

Financieel verslag 2022

Inhoud

Jaarverslag

- Directieverslag 2022 4
- 'In Control'-verklaring 14

Jaarrekening

- Kerncijfers geconsolideerd 15
- Geconsolideerde balans per 31 december 2022 16
- Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022 18
- Geconsolideerde kasstroomoverzicht over 2022 19
- Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022 25
- Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022 33

- Kerncijfers enkelvoudig 38
- Enkelvoudige balans per 31 december 2022 39
- Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022 41
- Enkelvoudige kasstroomoverzicht over 2022 42
- Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2022 46
- Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022 55

Overige gegevens

- Controleverklaring van de onafhankelijke accountant 63
- Statutaire bepaling winst 67

Bijlagen

- Vaste aansluitingen 68
- Aantal afsluitingen per gemeente 69
- Aandeelhouders 70
- Productiegegevens pompstations en ingekocht water 71
- Cijfers HRM geconsolideerd 72
- Cijfers HRM enkelvoudig 74

Corporate Governance 76

Verslag van de Raad van Commissarissen en zijn commissies 77

Aan de Raad van Commissarissen

Hierbij bied ik u de jaarrekening 2022 ter goedkeuring aan.
Tevens treft u het jaarverslag 2022 aan.

Maastricht, 22 mei 2023
Mevr. drs. J.J.W. Nelissen RA, directeur

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Hierbij leggen wij u de door onze Raad goedgekeurde jaarrekening 2022 ter vaststelling voor.
De jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2022, de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022, het geconsolideerde en enkelvoudige kasstroomoverzicht over 2022, de toelichting op de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2022 en de toelichting op de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022.
Deze goedgekeurde jaarrekening is door de directeur en de Raad van Commissarissen ondertekend.
De jaarrekening is gecontroleerd door Deloitte Accountants B.V. De verklaring van Deloitte is opgenomen op pagina 63 tot en met 67.

Conform art. 40 van de statuten van NV WML wordt het bedrag dat in de goedgekeurde winst- en verliesrekening als winst wordt aangewezen bij voorkeur aangewend tot versterking van het bedrijf en verwezenlijking van het doel van de vennootschap. In aansluiting hierop stellen wij voor het positieve resultaat ad € 6,3 miljoen ten gunste van de algemene reserve te brengen.

Wij adviseren u de vereiste vaststelling aan de jaarrekening 2022 te hechten en verzoeken u om over het jaar 2022 decharge te verlenen aan de directeur voor haar bestuur en aan de leden van onze Raad voor het toezicht.

Maastricht, 22 mei 2023

Namens de Raad van Commissarissen
Mevr. drs. A.T. Bredée, voorzitter
Mevr. M.A.H. Clermonts-Aretz, secretaris

Directieverslag 2022

Consolidatie

WML is over het boekjaar 2022 verplicht om naast een vennootschappelijke jaarrekening een geconsolideerde jaarrekening op te stellen. De oorzaak ligt in het feit dat de deelnemingen in 2022 een materiële impact hebben gehad op het totale resultaat van WML waardoor de resultaten van de deelnemingen niet meer als verwaarloosbaar zijn aan te merken. Dit komt voornamelijk doordat de gerealiseerde resultaten uit de deelneming Wind B.V. (€ 3,3 miljoen in 2022) meer dan de helft van het geconsolideerde resultaat betreft. WML kan om deze reden geen aanspraak meer maken op de vrijstelling op grond van artikel 407 lid 1 van Titel 9 Boek 2 BW. WML dient een geconsolideerde jaarrekening op te stellen waarin de eigen financiële gegevens zijn opgenomen, tezamen met die van zijn dochtermaatschappijen waarop hij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover hij de centrale leiding heeft (artikel 1:406 BW 2). De consolidatie is om deze reden van toepassing op WML N.V., WML Wind B.V., Proceswater Limburg B.V. en Evilim Industriewater B.V.

In onderstaande paragrafen is de toelichting gebaseerd op de geconsolideerde jaarrekening, tenzij anders is aangegeven.

Algemene informatie

De kerntaak van WML N.V. is het duurzaam en doelmatig leveren van leidingwater aan inwoners, bedrijven en (overheids)instellingen in Limburg middels een openbare drinkwatervoorziening. Het leidingwater is van drinkwaterkwaliteit, is 24 uur per dag beschikbaar en wordt geleverd onder de juiste druk. WML stelt de openbare drinkwatervoorziening veilig, beschermt bronnen en stimuleert duurzaam gebruik van water. WML, statutair gevestigd in Maastricht, is een naamloze vennootschap, waarvan de aandelen in het bezit zijn van de Limburgse gemeenten en de Provincie Limburg. De grootste aandeelhouder is de Provincie Limburg met 21,8% aandelenbezit. De overige aandelen zijn naar inwoneraantal verdeeld over de 31 gemeenten in Limburg.

WML Wind B.V. is een 100% dochteronderneming van WML en heeft als doelstelling de duurzame opwekking van energie ten behoeve van de verduurzaming van de drinkwatervoorziening en daarmee samenhangende activiteiten.

Proceswater Limburg B.V. (PWL) is een 100% dochteronderneming van WML en heeft ten doel het aanbieden van totaal watermanagement met betrekking tot water niet zijnde drinkwater.

Evilim Industriewater B.V. is een 50% dochteronderneming van WML. De overige 50% zijn in handen van Evides Industriewater B.V. Het doel van Evilim is het ontwikkelen en bedrijven van waterbehandelingsinstallaties (proceswater, afvalwater, hergebruik) alsmede het uitvoeren van legionella preventie activiteiten voor industriële klanten in de provincie Limburg; uitbreiding van de activiteiten buiten dit gebied (bijvoorbeeld het grensgebied) zal in geval van opportuniteit op caseto-case basis worden benaderd, waarbij zoveel mogelijk toegevoegde waarde ten aanzien van deze industriële waterprojecten en/of industriële wateractiviteiten zal worden nagestreefd.

Tarieven

Als gevolg van de totale tariefsverhoging van 1,8% op de autonome tarieven is per saldo het autonoom deel van de jaarlijkse waternota van een gemiddeld Limburgs huishouden (met een watergebruik van 105 m³ per jaar) gestegen met afgerond € 3,01 tot een bedrag van € 170,16. Door een stijging van de belasting op leidingwater en provinciale grondwaterbelastingen is het totaal factuurbedrag ten opzichte van 2021 met € 3,92 gestegen naar € 230,68. In onderstaande tabel 1 is dit nader gespecificeerd.

Alle bedragen in €	2022	2021
Drinkwaterlevering	82,05	79,91
Vastrecht	88,11	87,25
Subtotaal autonoom WML	170,16	167,16
Subtotaal autonoom WML/m ³	1,62	1,59
Belastingen	39,90	39,34
Bijdrage wettelijke taak		
Controle & Inspectie	1,57	1,54
Totaal exclusief BTW	211,63	208,04
BTW 9%	19,05	18,72
Totaal factuurbedrag	230,68	226,76

Tabel 1. Waternota gemiddeld Limburgs huishouden 2022 en 2021 (105m³)

Resultaat

Het geconsolideerde resultaat in 2022 bedraagt afgerond € 6,5 miljoen. In 2021 bedroeg het resultaat € 6,2 miljoen. Het hogere resultaat van afgerond € 0,3 miljoen wordt met name veroorzaakt door lagere rentekosten, het hoger resultaat deelneming en de lagere belastingen. De hogere opbrengsten ten opzichte van 2021 dienen ter dekking van de hogere kosten. Het positieve resultaat van € 6,5 miljoen draagt bij aan het realiseren van een gezonde financiële huishouding.

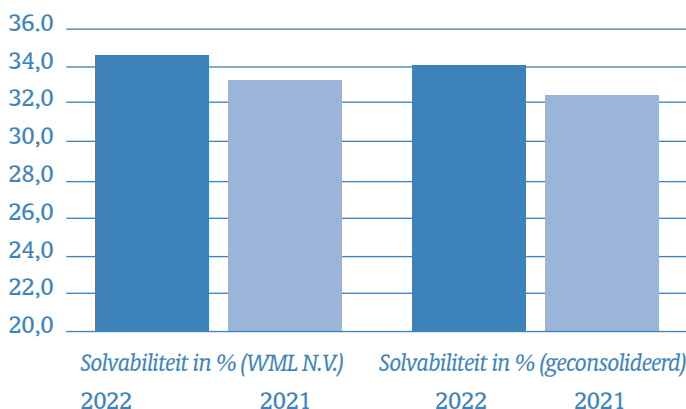
Solvabiliteit, Current ratio en Leverage ratio

De solvabiliteit, current ratio en de leverage ratio worden zowel op geconsolideerd niveau als op vennootschappelijk niveau in onderstaande grafieken weergegeven. De toelichting op de ratio's heeft betrekking op de WML N.V.

De solvabiliteit geeft de verhouding weer tussen het eigen vermogen en het totale vermogen. In 2022 komt de solvabiliteit van WML uit op 34,4%. Dit is een toename van afgerond 1,0% ten opzichte van 2021 en wordt voornamelijk veroorzaakt door de

toevoeging van het positieve resultaat aan het eigen vermogen en een daling van het vreemd vermogen.

Solvabiliteit in %



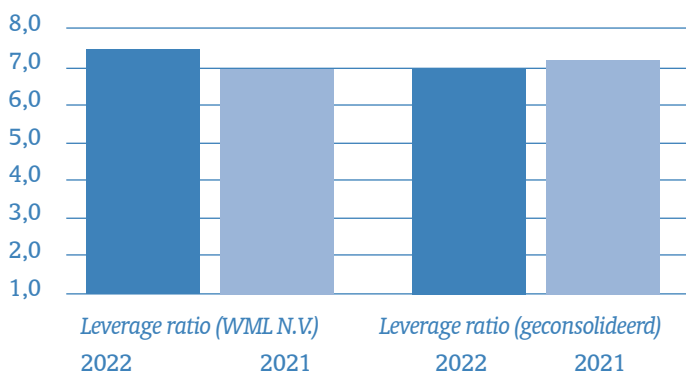
Grafiek 1. De ontwikkeling van de solvabiliteit over de periode 2021-2022

De current ratio geeft de verhouding weer tussen de activa die op korte termijn in geld omgezet kunnen worden en de verplichtingen die op korte termijn moeten worden voldaan. In 2022 komt de current ratio voor WML N.V. uit op 20,0%. Dit is een stijging van 2,9% ten opzichte van 2021. Deze stijging wordt vooral veroorzaakt door een daling van de kortlopende schulden. De current ratio voldoet hiermee aan het gestelde beleid van WML.

De leverage ratio is een kengetal voor de tijdsduur die een organisatie nodig heeft om haar rentedragende schulden af te lossen. De leverage ratio wordt ook wel de 'Net.debt/EBITDA' ratio genoemd.

In 2022 komt de leverage ratio voor WML N.V. uit op 7,6. Dit is een stijging van afgerond 0,4 ten opzichte van 2021 (7,2). Deze stijging is voornamelijk het gevolg van een lagere EBITDA door hogere kosten. De rentedragende schulden zijn in vergelijking met 2021 afgenomen. De stijging van de leverage ratio heeft geen effect op de financierbaarheid van WML. De leverage ratio zal naar verwachting conform het financieel beleid in 2023 en verder een dalende trend laten zien.

Leverage ratio



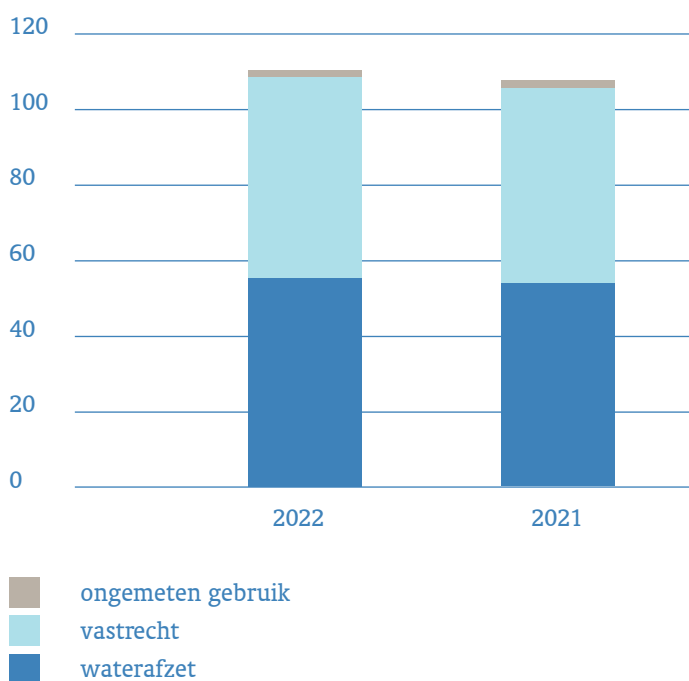
Grafiek 2. De ontwikkeling van de leverage ratio (Net.debt/EBITDA) over de periode 2021-2022

Opbrengsten

De totale geconsolideerde bedrijfsopbrengsten in 2022 bedragen € 126,0 miljoen en zijn gestegen met afgerond € 5,5 miljoen in vergelijking met 2021 (€ 120,5 miljoen). De totale bedrijfsopbrengsten bestaan uit de netto drinkwateromzet, overige bedrijfsopbrengsten en geactiveerde productie eigen bedrijf (directe interne uren gewerkt aan investeringsprojecten).

