komende jaar is nu opgenomen onder de kortlopende schulden.

Kortlopende schulden (8)

	2015	2014
	<hr/>	<hr/>
Schulden aan kredietinstellingen	143.510	132.621
Aflossingsverplichtingen op langlopende leningen	31.664	6.664
Handelscrediteuren/leveranciers	6.681	4.409
Omzetbelasting	-	4.742
Overige schulden	122.663	522.663
Overlopende passiva	3.523	4.705
	<hr/>	<hr/>
	308.041	675.804
	<hr/>	<hr/>

Niet uit de balans blijkende verplichtingen

Huurverplichting onroerende zaken

Door tot de groep behorende entiteiten zijn meerjarige financiële verplichtingen aangegaan terzake van huur van het station in Simpelveld (2015: € 21.575 per jaar).

7 TOELICHTING OP DE WINST EN VERLIESREKENING

Opbrengsten (9)

	2015	2014
	€	€
Verkoop souvenirs/merchandise	38	-
Sponsoring en donaties	23.446	20.559
Subsidies	249.500	1.300
Kwijtschelding leningen	345.829	-
Diverse opbrengsten	38.000	-
	<u>656.813</u>	<u>21.859</u>

Kostprijs van de omzet (10)

	2015	2014
	€	€
Gebruikersvergoeding Provincie Limburg	<u>259.000</u>	<u>-</u>

Afschrijvingen (11)

Afschrijvingen materiële vaste activa:

	2015	2014
Bedrijfsgebouwen en terreinen	8.214	9.662
Vaste bedrijfsmiddelen	4.674	-
	<u>12.888</u>	<u>9.662</u>
Resultaat verkoop baan	-	1
Bijzondere waardevermindering bedrijfsgebouwen en terreinen	211.129	-
	<u>224.017</u>	<u>9.663</u>

Overige bedrijfskosten (12)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Huisvestingskosten	10.788	-
Exploitatiekosten	2.578	4.904
Kantoorkosten	1.624	864
Verkoopkosten	30	-
Algemene kosten	4.118	4.187
	<u>19.138</u>	<u>9.9553</u>

Financiële baten en lasten (13)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Rente en bankkosten	(5.108)	(10.900)
Achtergestelde lening NV Industriebank LIOF	-	(8.431)
Hypothecaire lening ABN AMRO Bank N.V. I	(896)	-
Hypothecaire lening ABN AMRO Bank N.V. II	(896)	-
Overbruggingskrediet Provincie Limburg	(9.080)	-
Overige rentelasten	-	(4.133)
	<u>(15.950)</u>	<u>(23.464)</u>

Aandeel in het resultaat van deelnemingen (14)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	€	€
ZLSM Bedrijf B.V.	<u>(12.175)</u>	<u>(50.509)</u>