De netto drinkwateromzet is in onderstaande grafiek weer gegeven en vervolgens nader toegelicht.

Netto drinkwateromzet 2022-2021 (in miljoen €, geconsolideerd)



Grafiek3.

De netto drinkwateromzet (geconsolideerd) van 2022 en 2021

Netto drinkwateromzet

De totale netto drinkwateromzet 2022 bedraagt € 113,5 miljoen en is afgerond € 2,7 miljoen gestegen in vergelijking met 2021. Deze stijging wordt voornamelijk veroorzaakt door hogere opbrengsten uit het vastrecht.

De omzet uit drinkwaterlevering is in 2022 ten opzichte van 2021 gestegen met € 0,7 miljoen.

Het variabel tarief per m³ (inclusief belastingen exclusief Belasting op Leidingwater (BoL) en BTW) is in vergelijking met 2021 licht gestegen (+ 2,68%). De stijging van het variabel drinkwatertarief verklaart een stijging van circa € 1,5 miljoen. De hogere opbrengsten als gevolg van de tariefstijging wordt gedeeltelijk gecompenseerd door een lagere waterafzet in 2022 in vergelijking met 2021.

De waterafzet ultimo 2022 is afgerond 0,2 miljoen m³ lager in vergelijking met 2021 (circa - € 0,2 miljoen opbrengsten).

De waterafzet lag ultimo augustus nog afgerond 0,9 miljoen m³ hoger in vergelijking met 2021 door de relatief warme en droge zomermaanden. In september t/m december lag de waterafzet in totaal 1,1 miljoen m³ lager in vergelijking met 2021. Deze lagere waterafzet wordt naar verwachting veroorzaakt door de maatregelen die genomen worden als gevolg van de stijgende energieprijzen, zoals korter douchen. Het negatieve effect van de 1,1 miljoen m³ lagere waterafzet veroorzaakt door de externe en onvoorziene ontwikkeling van de stijgende energieprijzen is € 0,8 miljoen.

Daarnaast is een aanvullende negatieve correctie op de opbrengsten doorgevoerd op de afzet van de afgelopen jaren ten aanzien van het 'niet in rekening gebracht gebruik' (NIRG) van afgerond € 0,8 miljoen (in 2021 negatieve correctie van € 0,3 miljoen).

De opbrengsten uit het vastrecht zijn gestegen met € 2,0 miljoen ten opzichte van 2021. Deze stijging heeft drie oorzaken:

1. Het aantal aansluitingen is in 2022 met 7.563 aansluitingen (Qn 1,5 en Qn 2,5) gestegen ten opzichte van 2021. Dit heeft geleid tot circa € 0,6 miljoen hogere opbrengsten in vergelijking met 2021. Circa 5.000 aansluitingen van de stijging zijn als gevolg van de validatie met de Basisregistratie Adressen en Gebouwen (BAG). Dankzij de mogelijkheid om de bij WML beschikbare adresgegevens te vergelijken met de gegevens over wooneenheden in de systemen van de Limburgse gemeenten, is tot op heden sprake van een toename van het aantal aansluitingen, waarvoor WML vastrecht in rekening kan brengen. De overige stijging van circa 2.500 aansluitingen heeft betrekking op nieuwe aansluitingen en ligt in lijn met overige jaren.
2. De tweede oorzaak van de hogere opbrengsten in vergelijking met 2021 wordt veroorzaakt door eenmalige opbrengsten (€ 0,7 miljoen) door de afrekening van extra aansluitingen als gevolg van de BAG analyse naar het verleden.
3. Een beperkte stijging van het vastrecht tarief (circa € 0,5 miljoen).

De omzet uit ongemeten gebruik (bijvoorbeeld uit capaciteitsrecht van blusvoorzieningen en brandkraanrecht) ligt in lijn met 2021 (afgerond € 2,8 miljoen).

Geactiveerde productie eigen bedrijf (directe interne uren)

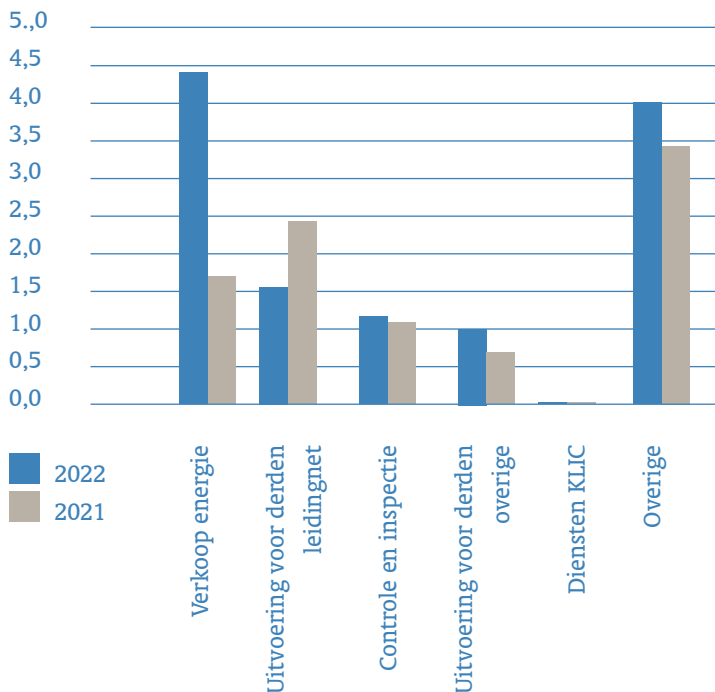
De direct toewijsbare uren die in 2022 gewerkt zijn aan investeringen zijn afgerond € 0,4 miljoen en dit is vergelijkbaar met 2021 (€ 0,3 miljoen).

Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten (geconsolideerd) zijn in 2022 in vergelijking met 2021 gestegen met € 2,7 miljoen. Deze stijging wordt voornamelijk veroorzaakt door hogere opbrengsten uit de verkoop van energie (€ 2,7 miljoen) door Wind B.V. als gevolg van de stijgende energieprijzen. Daarnaast zijn de windmolens in oktober 2021 in gebruik genomen waardoor de opbrengsten in 2021 betrekking hebben gehad op drie maanden.

De opbrengsten uit 'uitvoering voor derden leidingnet' zijn in 2022 € 0,9 miljoen lager in vergelijking met 2021. Deze daling wordt veroorzaakt door lagere opbrengsten uit wijzigingsprojecten bij WML N.V. Tegenover deze lagere opbrengsten staan echter ook lagere kosten (zie kostprijs werken voor derden). De hogere overige opbrengsten (€ 0,6 miljoen) ten opzichte van 2021 worden veroorzaakt door de verkoop van een kantoor van WML N.V. De opbrengsten 'uitvoering voor derden overigen' liggen ultimo 2022 € 0,3 miljoen hoger in vergelijking met 2021 en hebben betrekking op maatwerkprojecten van WML N.V.

Overige opbrengsten 2022-2021 (in miljoen €, geconsolideerd)

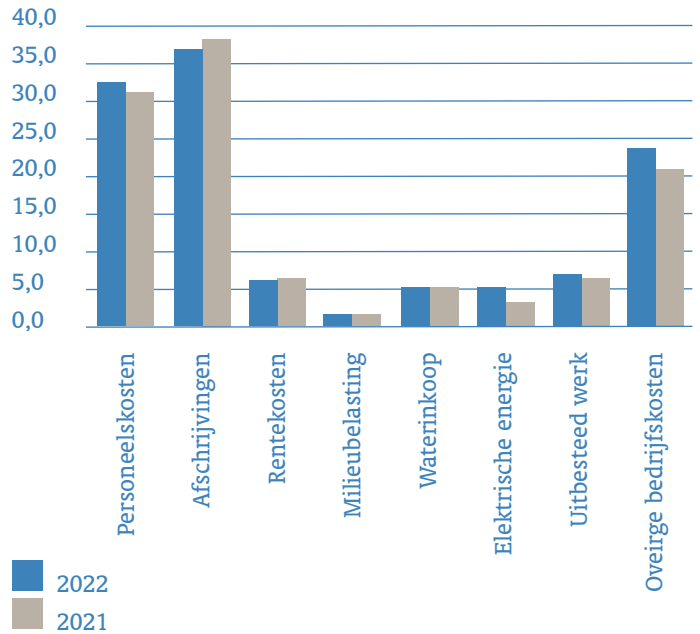


Grafiek 4. De overige opbrengsten (geconsolideerd) van 2022 en 2021

Kosten

De som der bedrijfslasten inclusief de rentelasten (€ 119,5 miljoen) is met afgerond € 5,6 miljoen gestegen ten opzichte van 2021.

Kosten 2022-2021 (in miljoen €, geconsolideerd)



Grafiek 5. De totale lasten (geconsolideerd) van 2022 en 2021

De totale personeelskosten (inclusief sociale lasten en pensioenlasten) bedragen in 2022 afgerond € 32,9 miljoen en liggen daarmee € 1,6 miljoen hoger in vergelijking met 2021 (€ 31,3 miljoen). In 2022 is een nieuwe CAO vastgesteld met daarin onder andere een eenmalige uitkering van € 1.000 per medewerker. De nieuwe CAO leidt daarnaast tot een hogere dotatie aan de verlofvoorziening. Deze eenmalige uitkering is ter compensatie van de gestegen inflatie en energieprijzen. Deze compensatie wordt in een groot aantal sectoren toegepast.

De afschrijvingen in 2022 zijn afgerond € 1,0 miljoen lager in vergelijking met 2021. Deze daling wordt voornamelijk veroorzaakt doordat enkele componenten van grotere investeringen uit het verleden, zoals de onthardingsinstallaties en waterproductiebedrijf in Heel, inmiddels zijn afgeschreven. De rentelasten dalen ten opzichte van 2021 met € 0,3 miljoen. De gemiddelde rentevoet van de leningenportefeuille in 2022 bedraagt 1,9%. Dit is 0,1% lager dan in 2021 en is het gevolg van een actief herfinancieringsbeleid. De uitlopende langlopende leningen zijn geherfinancierd tegen een lager rentepercentage.

De kosten gerelateerd aan de waterinkoop bedragen in 2022 afgerond € 5,4 miljoen en liggen daarmee in lijn met de kosten

uit 2021 (€ 5,4 miljoen). De afgedragen provinciale belasting (milieubelasting) is in 2022 met € 0,9 miljoen in lijn met 2021. De provinciale belasting is ten opzichte van 2021 licht gestegen.

De energiekosten zijn in 2022 afgerond € 5,4 miljoen. Dit is een stijging van € 1,8 miljoen ten opzichte van 2021. De hogere kosten worden voornamelijk veroorzaakt door de stijgende energieprijzen. De stijgende energieprijzen hebben alleen een impact gehad op het gedeelte van de energiekosten dat in 2022 niet is 'vastgeklikt' tegen een vaste prijs.

Het uitbesteed werk bedraagt in 2022 afgerond € 7,5 miljoen en is € 0,9 miljoen hoger dan in 2021. Dit is voornamelijk veroorzaakt door een toename van kosten van leiding aannemers (€ 0,7 miljoen) als gevolg van meerdere (externe) ontwikkelingen. Een gedeelte van de stijging heeft betrekking op kosten die ontstaan conform afspraken uit de OGN2021. Daarnaast zijn de tarieven van de aannemers gestegen mede als gevolg van de hoge inflatie.

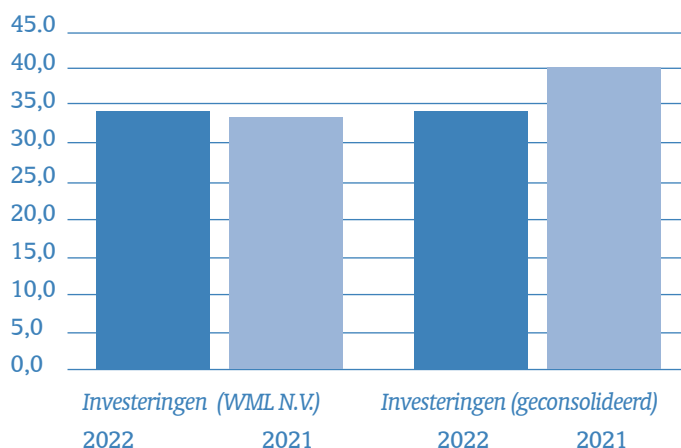
De som van de overige bedrijfslasten is in 2022 afgerond € 24,5 miljoen en is hiermee € 2,6 miljoen hoger dan in 2021 (€ 21,9 miljoen). De stijging kent voornamelijk de volgende oorzaken:

- Een stijging van de overige bedrijfskosten (€ 1,2 miljoen), voornamelijk door hogere subsidies die in 2021 eenmalig zijn ontvangen voor het project Super Local. Deze subsidie is afhankelijk van de timing van het project, de lagere subsidie in 2022 is conform planning. Enkel overige grotere afwijkingen ten opzichte van 2021 hebben betrekking op hogere schadevergoedingen (€ 0,2 miljoen, door ontvangen vergoeding in 2021 en hogere schadegevallen in 2022), kantoorbestedingen/drukwerk (€ 0,1 miljoen) en overige kosten (€ 0,1 miljoen). Daarnaast is in 2022 sprake van diverse beperkte kostenstijgingen en -dalingen op kostensoortniveau.
- Een stijging van de kosten voor ingehuurd personeel/uitzendkrachten (€ 0,9 miljoen). Deze kostenstijging wordt voornamelijk veroorzaakt door de inzet van uitzendkrachten voor de openstaande vacatures.
- Een stijging van de materiaalkosten (€ 0,7 miljoen), ten gevolge van stijgende materiaalprijzen van bijvoorbeeld chemicaliën en de aanleg van een extra storingsvoorraad.
- Een stijging van de kosten voor onderhoudscontracten (€ 0,3 miljoen), met name veroorzaakt door een verschuiving van kosten die in 2021 vielen onder 'uitzendkrachten' naar de kostensoort 'onderhoudsabonnementen' in 2022.
- Een daling van de kostprijs werken voor derden (€ 0,7 miljoen). Tegenover deze kosten staan ook lagere opbrengsten. In vergelijking met 2021 zijn er in 2022 minder wijzigingsprojecten gereed gemeld.
- Een stijging van de autokosten (€ 0,2 miljoen) door hogere brandstofkosten.

Investeringsen

In onderstaande grafiek zijn de investeringen van zowel WML N.V. als de investeringen op geconsolideerd niveau weergegeven. Het investeringsniveau in de materiële vaste activa bedraagt in 2022 afgerond € 34,8 miljoen (geconsolideerd). Dit is een daling van € 5,5 miljoen ten opzichte van 2021. De daling in de investeringen op geconsolideerd niveau wordt veroorzaakt door eenmalige investeringen in de bouw van windmolens in 2021 bij de deelneming WML Wind B.V.

Investeringsen 2022-2021



Grafiek 6. Investeringsen van 2022 en 2021

Het investeringsniveau in de materiële vaste activa van WML N.V. bedraagt in 2022 afgerond € 34,7 miljoen. Dit is een stijging van € 1,9 miljoen ten opzichte van 2021. De toename ten opzichte van 2021 wordt onder andere verklaard door hogere inflatie en hogere materiaalprijzen ten gevolge van schaarste. Daarnaast is het investeringsniveau afhankelijk van samenstelling van de investeringsportefeuille.

In 2022 is ten opzichte van 2021 bij WML N.V. (na 2021) meer geïnvesteerd in hoofd- en aansluitleidingen (€ 3,8 miljoen), andere vaste bedrijfsmiddelen (€ 2,0 miljoen), machines en installaties (€ 0,8 miljoen), watermeters (€ 0,1 miljoen) en terreinen (€ 0,3 miljoen). De investeringen van gebouwen zijn in 2022 met € 0,1 miljoen afgenomen ten opzichte van 2021. De zogenoemde onderhanden werk positie is in 2022 gedaald met € 5,0 miljoen.

Financiering

WML heeft in 2022 voor € 22,3 miljoen afgelost op bestaande leningen. Hiervoor zijn in 2022 twee nieuwe leningen van ieder € 15,0 miljoen aangetrokken.

Ultimo 2022 bedraagt de totale vreemd vermogenspositie afgerond € 390,1 miljoen. Dit is 65,9% van het totale balansvermogen. Het totale vreemd vermogen is in 2022 met € 7,8 miljoen afgenomen ten opzichte van 2021. Van het totale vreemd vermogen is 20,0% kortlopend (tijdelijk) en 80,0% langlopend gefinancierd. Het gemiddelde rentepercentage van uitstaande leningen is gedaald van 2,0% in 2021 naar 1,9% in 2022.

De ontwikkeling van de financieringsbehoefte voor de komende jaren wordt voortdurend gemonitord. Het streven van WML is om een zo vlak mogelijk herfinancieringspatroon in de toekomst te realiseren. Jaarlijks wordt een treasury jaarplan opgesteld waarin vooruit gekeken wordt naar de zekere en onzekere financieringsbehoefte en de hiermee samenhangende risico's betreffende de financierbaarheid en rente. De ontwikkeling van de rente op de kapitaalmarkt is en blijft voorlopig onvoorspelbaar. WML blijft de ontwikkelingen op de kapitaalmarkt nauwlettend volgen.

Kasstroom 2022

De netto kasstroom is als volgt opgebouwd:

Kasstroom uit operationele activiteiten:	€ 46,5 miljoen
Kasstroom uit investeringsactiviteiten:	- € 32,2 miljoen
Kasstroom uit financieringsactiviteiten:	- € 12,9 miljoen
Netto kasstroom:	€ 1,4 miljoen

WML heeft in 2022 uit het saldo een positieve kasstroom gerealiseerd van € 14,3 miljoen uit operationele- en investeringsactiviteiten. De kasstroom uit operationele activiteiten bedroeg € 46,5 miljoen. Dit is het resultaat uit gewone bedrijfsvoering gecorrigeerd met het totaal aan afschrijvingen en mutaties in werkkapitaal. De investeringen in materiële vaste activa leiden vervolgens tot een negatieve kasstroom uit investeringsactiviteiten van € 32,2 miljoen. De negatieve kasstroom uit financieringsactiviteiten van € 12,9 miljoen wordt veroorzaakt door het feit dat in 2022 de aflossingen van de langlopende en kortlopende schulden en de mutatie rekening courant hoger waren dan de nieuwe financiering.

Resultaat deelneming

Door de consolidatie is het resultaat deelneming in 2022 en 2021 nagenoeg nihil (€ 14 in 2022 versus € 203 negatief in 2021). De beperkte bedragen worden veroorzaakt door nagekomen posten die betrekking hebben op dochteronderneming Evilim Industriewater B.V. en binnen Evilim verwerkt worden in het juiste boekjaar.

Financiële instrumenten

WML maakt alleen gebruik van de traditionele bancaire financieringsinstrumenten (leningen). In het treasury beleid heeft WML procedures en gedragslijnen vastgelegd ten behoeve van het gebruik van financiële instrumenten. WML handelt niet in financiële instrumenten. WML kent een aantal financiële risico's die voortvloeien uit haar normale bedrijfsuitoefening. Het beleid van WML is erop gericht de negatieve gevolgen van onvoorziene omstandigheden uit de financiële risico's te mitigeren. De volgende risico's onderkennen we:

Kredietrisico (debiteurenrisico)

Debiteurenrisico is het risico dat een debiteur een vordering niet zal voldoen. De meeste vorderingen zijn van beperkte omvang en verdeeld over een zeer groot aantal debiteuren. WML ziet hier geen concentratie van risico's. Maatregelen die worden toegepast om het debiteurenrisico te beperken zijn: een actief incassobeleid met eigen incasseerders, het gebruik van kredietlimieten voor zakelijke partijen, de inzet van meerdere incassomethoden en het toepassen van een zorgvuldig afsluitbeleid.

Valutarisico

Valutarisico is het risico dat wordt gelopen bij waardeveranderingen in financiële instrumenten of een transactierisico als gevolg van inkopen in buitenlandse valuta's. WML loopt geen significante valutarisico's.

Prijzrisico

Het marktprijzrisico op de inkopen wordt in de eerste plaats beperkt door langdurige contracten voor strategische artikelen. WML gebruikt hiervoor geen afgeleide financiële instrumenten ('derivaten'). Marktprijzrisico's worden, indien mogelijk en economisch gerechtvaardigd, gemitigeerd. Voor relatief omvangrijke kostenposten, zoals de inkoop van energie, heeft WML meerjarige contracten afgesloten, waarbij de omvang van tussentijdse prijsstijgingen, middels het deels vooraf vastleggen van de prijzen, wordt beperkt. WML heeft niet de mogelijkheid noch de intentie om energie tegen de vastgezette prijzen door te verkopen aan derden en derhalve is er geen sprake van een afgeleid financieel instrument. WML onderkent geen transacties waarbij de prijzen sterk volatiel zijn en acht de inzet van derivaten niet nodig. Alle verkopen geschieden op basis van vaste prijzen die deels afhankelijk zijn van het watergebruik van de klanten. Het gemiddeld watergebruik per jaar is redelijk stabiel, waardoor de inzet van afgeleide financiële instrumenten niet nodig wordt geacht.

Liquiditeitsrisico

WML is een kapitaalintensief bedrijf. Het financieringsbeleid is gericht op het ontwikkelen en onderhouden van een optimale financieringsstructuur, rekening houdend met de huidige activa en het investeringsprogramma. Uitgangspunten zijn toegang tot de kapitaalmarkt en flexibiliteit tegen acceptabele financieringskosten. Om te voorkomen dat WML niet in staat is te voldoen aan haar financiële verplichtingen wordt groot belang gehecht aan het beheersen van alle risico's met betrekking tot de toegang tot de kapitaalmarkt. Daarnaast wordt de liquiditeitsbehoefte gepland op basis van lange, middellange en korte termijn kasstroomprognoses. Deze kasstroomprognoses omvatten onder meer operationele kasstromen, investeringskasstromen, te betalen interest en aflossing van schulden. De wijze waarop de financieringsinstrumenten worden beheerd is vastgelegd in een Treasury Statuut dat is vastgesteld door de Raad van Commissarissen van WML. Bij het opnemen van gelden is het tegenpartijrisico zeer beperkt. Ten aanzien van het uitzetten van gelden is het algemene uitgangspunt dat er geen uitzettingen plaatsvinden. Indien er toch sprake is van een uitzetting, dan wordt rekening gehouden met de beoordelingscriteria zoals deze in het Treasury Statuut zijn geformuleerd. Op grond hiervan moet een tegenpartij een kredietwaardigheids-kwalificatie hebben die ten minste gelijk is aan een rating 'AA' volgens Standard & Poor's.

Renterisico

Renterisico is het risico dat wordt gelopen bij waardeveranderingen in financiële instrumenten als gevolg van een renteverandering in de markt. Het renterisico wordt beheerd door de treasury commissie. Het renterisicobeleid is gericht op het beheersen van de netto financieringslasten door fluctuaties in de marktrente. Hiertoe wordt uitgegaan van een bepaalde bandbreedte voor de verhouding tussen lang- en kortlopende leningen. Indien alle overige variabelen constant blijven, zal een algemene stijging van de Euribor (over een periode van twaalf maanden) met 100 basispunten naar schatting leiden tot een daling van het resultaat met € 0,3 miljoen. Ultimo 2022 is 100% van de langlopende financiering gebaseerd op vaste rentecondities.

Reële waarde

De reële waarde van de financiële instrumenten op de balans zijn opgenomen onder handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, handelsschulden en overige te betalen posten en benadert de boekwaarde daarvan. De reële waarde van de overige in de balans verantwoorde financiële instrumenten is opgenomen bij de toelichting op de langlopende schulden.

Toepassing gedragscode

Een gedragscode is opgenomen in het stelsel van beheersmaatregelen van WML. Alle medewerkers met een WML dienstverband ontvangen bij aanvang van dit dienstverband de WML gedragscode. Met ondertekening van de arbeidsovereenkomst verklaart de werknemer zich ook bekend en akkoord te zijn met de bepalingen uit de Gedragscode, welke als bijlage wordt gevoegd bij de arbeidsovereenkomst. Over het boekjaar 2022 zijn geen afwijkingen geconstateerd ten aanzien van de vigerende WML gedragscode.

Lange termijn visie en doelen

De kerntaak van WML is om in alle omstandigheden te zorgen voor voldoende drinkwater, van goede kwaliteit en onder de juiste druk. WML is tevens verantwoordelijk voor het veiligstellen van de openbare drinkwatervoorziening. Hiertoe beschermt WML waterbronnen en voert zij wettelijke veiligheidscontroles uit op collectieve drinkwaterinstallaties van bedrijven en instellingen.

Onze missie is dat heel Limburg op ons kan rekenen voor betrouwbaar drinkwater en waterdiensten op maat, nu en in de wereld van morgen. Dit is van groot maatschappelijk belang.

De bedrijfsdoelen van WML volgen uit de missie en zijn samengevat:

- We leveren 24/7 betrouwbaar drinkwater aan inwoners, instellingen en bedrijven uit Limburg;
- Onze klanten zijn tevreden over ons product, onze dienstverlening en prijs;
- We ondernemen met oog voor mens en milieu.

Om de bedrijfsdoelen ook in de wereld van morgen waar te kunnen maken, is een visie geformuleerd met daarin drie speerpunten: Robuust, Samen en Duurzaam. In 2022 heeft dit onder andere geleid tot onderstaande activiteiten en initiatieven:

- Als drinkwatersector hebben we de zogenaamde Blauwe Loper uitgerold en daarmee de landelijke campagne "Toekomst van ons drinkwater" gelanceerd.
- Regionaal hebben we ons ingezet bij onder andere de Maas Cleanup en de Water Innovation Challenge. Daarnaast hebben we een aantal grote evenementen in Limburg voorzien van drinkwater, zoals Pinkpop, OLS en Venloop.
- Intern gezamenlijk het bewustzijn en handelen ten aanzien van veiligheid vergroot. We hebben hierdoor trede 3 behaald op de Veiligheidsladder voor de afdeling Aanleg Leidingen.

WML Executive Committee

De vennootschap wordt, onder toezicht van een Raad van Commissarissen (RvC), bestuurd door een directie, bestaande uit een of meerdere directeuren. De leden van de directie worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA). Het aantal directeuren wordt vastgesteld door de RvC. Thans heeft WML één directeur/bestuurder.

De directie van WML werkt met een Executive Committee (MT). Het MT van WML adviseert de directeur bij de besluitvorming. Het MT bestaat in 2022 uit 6 leden, te weten:

- De directeur-statutair bestuurder;
- Drie sectormanagers (Sector Klant & Operatie, Sector Markt & Infra en Sector Bedrijfsondersteuning)
- Twee stafafdelingshoofden (Afdeling Bedrijfscontrol en Afdeling Onderzoek & Advies);

Het contact tussen de RvC en het MT van WML wordt vormgegeven door middel van aanwezigheid en betrokkenheid bij de voorbereiding en invulling van vergaderingen en werkbezoeken van de RvC.

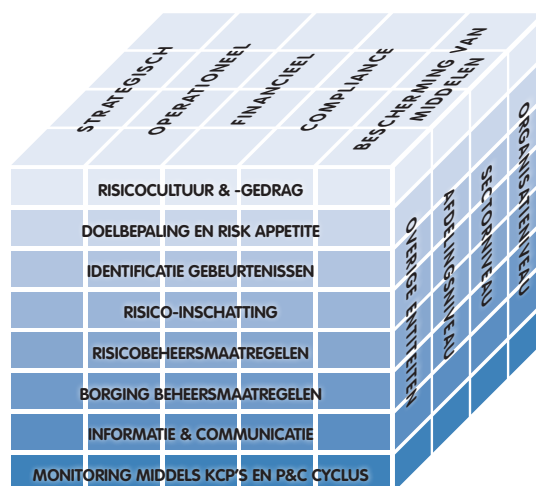
Verantwoording Risicobeheersing

De Nederlandse Corporate Governance Code vereist van onder meer beursgenoteerde bedrijven dat deze een op de vennootschap toegesneden intern risicobeheersings- en controlesysteem hebben. Alhoewel de Nederlandse Corporate Governance Code niet van toepassing is op WML kennen de directie en de RvC van WML hieraan wel een hoge prioriteit toe. Risicomanagement en auditing zijn onderdeel van de reguliere planning & control cyclus van de organisatie. Jaarlijks wordt aan de directeur van WML, de RvC-Auditcommissie en de RvC gerapporteerd over risico's en het bestaan en de werking van beheersmaatregelen. Daarnaast monitoren proceseigenaren zelf periodiek de getroffen beheersmaatregelen en sturen hierop (bij).

Huidig systeem van interne risicobeheersing en controle

Door enerzijds de vraag om risicobeheersing vanuit de maatschappij, diverse ontwikkelingen om ons heen en anderzijds de vraag vanuit de eigen WML-organisatie blijft er een behoefte aan controle en aantoonbare beheersing van risico's. Om aan deze vraag te voldoen zijn de afgelopen jaren binnen WML instrumenten ontwikkeld en maatregelen getroffen om risico's voor de bedrijfsvoering van WML te mitigeren.

Het risicomanagement van WML is door middel van het specifiek voor WML ontwikkelde risicomanagement raamwerk (figuur 1) opgebouwd. Dit raamwerk is een samenvoeging van de raamwerken van 'The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission' (COSO) en 'The International Organisation of Supreme Audit Institutions' (INTOSAI) in verband met WML's relatie tot de publieke sector. Hiermee beschikt WML over een raamwerk dat aansluit op de typologie en structuur van haar organisatie.



Figuur 1. Risicomanagement raamwerk WML

Jaarlijks wordt, op basis van een organisatie brede risico-inventarisatie, een integraal WML auditplan opgesteld. Het uitvoeren van audits is één van de kerntaken van de onafhankelijke stafafdeling Bedrijfscontrol en heeft primair als doel om toezicht te houden op de beheersing van risico's door te toetsen op de werking van maatregelen, naleving van regels, procedures en richtlijnen, die binnen WML zijn vastgesteld. In de risico-inventarisatie worden de bevindingen, komende uit de audit werkzaamheden van voorgaande jaren, ook meegenomen. De focus van het WML auditplan is gebaseerd op de bevindingen uit onder meer de uitgevoerde (interne) audits. In de WML risicomatrix worden de uitkomsten van de analyse(s) vastgelegd. De risicomatrix geeft inzicht in de mate van beheersing van specifieke risico's in de bedrijfsprocessen. Deze wordt jaarlijks geactualiseerd op basis van verkregen inzichten uit audits, evaluaties, gebeurtenissen et cetera. Hierdoor wordt niet alleen de risicomatrix in toenemende mate gestaafd met feitelijke audit resultaten, maar kan de matrix ook worden gewijzigd ten aanzien van geïdentificeerde risico's en benodigde beheersmaatregelen. De risicomatrix is dan ook de basis voor het op te stellen auditplan voor het volgende jaar. Door deze aanpak van risico-inventarisatie wordt de intensiteit van de interne controle voor specifieke aandachtsgebieden gefundeerd en beargumenteerd.

De samenhang van de WML risicomatrix met het WML auditplan en de bijbehorende beheersmaatregelen is in figuur 2 afgebeeld.



Figuur 2. Onderlinge afhankelijkheid WML risicomatrix met auditplan en beheersmaatregelen

Kwaliteitscontroleplannen

Eind 2022 beschikt WML over een stelsel van beheersmaatregelen ten behoeve van risicobeheersing en kwaliteitsborging voor geselecteerde bedrijfsprocessen van WML. De basis voor het stelsel van beheersmaatregelen van WML wordt gevormd door de 'hard controls', zoals expliciete/geschreven regels, protocollen of procedures. Een belangrijk instrumentarium voor het testen van de 'hard controls' van WML zijn de kwaliteitscontroleplannen (Kcp's), die per bedrijfsproces of onderwerp de beheersmaatregelen en interne controles voor financiële en operationele risico's en risico's verbonden aan interne en externe wet- en regelgeving samenbrengt in één stelsel van maatregelen en controle activiteiten. Op basis van de interne en externe audit resultaten van de afgelopen jaren kan worden geconcludeerd dat WML de basis ruimschoots op orde heeft. Hierdoor kon de 'auditdruk' verder worden verlaagd en in toenemende mate worden gesteund op gefundeerd vertrouwen ('trust-rules'). Uit de in 2022 verrichte audits en de opgestelde WML risicomatrix blijkt opnieuw dat veel benodigde beheersmaatregelen zijn getroffen en werkzaam zijn/effectief blijken. Daarnaast zijn ook in 2022 de bijbehorende instrumenten en normenkaders waar mogelijk verder verbeterd en geactualiseerd. WML werkt nu reeds meerdere jaren met succes met de Kcp's. Dit positieve beeld wordt ook bevestigd door de resultaten van de ISO 9001 audit van 2022 en resultaten uit audits van de toezichthouder Inspectie Leefomgeving en Transport (ILT) en andere partijen.

IT gerelateerde beheersmaatregelen

Voor WML is de betrouwbaarheid en stabiliteit van het bedrijfsbrede SAP ERP-systeem en de onderliggende ICT-infrastructuur een belangrijke voorwaarde om 'in control' te zijn. Het is dan

ook van belang om solide beheersmaatregelen in te richten voor ICT-beheer. Ook in 2022 heeft WML zelf specifieke Kcp audits uitgevoerd op de opzet en het bestaan van IT gerelateerde beheerprocessen en beheersmaatregelen, de zogenoemde 'IT General Controls' en 'Application Controls'. Op basis van de audit-resultaten kan geconcludeerd worden dat de geautomatiseerde omgeving binnen WML ruimschoots voldoet aan de minimaal daaraan te stellen eisen en dat deze voldoende waarborgen biedt voor een betrouwbare gegevensverwerking.

Risicobereidheid

In het begin van het risicomanagementproces wordt de risicobereidheid bepaald. Dit is een belangrijke basis voor de verdere invulling van het risicomanagementproces. De risicobereidheid bepaalt immers welke risico's tot welk niveau worden geaccepteerd en welke risico's gemitigeerd of verkleind moeten worden om bijvoorbeeld de bedrijfsdoelen van WML te borgen. Vanwege onze kerntaak is de risicobereidheid ten aanzien van onze leveringszekerheid van kwalitatief drinkwater defensief. Dit houdt in dat WML in hoge mate beheersmaatregelen inzet om risico's die zijn geïdentificeerd in primaire bedrijfsprocessen en de hieraan ondersteunende secundaire bedrijfsprocessen zoveel mogelijk te mitigeren. De opzet, het bestaan en de werking van deze beheersmaatregelen worden periodiek gemonitord middels het interne controle proces.

Evenwicht bewaren

Het behouden van evenwicht in de mate van 'in control' zijn versus de organisatorische belasting en werkbaarheid is zeer belangrijk voor WML. Bij het inregelen van het beheersingsniveau wordt deze balans dan ook in ogenschouw genomen. Op basis van de interne controle en externe audit resultaten van de afgelopen jaren is geconcludeerd dat WML de basis ruimschoots op orde heeft en is reeds meerdere jaren een hoog volwassenheidsniveau bereikt, wat reeds is onderstreept door de externe accountant, de externe ISO auditor en de inspectie ILT. Een belangrijk instrumentarium voor de interne controle activiteiten binnen WML zijn de afgelopen jaren de kwaliteitscontroleplannen (Kcp's), die per bedrijfsproces of onderwerp de 'hard controls' (beheersmaatregelen en interne controles) voor financiële en operationele risico's en compliance risico's verbonden aan interne en externe wet- en regelgeving samenbrengt in één stelsel van maatregelen en controle activiteiten. WML wenst om op het vlak van 'soft controls' verder te ontwikkelen in combinatie met het verder aanscherpen van de 'hard controls' in het stelsel van maatregelen en interne controle activiteiten. De 'soft controls' zijn alle niet-tastbare factoren in organisaties, waarbij gedrag en vaardigheden centraal staan, die kunnen helpen bij het realiseren van bedrijfsdoelen en het beheersen van risico's.

In de afgelopen periode zijn stappen gezet in een gerichte en verdere reductie van 'hard controls' en benutting van 'soft controls'. De uitdaging is om de komende jaren op het vlak van 'soft controls' verder in te zetten op het creëren van ruimte en vertrouwen. Dit is een logische stap in de ontwikkeling die WML heeft doorgemaakt.

Risicoprofiel

Strategische risico's

Beschikbaarheid kwalitatief goed personeel

Het beschikken over kwalitatief goed personeel is voor WML van strategisch belang. Op het moment dat WML medewerkers wil werven is het van belang dat deze beschikbaar zijn. Verdergaande en complexere automatisering, waaronder de procesautomatisering van WML, vragen in toenemende mate om goed opgeleide medewerkers. Door het ontwikkelen en uitvoeren van een strategische personeelsontwikkeling (SPO) en competentie management blijft WML investeren in haar medewerkers en de bedrijfsprocessen. Daarnaast heeft WML een nauwe samenwerking met collega partijen in de drinkwatersector om specifieke vakdisciplines te delen. Hiermee tracht WML haar ongewenste uitstroom zo laag mogelijk te houden en mede door middel van nauwe samenwerking binnen de drinkwatersector over goed opgeleide medewerkers te kunnen blijven beschikken

Beschikbaarheid kwalitatieve drinkwaterbronnen

Het kunnen blijven leveren van voldoende, betrouwbaar en betaalbaar drinkwater is voor WML van groot belang. Hiervoor dienen voldoende kwalitatief goede bronnen beschikbaar te zijn. Bij het produceren van drinkwater maakt WML niet alleen gebruik van grondwater, maar ook van oppervlaktewater dat afkomstig is uit de Maas. Binnen WML vindt frequent onderzoek plaats naar de kwaliteit van het Limburgse grondwater. Met de gemeenten en Provincie zijn afspraken gemaakt omtrent deze bronnen. Blijvende aandacht is noodzakelijk voor het tijdig acteren bij nieuwe of wijzigende bestemming- / omgevingsplannen. Tevens stimuleert WML agrariërs om de nitraat-uitspoeling (uit mest) te verminderen teneinde de kwaliteit van het grondwater te verbeteren. Maaswater wordt tijdelijk opgeslagen in de Lange Vlieter, waarin een aantal natuurlijke zuiveringsprocessen plaatsvindt. De Lange Vlieter heeft tevens een functie als een beperkte watervoorraad. De kwaliteit van het Maaswater verdient veel aandacht en wordt 24 uur per dag gemonitord. Bij mogelijke verontreinigingen wordt de inname van Maaswater direct gestopt. WML maakt onderdeel uit van het internationaal samenwerkingsverband RIWA-Maas (Rivierwaterbedrijven Maas) dat zich via onderzoek, publicaties en lobby, inzet voor een goede Maaswaterkwaliteit.

Operationele risico's

Leidingnetsanering

Om de kwaliteit van het leidingnet te borgen voert WML het Programma Sanering Infra (PSI) uit, waarbij op basis van prognoses een vervangings- en herinrichtingsprogramma is opgesteld. Hierdoor zal het saneringsvolume van het leidingnet de komende jaren stabiliseren rond het gewenste niveau, zodat leidingbreuken als gevolg van verouderde leidingen zo veel mogelijk voorkomen kunnen worden en gericht kan worden gesaneerd.

Procesautomatisering

De procesvoering (visualisatie, bediening, bewaking en besturing) van de winning, productie- en distributielocaties van WML wordt verzorgd door de procesautomatisering (PA). Alle locaties waar WML het Limburgse drinkwater produceert en van waaruit het naar de klanten wordt gedistribueerd zijn aangesloten op de PA. Dat maakt de waterproductie nog betrouwbaarder en efficiënter.

Financiële risico's

Debiteurenbeheer

WML heeft in haar klantenbestand ca. 563.000 aansluitingen. Om het risico op niet betalende klanten te verkleinen voert WML een actief debiteurenbeheer waarbij notoire wanbetalers, na een zorgvuldig uitgevoerd proces, worden afgesloten. Bij deze procedures worden de wettelijke voorwaarden door WML in acht genomen.

Wet- en regelgeving

Wet- en regelgeving waaraan WML is gehouden, wordt vooral gevormd door de Drinkwaterwet, het hieruit voortvloeiende Drinkwaterbesluit en diverse Regelingen, maar ook door wet- en regelgeving in het kader van milieu, arbeidsomstandigheden en privacy- en gegevensbescherming. WML heeft middels compliance controles in 2022 gecontroleerd of WML compliant is met deze voor WML relevante wet- en regelgeving. In het kader van tarieftoezicht heeft WML een positieve beoordeling over de totstandkoming van de drinkwatertarieven 2022 van de Inspectie Leefomgeving en Transport (ILT) ontvangen. De ILT heeft in 2022 tevens een verkennende inspectie uitgevoerd ter toetsing op de naleving van vigerende wetgeving op het gebied van cybersecurity. Hierin concludeert de ILT dat WML in control is.

Overige thema's

Ten aanzien van de thema's risicobeheersing, milieu- en personeelsaangelegenheden, algemene toekomstverwachtingen, onderzoek en ontwikkeling en maatschappelijk verantwoord ondernemen wordt voor aanvullende achtergrond- en detailinformatie verwezen naar het WML jaarverslag 2022.

'In Control'-verklaring

WML wil middels een verantwoorde bedrijfsvoering de levering van betaalbaar en onberispelijk drinkwater borgen, vandaag en in de toekomst. WML beschikt hiervoor over een intern risicobeheersings- en controlesysteem, waarmee de realisatie van strategische en operationele doelstellingen, de naleving van wet- en regelgeving en de betrouwbaarheid van de financiële verslaggeving wordt bewaakt. Dit systeem is beschreven in het hoofdstuk 'Directieverslag'. De directie is verantwoordelijk voor de opzet en werking van dit interne risicobeheersings- en controlesysteem, dat jaarlijks wordt geëvalueerd en aangepast om aan te blijven sluiten op de behoefte in de WML organisatie en om ondersteunend te zijn in de realisatie van de bedrijfsdoelen. De directie heeft de opzet en werking ervan gedurende 2022 beoordeeld, mede op basis van interne informatie en rapportages, beoordelingen en rapportages van toezichthouder Inspectie Leefomgeving en Transport (ILT), de externe ISO auditor en de externe accountant.

Het interne risicobeheersings- en controlesysteem van WML is verankerd in een stelsel van risico inventarisaties, beheersmaatregelen en interne controle en rapportage activiteiten. Het stelsel kan geen absolute zekerheid geven dat de strategische doelstellingen gerealiseerd worden of dat materiële fouten, verliezen, fraude of overtreding van wet- en regelgeving in de bedrijfsprocessen en financiële verslaggeving worden voorkomen. Met het stelsel zijn we in staat om de kans van optreden van deze risico's te minimaliseren en in het geval van optreden deze tijdig te signaleren en hierop gericht actie te ondernemen.

Mede op basis van de ervaringen en inzichten uit 2022 zijn diverse onderwerpen geïdentificeerd waar we de komende tijd gericht aandacht aan besteden:

- Het belang van voldoende water in het algemeen en van kwalitatief goede bronnen voor de bereiding van drinkwater in het bijzonder vraagt van ons en onze partners in de waterketen een gezamenlijke inspanning. Ook in de komende tijd zullen wij hier gericht aandacht aan blijven besteden.
- Het verder vergroten van de wendbaarheid van onze organisatie, gelet op onze actuele uitdagingen en die in de nabije toekomst. Hierbij zal blijvend gericht aandacht worden geschonken aan het stelsel van maatregelen voor risicobeheersing en controle activiteiten om hierin het gewenste evenwicht tussen robuustheid en flexibiliteit te houden. De betekenis hiervan voor de inrichting van bedrijfsprocessen, werkwijzen, vaardigheden, de houding en het gedrag van onze medewerkers wordt hierin betrokken. In 2021 en 2022 zijn hierin diverse activiteiten uitgevoerd,

zoals het voeren van gerichte dialoogsessies tussen management en medewerkers over verschillende onderwerpen. Dit zal gecontinueerd worden in de komende periode in dialoog met ons management, de medewerkers en externe accountant.

Met inachtneming van bovenstaande is de directie van mening dat het interne risicobeheersings- en controlesysteem van WML in 2022 ten aanzien van beheersingsdoelstellingen voor strategische en operationele doelen, de betrouwbaarheid van de financiële verslaggeving en naleving van wet- en regelgeving in het algemeen naar behoren heeft gewerkt en dat het een redelijke mate van zekerheid geeft dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat en WML haar strategische en operationele doelstellingen en naleving van wet- en regelgeving heeft bewaakt.

Op grond van bovenstaande zijn we van mening dat we voldoen aan de bepalingen in de paragraaf 'principe 1.2 Risicobeheersing' van de vrijwillig door WML toegepaste Code Corporate Governance.

Het hiervoor vermelde is besproken met de Raad van Commissarissen van WML, in aanwezigheid van de externe accountant.

Maastricht, 22 mei 2023

mevr. drs. J.J.W. Nelissen RA,
Directeur WML

Kerncijfers geconsolideerd

	2022	2021
Algemeen		
Aantal aansluitingen	570.931	562.664
Lengte hoofdleiding in km	8.764	8.788
Eigen productie x 1.000 m ³	75.147	75.665
Inkoop water x 1.000 m ³	4.887	5.042
Waterafzet x 1.000 m ³	71.825	72.465
Tarief		
Gemiddeld drinkwatertarief WML per m ³ (excl. BTW en BOL) x € ¹	1,71	1,68
Personeel		
Aantal medewerkers in dienst ultimo (fte)	393,4	385,2
Gemiddelde leeftijd medewerkers	50	51
Verzuimpercentage	5,33	5,21
Gemiddeld aantal fte's per 1.000 aansluitingen	0,69	0,68
Financieel		
Netto omzet x € 1.000	113.465	110.774
Resultaat x € 1.000	6.467	6.175
Investeringen in materiële vaste activa x € 1.000	34.754	40.232
Kasstroom uit operationele activiteiten x € 1.000	46.501	44.661
Rente x € 1.000	6.346	6.628
Rentedragende schuld per aansluiting in €	605	637
Rentedekking (o.b.v. operationeel resultaat)	2,0	2,0
Rentepercentage langlopende leningen	1,9	2,0
Afschrijvingen x € 1.000	36.574	37.241
- materiële vaste activa	36.574	37.622
Afschrijving in % van aanschafwaarde van de materiële vaste activa	3,36	3,52
Rente en afschrijving in € per aansluiting	75,18	78,64
Solvabiliteit in %	34,1	32,9
Current ratio in %	25,8	20,3
Leverage	7,0	7,1
Interest coverage ratio	2,0	1,9
Aanschafwaarde materiële vaste activa x € 1.000	1.089.335	1.069.219
Boekwaarde materiële vaste activa x € 1.000	570.451	573.577
Boekwaarde in % van de aanschafwaarde	52	54
Boekwaarde per aansluiting in €	999	1.019
Vewin Benchmark		
Kosten per aansluiting in € (afgerond)	nmb	192
- Belastingen	nmb	1
- Vermogenskosten	nmb	20
- Afschrijvingen	nmb	63
- Operationele kosten	nmb	108

1 Gemiddelde huishoudgrootte en gebruik per persoon zijn gebaseerd op landelijke gemiddelden (TNS NIPO/Vewin/CBS). Provinciale cijfers wijken af, voor WML is gemiddeld verbruik huishoudelijk 105 m³.

Geconsolideerde balans per 31 december 2022

(vóór resultaatbestemming) / (alle tabellen x € 1.000)

Activa	Cf nummering Toelichting Balans en W&V	Jaarrekening 2022	Jaarrekening 2021
Vaste Activa			
Materiële vaste activa			
Bedrijfsgebouwen en terreinen		86.562	89.978
Machines en installaties		60.120	67.925
Hoofd- en aansluitleidingen		357.907	347.224
Watermeters		6.932	7.393
Windturbines		9.357	10.046
Andere vaste bedrijfsmiddelen		20.709	19.557
Materiële vaste activa in uitvoering		28.864	31.454
	1	570.451	573.577
Financiële vaste activa			
Deelnemingen en overige kapitaalbelangen		963	949
Vorderingen op deelnemingen en overige kapitaalbelangen		-	-
	2	963	949
		571.414	574.526
Vlottende activa			
Vorraden			
Vorraden	3	1.461	1.356
Werken in uitvoering		264	56
		1.725	1.412
Vorderingen			
Debiteuren	4	13.110	11.879
Overige vorderingen	5	1.136	2.265
		14.246	14.144
Liquide middelen	6	4.128	2.733
		20.099	18.289
		591.513	592.815

Geconsolideerde balans per 31 december 2022

(vóór resultaatbestemming) / (alle tabellen x € 1.000)

Passiva	Cf nummering Toelichting Balans en W&V	Jaarrekening 2022	Jaarrekening 2021
Eigen Vermogen			
Gestort en opgevraagd kapitaal	7	2.269	2.269
Algemene reserve	8	191.734	185.671
Winst lopend boekjaar		6.303	6.063
Aandeel van derden in het groepsvermogen		1.107	943
		201.413	194.946
Voorzieningen			
Voorziening jubilea	9	153	210
Voorziening overig	10	-	3.034
		153	3.244
Langlopende schulden			
Langlopende leningen	11	311.797	303.985
Huurkoopverplichting De Planck	11	270	405
		312.067	304.390
Kortlopende schulden			
Aflossingsverplichting langlopende leningen	11	20.000	20.000
Aflossingsverplichting huurkoop De Planck	11	135	135
Kasgeldleningen		10.000	32.000
Kredietinstellingen	12	3.493	2.061
Vooruitontvangen op waterleveringen		4.060	4.135
Nog te verrekenen afrekeningen		1.996	890
Leveranciers en handelskredieten		12.497	9.172
Schulden aan deelnemingen en overige kapitaalbelangen	13	315	265
Belastingen en premies sociale verzekeringen	14	7.088	6.068
Overige schulden	15	18.296	15.509
		77.880	90.235
		591.513	592.815

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022

(alle tabellen x € 1.000)

	Cf nummering Toelichting Balans en W&V	Jaarrekening 2022	Jaarrekening 2021
Netto omzet	16	113.465	110.774
Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf	17	402	322
Overige bedrijfsopbrengsten	18	12.149	9.415
Som der bedrijfsopbrengsten		126.016	120.511
Waterinkoop	19	5.375	5.444
Elektrische energie	20	5.370	3.539
Milieubelasting	21	902	876
Uitbesteed werk	22	7.484	6.595
Lonen en salarissen	23	25.748	24.293
Sociale lasten	23	3.218	3.159
Pensioenlasten	23	3.943	3.812
Afschrijvingen materiële vaste activa	24	36.574	37.622
Overige bedrijfskosten	25	24.517	21.870
Som der bedrijfslasten		113.131	107.210
Operationeel resultaat		12.885	13.301
Rentelasten en soortgelijke kosten	26	6.346	6.628
Totaal rentelasten en soortgelijke kosten		6.346	6.628
Totaal aandeel resultaat deelnemingen		14	(203)
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		6.553	6.470
Belastingen		86	295
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		6.467	6.175
Waarvan aandeel van derden		164	112
Resultaat toekomend aan de rechtspersoon (WML)		6.303	6.063

Geconsolideerde kasstroomoverzicht over 2022

(alle tabellen x € 1.000)

	Cf nummering Toelichting Balans en W&V	Jaarrekening 2022	Jaarrekening 2021
Operationeel resultaat		12.885	13.301
Gecorrigeerd voor:			
- Afschrijvingen op materiële vaste activa	24	36.574	37.622
- Totaal aandeel resultaat deelnemingen	27	14	203-
- Behaalde boekwinsten op de verkoop van materiële vaste activa	1	1.234-	244-
- Resultaat deelnemingen	2	14-	203
- Afwaardering deelnemingen	2	-	-
Dotatie en vrijval van voorzieningen:			
- Dotatie (vrijval) voorziening jubilea	9	4-	17
- Dotatie (vrijval) voorziening overig	10	3.034-	37-
- Dotatie (vrijval) voorziening dubieuze debiteuren	4	201	171
- Dotatie (vrijval) voorziening incurante voorraad	3	12-	33
Onttrekkingen aan voorzieningen:			
- Onttrekking aan de voorziening jubilea	9	53-	104-
- Onttrekking aan de voorziening dubieuze debiteuren	4	126-	107-
Mutatie werkkapitaal:			
- Voorraden (exclusief de voorziening voor incurante voorraden)	3	93-	436-
- Werken in uitvoering		208-	691
- Debiteuren (exclusief de voorziening dubieuze debiteuren)	4	1.306-	2.877-
- Overige vorderingen	5	1.129	3.297
- Kortlopende schulden (exclusief de kortlopende aflossingsverplichtingen van langlopende schulden en overlopende rente)		7.393	181-
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		52.112	51.146
Betaalde interest		5.611-	6.485-
Kasstroom uit operationele activiteiten		46.501	44.661

Geconsolideerde kasstroomoverzicht over 2022 (vervolg)

(alle tabellen x € 1.000)

	Cf nummering Toelichting Balans en W&V	Jaarrekening 2022	Jaarrekening 2021
Investerings in materiële vaste activa		34.754-	40.232-
Desinvesteringen in materiële vaste activa (verkoopwaarde)		2.540	332
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		32.214-	39.900-
Opname langlopende schulden	11	30.000	-
Aflossingen langlopende schulden	11	22.325-	19.270-
Mutatie kasgeldlening		22.000-	7.000
Mutatie Rekening courant		1.433	821-
Verstrekke leningen aan deelnemingen en overige kapitaalbelangen		-	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		12.892-	13.091-
Netto kasstroom		1.395	8.330-
De geldmiddelen bestaan uit:			
Liquide middelen	6	4.128	2.733
Totaal geldmiddelen		4.128	2.733
Mutatie geldmiddelen		1.395	8.330-

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening 2022

Grondslagen voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, de Beleidsregels WNT 2022 en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Algemeen

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt de waardering plaats tegen de historische kostprijs. Toelichting op posten in de balans, winst- en verliesrekening en kasstroomoverzicht zijn in de jaarrekening genummerd.

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het

tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, de functionele valuta van de onderneming. Alle financiële informatie in euro's is afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal.

Gebruik van schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt, schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

De voornaamste schattingen hebben betrekking op:

- de inschatting van de levensduur van materiële vaste activa;
- de bepaling van bijzondere waardeverminderingen van materiële vaste activa (in 2022 geen bijzondere waardevermindering aan de orde);
- de inschatting van de incurrantheid van debiteuren, vorderingen op deelnemingen en overige vorderingen (geen significante wijzigingen in dit schattingsproces aan de orde in 2022);
- de gehanteerde aannames voor de berekening van de voorziening jubilea, waaronder: discontovoet, verwachte salarisgroei, blijfkans en re-integratiekans (gedurende het boekjaar 2022 zijn geen significante wijzigingen aan de orde in de gehanteerde aannames);
- de opbrengsten uit waterleveringen zijn deels gebaseerd op schattingen omtrent nog af te rekenen verbruik. Bij de opbrengstenverantwoording wordt gebruik gemaakt van productiegoegevens (geproduceerd drinkwater en ingekocht drinkwater) en een verwacht percentage voor 'niet in rekening gebracht gebruik' (verder NIRG). Voor boekjaar 2022 is rekening gehouden met een NIRG van 7,5%. Correcties uit voorgaande jaren worden verantwoord in het boekjaar waarin alle afrekeningen zijn verwerkt.

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening staan de financiële gegevens van WML en haar groepsmaatschappijen, waarin WML direct of indirect een beslissende invloed uitoefent op het zakelijke en financiële beleid. De activa, passiva en de resultaten van deze groepsmaatschappijen worden volledig in de consolidatie opgenomen. In het geval dat het belang in de geconsolideerde vennootschap minder dan 100% bedraagt, wordt een aandeel van derden in het eigen vermogen en in het resultaat opgenomen. De resultaten van de groepsmaatschappijen die in de loop van het boekjaar zijn verworven of afgestoten, worden in de geconsolideerde winst- en verliesrekening opgenomen vanaf de datum van toetreding tot de groep respectievelijk tot de datum van afstoting. De grondslagen voor de balans en resultaatbepaling, alsmede het boekjaar, van de groepsmaatschappijen zijn overeenkomstig aan die van WML. Belangen in geassocieerde deelnemingen worden niet betrokken in de consolidatie. Intercompany-transacties, balansposten en ongerealiseerde winsten op transacties tussen groepsmaatschappijen worden geëlimineerd.

Hieronder staat een overzicht van de goepsmaatschappijen en geassocieerde deelnemingen.

Groepsmaatschappijen (geconsolideerd)

- WML Wind B.V.
- Proceswater Limburg B.V.
- Evilim Industriewater B.V.

Geassocieerde deelnemingen (niet geconsolideerd)

- KWH Water B.V.
- AquaMinerals B.V.
- Aqualab Zuid B.V.

Transacties in vreemde valuta's

WML heeft slechts in beperkte mate te maken met transacties in vreemde valuta. Transacties luidend in vreemde valuta's worden in de functionele valuta omgerekend tegen de geldende wisselkoers per de transactiedatum. In vreemde valuta luidende monetaire activa en verplichtingen worden per balansdatum in de functionele valuta omgerekend tegen de op die datum geldende wisselkoers. Niet-monetaire activa en passiva in vreemde valuta's die tegen historische kostprijs worden opgenomen, worden in euro's omgerekend tegen de geldende wisselkoersen per de transactiedatum. De bij omrekening optredende valutakoersverschillen worden als last in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde. Indien instrumenten niet zijn gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening, maken eventuele direct toerekenbare transactiekosten deel uit van de eerste waardering.

Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

Handels- en overige vorderingen

Handels- en overige vorderingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

Leningen en overige financiële verplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten

Leningen, overige financiële verplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten worden tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd op basis van de effectieve-rentemethode.

Grondslagen van waardering van activa en passiva en van bepaling van het resultaat

Materiële vaste activa

De bedrijfsgebouwen en -terreinen, machines en installaties, hoofd- en aansluitleidingen, watermeters, windturbines, andere vaste bedrijfsmiddelen en materiële vaste activa in uitvoering worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs verminderd met de cumulatieve afschrijvingen.

De kostprijs van de activa die door de onderneming in eigen beheer zijn vervaardigd, bestaat uit de directe kosten van vervaardiging en uit geactiveerde uren van medewerkers.

De bijdragen die WML van derden ontvangt als vergoeding voor de aanleg van hoofd- en aansluitleidingen worden in mindering gebracht op de onder materiële vaste activa verantwoorde uitgaven inzake de aanleg van deze leidingen. De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs op basis van het moment van ingebruikname volgens de lineaire methode op basis van de geschatte economische levensduur. Op bedrijfsterreinen en op materiële vaste activa in uitvoering wordt niet afgeschreven. Investerings

in hoofd- en aansluitleidingen worden gezien de omvang van het aantal projecten en het relatief stabiele investeringsniveau tweemaal per jaar geactiveerd, te weten op 30 juni en 31 december van het boekjaar.

Onderhoudsuitgaven worden slechts geactiveerd indien zij de gebruiksduur van het object verlengen.
De materiële vaste activa waarvan de vennootschap krachtens een financiële leaseovereenkomst de economische eigendom heeft, worden geactiveerd. De uit de financiële leaseovereenkomst voortvloeiende verplichting wordt als schuld verantwoord. De in de toekomstige leasetermijnen begrepen interest wordt gedurende de looptijd van de financiële leaseovereenkomst ten laste van het resultaat gebracht.

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde. Bij de bepaling van de nettovermogenswaarde worden de waarderinggrondslagen van WML gehanteerd. Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Wanneer de onderneming garant staat voor de schulden van de betreffende deelneming wordt een voorziening gevormd. Deze voorziening wordt primair ten laste van de vorderingen op deze deelneming gevormd en voor het overige onder de voorzieningen ter grootte van het aandeel in de door de deelneming geleden verliezen, dan wel voor de verwachte betalingen door de onderneming ten behoeve van deze deelneming.

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend (overige kapitaalbelangen), worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of duurzaam lagere bedrijfswaarde.

De vorderingen op niet-geconsolideerde deelnemingen worden opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs, verminderd met bijzondere waardeverminderingenverliezen.

Bijzondere waardeverminderingen

Vaste activa met een lange levensduur dienen te worden beoordeeld op bijzondere waardeverminderingen wanneer wijzigingen of omstandigheden zich voordoen die doen vermoeden dat de boekwaarde van een actief niet terugverdiend zal worden. De terugverdienmogelijkheid van activa die in gebruik zijn, wordt bepaald door de boekwaarde van een actief te vergelijken met de geschatte contante waarde van de toekomstige nettokasstroom die het actief naar verwachting zal genereren. Wanneer de boekwaarde van een actief hoger is dan de geschatte contante waarde van de toekomstige kasstromen, worden bijzondere waardeverminderingen verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde.

Voorraden

De voorraden bestaan uit door WML ingekochte hoofd- en aansluitleidingen en overige artikelen die worden ingezet voor aanleg- en onderhoud van het drinkwaterleidingnet. De voorraadartikelen worden gewaardeerd tegen de aanschafprijs inclusief bijkomende kosten op basis van de gemiddelde voortschrijdende inkoopprijs.
Bij de waardering van de voorraden wordt rekening gehouden met de eventueel op balansdatum opgetreden waardeverminderingen.

De werken in uitvoering worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- danwel de vervaardigingsprijs. De in rekening gebrachte termijnen bij derden zijn in mindering gebracht op de kostprijs. Op basis van de relatieve omvang van de projecten en de gemiddelde looptijd wordt geen resultaatneming naar rato van de voortgang verantwoord.

Vorderingen

Vorderingen worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde, inclusief eventuele transactiekosten. Gewoonlijk zal bij een zakelijke transactie de reële waarde van een vordering gelijk zijn aan de kostprijs (nominale waarde). Na eerste verwerking dienen vorderingen te worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas- en banktegoeden met een verwachte looptijd korter dan één jaar.

Eigen vermogen

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering op het eigen vermogen gebracht na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst.

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de winst- en verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gewaardeerd tegen hetzij de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen, hetzij de contante waarde van die uitgaven.

Een voorziening wordt in de balans opgenomen, wanneer er sprake is van:

- een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting die het gevolg is van een gebeurtenis in het verleden; en
- waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt; en
- het waarschijnlijk is dat voor afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen nodig is.

Voorziening jubilea

De voorziening jubilea betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde op basis van een discontovoet van 2% (2021: 2%) van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen.

De berekening is gebaseerd op gedane toezeggingen, leeftijd, verwachte salarisgroei (2%) en blijfkans (100%). In verband met de gefaseerde afbouw van de jubileumregeling is geen rekening gehouden met sterftekansen.

Voorziening overig

De overige voorzieningen hebben betrekking op lopende discussies ten aanzien van de interpretatie van wetgeving.

Langlopende schulden

De langlopende leningen worden tegen de geamortiseerde kostprijs gewaardeerd op basis van de effectieverentemethode.

Kortlopende schulden

De waardering van kortlopende schulden is toegelicht onder het hoofd 'Financiële instrumenten'.

Netto omzet

De netto omzet bestaat uit de opbrengsten uit waterleveringen aan klanten van WML gedurende het boekjaar. De waterleveringen worden verantwoord op basis van de berekende omzet vanuit de gerealiseerde drinkwaterproductie onder aftrek van een verwacht lek- en meetverlies van 7,5% voor NIRG.

De betrouwbaarheid van het verwachte verlies in verband met NIRG wordt jaarlijks door WML geanalyseerd.

Geactiveerde productie eigen bedrijf

De geactiveerde productie voor het eigen bedrijf heeft betrekking op direct toerekenbare personeelskosten aan in eigen beheer vervaardigde ICT-bedrijfsmiddelen, waterwinnings- en distributiemiddelen, welke zijn verantwoord onder de materiële vaste activa.

Overige opbrengsten

De omzet, kosten en resultaatneming in het kader van werken voor derden (uitvoering voor derden leidingnet, controle en inspectie en uitvoering voor derden overig) worden verwerkt in het jaar van gereed komen.

Overige opbrengsten worden in de winst- en verliesrekening verwerkt wanneer de belangrijke risico's en voordelen van eigendom tussen partijen zijn overgedragen.

Afschrijvingen

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van in gebruikneming afgeschreven over de verwachte economische levensduur van het actief. Over terreinen en onderhanden investeringsprojecten wordt niet afgeschreven.

Grondslagen voor het geconsolideerde kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. Transacties waarbij geen ruil van geldmiddelen plaatsvindt, waaronder financiële leasing, worden niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. De betalingen van de leasetermijnen uit hoofde van het financiële leasecontract worden gepresenteerd als aflossingen van schulden voor het aflossingsbestanddeel en als betaalde interest voor het interestbestanddeel.

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022

(alle tabellen x € 1.000)

Vaste activa

1 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	Afschrijvings- percentage	Aanschaffings- prijs (a)	Cumulatieve Afschrijvingen en waarde- verminderingen	Boekwaarde (b)	(b) in % van (a)
Terreinen	0	20.320	-	20.320	100
Bedrijfsgebouwen	2,86	128.177	61.935-	66.242	52
Machines en installaties	6,67	193.656	133.536-	60.120	31
Hoofd- en aansluitleidingen	2/2,5/2,86/3,33	615.298	257.391-	357.907	58
Watermeters	5/6,7	13.711	6.779-	6.932	51
Windturbines	6,67	10.333	976-	9.357	91
Andere vaste bedrijfsmiddelen	10/20/25/33,3	78.976	58.267-	20.709	26
Onderhanden investeringsprojecten	0	28.864	-	28.864	100
Totaal		1.089.335	518.884-	570.451	52

Het verloop van de materiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt:

	Boek- waarde 01-01-2022	Inves- teringen	Reclas- sificatie ¹	Desinves- teringen	Afschrij- vingen	Desinv. Afschrij- ving	Boek- waarde 31-12-2022
Terreinen	20.765	714	-	1.159-	-	-	20.320
Bedrijfsgebouwen	69.213	320	1.505	1.336-	4.796-	1.336	66.242
Machines en installaties	67.925	2.370	488	346-	10.663-	346	60.120
Hoofd- en aansluitleidingen	347.224	10.016	15.243	8.451-	14.576-	8.451	357.907
Watermeters	7.393	232	-	1.843-	693-	1.843	6.932
Windturbines	10.046	-	-	-	689-	-	9.357
Andere vaste bedrijfsmiddelen	19.557	4.367	2.089	1.504-	5.157-	1.357	20.709
Onderhanden investeringsprojecten	31.454	16.735	19.325-	-	-	-	28.864
Totaal 2022	573.577	34.754	-	14.639-	36.574-	13.333	570.451
Totaal 2021	570.961	40.232	-	12.674-	37.528-	12.586	573.577

¹ Na gereedmelding van onderhanden investeringsprojecten vindt de daadwerkelijke activering plaats naar de desbetreffende materiële vaste activaklassen.

Gedurende het boekjaar 2022 zijn diverse desinvesteringen verantwoord, in totaal is een boekwaarde van € 0,4 miljoen gedesinvesteerd en bedraagt de totale boekwinst € 1,2 miljoen (2021: € 0,2 miljoen boekwinst). De boekwinst op de verkoop van materiële vaste activa is verantwoord onder de overige bedrijfsopbrengsten.

In de materiële vaste activa zitten posten verwerkt die gefinancierd worden door middel van financiële lease. Het betreft een boekwaarde van € 0,1 miljoen in de post 'terreinen', € 0,8 miljoen in de post 'bedrijfsgebouwen' en € 0,6 miljoen in de post 'machines en installaties'.

WML heeft niet het juridische eigendom van deze activa.

2 Financiële vaste activa

Een overzicht van de financiële vaste activa is opgenomen in onderstaande opstelling:

	Boekwaarde 31-12-2022
Overige kapitaalbelangen	
KWH Water B.V.	258
AquaMinerals B.V.	25
Aqualab Zuid B.V.	680
Totaal	963

De financiële vaste activa betreffen deelnemingen in de volgende maatschappijen:

	Aandeel in kapitaal
KWH Water B.V., Nieuwegein	5,97%
AquaMinerals B.V., Nieuwegein	4,5%
Aqualab Zuid B.V., Werkendam	17,5%

Vlottende activa

3 Voorraden

De samenstelling van de voorraden is als volgt:

	2022	2021
Hoofdleidingen	1.077	1.072
Aansluitleidingen	632	536
Overige artikelen	22	30
Voorziening incurante voorraad	270-	282-
	1.461	1.356

De voorraadwaardering op basis van de actuele waarde wijkt niet materieel af van bovenstaande waardering.

4 Debiteuren

De debiteuren kunnen als volgt worden uitgesplitst:

	2022	2021
Debiteuren	13.594	12.288
Dubieuze debiteuren	484-	409-
	13.110	11.879

De debiteuren hebben een verwachte looptijd korter dan één jaar.

Gedurende het boekjaar 2022 is € 0,2 miljoen (2021: € 0,2 miljoen) aan de voorziening voor dubieuze debiteuren gedoteerd en is € 0,1 miljoen (2021: € 0,1 miljoen) aan deze voorziening onttrokken.

5 Overige vorderingen

	2022	2021
Vooruitbetaalde kosten	510	738
Vorderingen op gelieerde ondernemingen	-	-
Nog te ontvangen BTW	-	-
Nog af te rekenen verbruik	-	214
Lening u/g	41	61
Diversen	585	1.252
	1.136	2.265

Voor een bedrag van € 20.000 heeft de lening u/g een looptijd langer dan 1 jaar.

6 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking.

Eigen vermogen

7 Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt € 2.269.000 verdeeld in 500 aandelen van € 4.538 nominaal. Alle aandelen zijn geplaatst en volgestort.

8 Algemene reserve

	2022	2021
Stand per 01-01	185.671	181.481
Toevoeging resultaat voorgaand boekjaar	6.063	6.008
Effect stelselwijziging		1.818-
Stand per 31-12	191.734	185.671

9 Aandeel van derden in het groepsvermogen

	2022	2021
Stand per 01-01	943	831
Toevoeging resultaat aandeel van derden boekjaar	164	112
Stand per 31-12	1.107	943

Voorzieningen

10 Voorziening jubilea

De voorziening jubilea heeft betrekking op aan werknemers toegekende jubileumrechten.

Stand per 1-1-2021	210
Onttrekkingen uit hoofde van jubileumuitkeringen	53-
Dotatie ten laste van de exploitatie	4-
Stand per 31-12-2022	153

De voorziening heeft een langlopend karakter, ongeveer € 68.000 van de voorziening jubilea heeft een looptijd korter dan één jaar.

11 Voorziening overig

De overige voorzieningen hebben betrekking op de interpretatie van wetgeving. Deze voorzieningen hebben naar verwachting een overwegend langlopend karakter.

Stand per 1-1-2022	3.034
Onttrekking vanwege betaling over de periode 2017 t/m 2021	2.441-
Onttrekking vanwege overheveling naar kortlopende schulden	593
Stand per 31-12-2022	-

Inzake de REB loopt nog een dispuut met de belastingdienst over het niveau van clusteren. De uitkomst van het dispuut kan mogelijk tot een vordering op de belastingdienst leiden vanwege teveel betaalde REB. Deze is uit voorzichtigheid niet gewaardeerd.

Langlopende schulden

12 Langlopende schulden

De langlopende schulden betreffen met name onderhandse leningen.

In 2013 heeft WML een langlopende lening met een looptijd van 10 jaar afgesloten bij een aandeelhouder (Provincie Limburg) ter grootte van € 10 miljoen. Aangezien deze lening is afgesloten bij een verbonden partij, wordt deze apart toegelicht onder Transacties met verbonden partijen.

Boekwaarde per 1 januari 2022	323.985
Aflossingen in 2022	22.188-
Nieuwe leningen	30.000
Boekwaarde per 31 december 2022	331.797
Kortlopend deel per 31 december 2022	20.000-
Langlopend deel per 31 december 2022	311.797

De hoofdsom van de langlopende leningen bedraagt ultimo 2022 € 332 miljoen (2021: € 324 miljoen).

WML heeft geen onderpanden of andersoortige zekerheden verstrekt ten aanzien van de afgesloten langlopende leningovereenkomsten. In bepaalde leningovereenkomsten zijn financiële ratio's opgenomen. Indien deze ratio's niet worden behaald, kan een (deel van de) uitstaande bankleningen direct door de betreffende banken worden opgeëist. Ultimo 2022 voldoet WML aan alle gestelde bankratio's in de afgesloten leningovereenkomsten.

De reële waarde van de totale leningenportefeuille ultimo 2022 bedraagt € 310,4 miljoen. De reële waarde is de contante waarde van toekomstige kasstromen gebaseerd op een rente die per balansdatum zou gelden voor gelijksoortige leningen vermeerderd met een risicopremie voor iedere individuele lening. De gewogen gemiddelde marktconforme rente bedraagt 2,4%. Deze rente betreft de risico-vrije rente, exclusief krediet- en liquiditeitsopslagen die een bank in rekening brengt voor WML.

Van de langlopende schulden kan de volgende rubricering naar rentevoet en aflossingsverplichting worden gegeven:

Rente in %	t/m 5e jaar	na 5 jaar	Totaal ultimo 2022	Totaal ultimo 2021
<2	75.000	166.797	241.797	233.985
2-3	10.000	50.000	60.000	60.000
3-4	20.000	-	20.000	20.000
4-5	-	10.000	10.000	10.000
Totaal ultimo 2022	105.000	226.797	331.797	
Totaal ultimo 2021	105.000	210.000		323.985
In 2022 vervallende aflossingsverplichtingen belopen:			20.000	
In 2021 vervallende aflossingsverplichtingen belopen:				20.000
Langlopende leningen			311.797	303.985

Het kortlopend deel van de langlopende leningen is opgenomen onder de kortlopende schulden als zijnde aflossingsverplichting langlopende schulden.

Naast de langlopende onderhandse leningen is ook een schuld opgenomen welke voortvloeit uit een financiële leaseovereenkomst. De leaseverplichting bedraagt in totaal € 1,3 miljoen en wordt afgelost in 10 jaarlijkse termijnen. Het kortlopende deel hiervan (€ 0,1 miljoen) is opgenomen onder de kortlopende schulden als zijnde aflossingsverplichting langlopende schulden. Het langlopende gedeelte van de verplichting bedraagt € 0,3 miljoen en betreft de periode langer dan een jaar, maar niet langer dan vijf jaar na balansdatum. Er hoeft geen rente te worden betaald.

Kortlopende schulden

13 Kredietinstellingen

De kredietfaciliteit in rekening-courant bij ING bedraagt per 31 december 2022 € 30 miljoen (2021: € 30 miljoen) en de rente 1 maands Euribor plus 0,85% (voor bedrag > € 0 < € 15 miljoen) en plus 1% (voor bedrag ≥ € 15 miljoen < € 30 miljoen) met een Zero floor.

De kredietfaciliteit in rekening-courant bij BNG bedraagt per 31 december 2022 € 2 miljoen (2021: € 2 miljoen).

Er zijn geen zekerheden als onderpand verleend

14 Schulden aan deelnemingen en overige kapitaalbelangen

	2022	2021
Schuld aan AquaMinerals B.V.	28	8
Schuld aan Aqualab Zuid B.V.	287	257
Stand ultimo	315	265

De schulden aan andere deelnemingen en overige kapitaalbelangen hebben betrekking op openstaande facturen dan wel nog op te stellen facturen inzake geleverde diensten per ultimo boekjaar en hebben een verwachte looptijd korter dan één jaar.

15 Belastingen en sociale premies

	2022	2021
Nog te betalen omzetbelasting	690	596
Loonheffing	2.118	1.770
Sociale lasten	41	42
Belasting op leidingwater	3.062	1.694
Provinciale grondwaterheffing	1.115	1.937
Vennootschapsbelasting	62	29
Stand ultimo	7.088	6.068

16 Overige schulden

De overige schulden betreffen:

	2022	2021
Rente	2.955	2.135
Salarissen (incl. vakantietoeslag)	275	286
Pensioenlasten	410	386
Reservering inzetbaarheidsbudget en verlof	11.383	10.423
Diversen	3.273	2.279
Stand ultimo	18.296	15.509

Niet in balans opgenomen activa en verplichtingen

Geplaatste bestellingen

Het bedrag van de op 31 december 2022 verrichte aanbestedingen en geplaatste bestellingen bedroeg € 12,3 miljoen.

Schadeclaims

Er lopen diverse schadeclaims op en van derden. Gezien de verwachte omvang zijn hiervoor geen voorzieningen opgenomen.

Pensioenvoorzieningen

Er is sprake van een toegezegde pensioenregeling. Deze is ondergebracht bij APG. De risico's die vanwege de bedrijfstak pensioenregeling nog bij de onderneming berusten komen niet tot uitdrukking in een in de balans opgenomen voorziening.

Fiscale eenheid WML N.V. en WML Wind B.V.

Per 1 januari 2022 is er een fiscale eenheid van kracht tussen WML N.V. en WML Wind B.V.

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022

(alle tabellen x € 1.000)

17 Netto omzet

De netto omzet voor zover het waterleveringen betreft, is bepaald uitgaande van de afgeleverde hoeveelheid water en kan als volgt worden gespecificeerd:

2022		2021	
Gemeten gebruik in m ³	Euro	Gemeten gebruik in m ³	Euro
71.825.257	56.828	72.465.256	55.776
Vergoedingen inzake gemeten gebruik:		Vergoedingen inzake gemeten gebruik:	
Vastrechten	48.910	Vastrechten	46.985
Vastrechten capaciteitstarief	5.463	Vastrechten capaciteitstarief	5.445
Huur standpijpen en overige	184	Huur standpijpen en overige	156
	54.557		52.586
Vergoedingen inzake ongemeten gebruik:		Vergoedingen inzake ongemeten gebruik:	
Vergoeding brandkranen	667	Vergoeding brandkranen	647
Overige vergoedingen	2.103	Overige vergoedingen	2.100
	2.770		2.747
Correctie omzet voorgaande boekjaren		Correctie omzet voorgaande boekjaren	
Correctie 2017 - 2021 ¹	690-	Correctie 2015 - 2020 ¹	335-
Totaal netto-omzet	113.465	Totaal netto-omzet	110.774

De omzetverdeling naar geografisch gebied is achterwege gelaten, aangezien nagenoeg alle omzet in Nederland is gerealiseerd.

Voor boekjaar 2022 is rekening gehouden met een NIRG van 7,5% (2021 met 7,0%).

1) In het boekjaar 2022 is het verschil tussen de gecalculerde NIRG en het werkelijke niet in rekening gebracht gebruik over de jaren 2017 tot en met 2021 als resultaat genomen. Vanwege de gehanteerde voorschot- en afrekensystematiek, om per maand een deel van ons klantenbestand af te rekenen, zijn alle klanten pas een jaar na jaareinde afgerekend en kan het verschil tussen het geproduceerde en gefactureerde m³ (NIRG) berekend worden. Een afwijking van 0,1% boven of beneden het gecalculerde NIRG % zorgt voor een lager respectievelijk hoger resultaat van circa € 55.000.

18 Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf

Dit betreffen toegerekende kosten aan in eigen beheer vervaardigde ICT-bedrijfsmiddelen, drinkwaterwinning en productieinstallaties en distributiemiddelen, welke zijn verantwoord onder materiële vaste activa.

	2022	2021
Geactiveerde personeelskosten	402	322

19 Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten zijn als volgt samengesteld:

	2022	2021
Verkoop energie	4.428	1.771
Uitvoering voor derden leidingnet	1.505	2.380
Controle en inspectie	1.168	1.095
Uitvoering voor derden overigen	969	697
Diensten KLIC	23	23
Overige	4.056	3.449
	12.149	9.415

20 Waterinkoop

	2022	2021
x € 1.000	5.375	5.444
x 1.000 m ³	4.887	5.042
Kosten per m ³ in centen	110,00	107,98

21 Elektrische energie

	2022	2021
Energiekosten	5.370	3.539

22 Milieubelasting

In het verslagjaar bedroeg de totale milieubelasting € 0,9 miljoen (2021: € 0,9 miljoen).

23 Uitbesteed werk

	2022	2021
Aannemers leidingwerk	2.740	2.031
Overige aannemers	1.380	1.233
Laboratorium	3.347	3.308
Dienstverlening klantenservice	17	23
	7.484	6.595

24 Lonen en salarissen

De totale personele lasten (inclusief sociale lasten en pensioenlasten) bedragen € 32,9 miljoen (2021: € 31,3 miljoen).

25 Afschrijvingen op materiële vaste activa

De afschrijvingen zijn als volgt samengesteld:

	2022	2021
Bedrijfsgebouwen	4.796	4.929
Machines en installaties	10.663	12.139
Hoofd- en aansluitleidingen	14.576	14.202
Watermeters	693	730
Windturbines	689	287
Andere vaste bedrijfsmiddelen	5.157	5.335
	36.574	37.622

26 Overige bedrijfskosten

De overige kosten hebben betrekking op:

	2022	2021
Ingehuurd personeel / Uitzendkrachten	4.859	3.942
Materialen	3.664	2.937
Onderhoudsabonnementen	5.777	5.482
Werken voor derden	395	1.086
Autokosten	1.287	1.119
Telefoonkosten	290	335
Contributies en abonnementen	1.777	1.793
Portikosten	191	208
Verzekeringen	696	702
Kantoorbenodigheden / drukwerk	393	298
Onroerendezaakbelasting (ozb)	437	433
Kosten betalingsverkeer	195	188
Overige kostensoorten	4.556	3.347
	24.517	21.870

Het totaal van de ten laste van het resultaat van het boekjaar gebrachte kosten voor onderzoek en ontwikkeling bedraagt € 0,6 miljoen (2021: € 0,6 miljoen).

27 Rentelasten en soortgelijke kosten

De rente is als volgt samengesteld:

	2022	2021
Rente lening verbonden partijen	309	309
Langlopende leningen	5.963	6.309
Kasgeldleningen	55	-
Rekening-courant banken	19	10
	6.346	6.628
Rente ten laste van exploitatie		

Accountantskosten

De volgende honoraria van Deloitte Accountants B.V. zijn ten laste gebracht van de onderneming en haar dochtermaatschappijen, een en ander zoals bedoeld in artikel 2:382a lid 1 en 2 BW.

	Deloitte Accountants B.V. 2022	Overig Deloitte-netwerk 2022	Totaal Deloitte 2022
Onderzoek van de jaarrekening	119	-	119
Overige controle-opdrachten	-	8	8
	119	8	127

	Deloitte Accountants B.V. 2021	Overig Deloitte-netwerk 2021	Totaal Deloitte 2021
Onderzoek van de jaarrekening	104	-	104
Overige controle-opdrachten	-	8	8
	104	8	112

Kerncijfers enkelvoudig

	2022	2021	2020
Algemeen			
Aantal aansluitingen	570.931	562.664	553.661
Lengte hoofdleiding in km	8.764	8.788	8.807
Eigen productie x 1.000 m ³	75.147	75.665	78.458
Inkoop water x 1.000 m ³	4.887	5.042	5.158
Waterafzet x 1.000 m ³	71.825	72.465	75.666
Tarief			
Gemiddeld drinkwatertarief WML per m ³ (excl. BTW en BOL) x € ¹	1,71	1,68	1,50
Personeel			
Aantal medewerkers in dienst ultimo (fte)	390,9	382,7	395,8
Gemiddelde leeftijd medewerkers	50	51	51
Verzuimpercentage	5,33	5,21	5,02
Gemiddeld aantal fte's per 1.000 aansluitingen	0,68	0,68	0,71
Financieel			
Netto omzet x € 1.000	113.267	110.647	100.480
Resultaat x € 1.000	6.303	6.063	4.191
Investeringen in materiële vaste activa x € 1.000	34.748	32.868	30.578
Kasstroom uit operationele activiteiten x € 1.000	43.599	42.615	31.424
Rente x € 1.000	6.251	6.493	7.009
Rentedragende schuld per aansluiting in €	594	621	650
Rentedekking (o.b.v. operationeel resultaat)	1,4	1,8	1,6
Rentepercentage langlopende leningen	1,9	2,0	2,1
Afschrijvingen x € 1.000	35.827	37.241	26.778
- materiële vaste activa	35.827	37.241	26.778
Afschrijving in % van aanschafwaarde van de materële vaste activa	3,33	3,52	2,50
Rente en afschrijving in € per aansluiting	73,70	77,73	61,02
Solvabiliteit in %	34,4	33,4	32,1
Current ratio in %	20,0	17,1	19,7
Leverage	7,6	7,2	9,5
Interest coverage ratio	2,0	1,9	1,6
Aanschafwaarde materiële vaste activa x € 1.000	1.076.650	1.056.540	1.069.721
Boekwaarde materiële vaste activa x € 1.000	560.965	563.350	567.811
Boekwaarde in % van de aanschafwaarde	52	53	53
Boekwaarde per aansluiting in €	983	1.001	1.026
		Bedragen aangepast aan de stelselwijziging	
Vewin Benchmark			
Kosten per aansluiting in € (afgerond)	nbn	192	178
Belastingen	nbn	1	1
Vermogenskosten	nbn	20	21
Afschrijvingen	nbn	63	50
Operationele kosten	nbn	108	106

¹ Gemiddelde huishoudgrootte en gebruik per persoon zijn gebaseerd op landelijke gemiddelden (TNS NIPO/Vewin/CBS). Provinciale cijfers wijken af, voor WML is gemiddeld verbruik huishoudelijk 105 m³.

Enkelvoudige balans per 31 december 2022

(vóór resultaatbestemming) / (alle tabellen x € 1.000)

Activa	Cf nummering Toelichting Balans en W&V	Jaarrekening 2022	Jaarrekening 2021
Vaste Activa			
Materiële vaste activa			
Bedrijfsgebouwen en terreinen		86.562	89.978
Machines en installaties		59.991	67.744
Hoofd- en aansluitleidingen		357.907	347.224
Watermeters		6.932	7.393
Andere vaste bedrijfsmiddelen		20.709	19.557
Materiele vaste activa in uitvoering		28.864	31.454
	27	560.965	563.350
Financiële vaste activa			
Deelnemingen en overige kapitaalbelangen		6.533	2.905
Vorderingen op deelnemingen en overige kapitaalbelangen		-	-
	28	6.533	2.905
		567.498	566.255
Vlottende activa			
Voorraden			
Voorraden	29	1.461	1.356
Werken in uitvoering		265	56
		1.726	1.412
Vorderingen			
Debiteuren	30	12.332	10.607
Overige vorderingen	31	675	3.094
		13.007	13.701
Liquide middelen	32	718	30
		15.451	15.143
		582.949	581.398

Enkelvoudige balans per 31 december 2022

(vóór resultaatbestemming) / (alle tabellen x € 1.000)

Passiva	Cf nummering Toelichting Balans en W&V	Jaarrekening 2022	Jaarrekening 2021
Eigen Vermogen			
Gestort en opgevraagd kapitaal	33	2.269	2.269
Algemene reserve	34	191.734	185.671
Winst lopend boekjaar	35	6.303	6.063
		200.306	194.003
Voorzieningen			
Voorziening jubilea	36	153	210
Voorziening overig	37	-	3.034
		153	3.244
Langlopende schulden			
Langlopende leningen	38	305.000	295.000
Huurkoopverplichting De Planck	38	270	405
		305.270	295.405
Kortlopende schulden			
Aflossingsverplichting langlopende leningen	38	20.000	20.000
Aflossingsverplichting huurkoop De Planck	38	135	135
Kasgeldleningen		10.000	32.000
Kredietinstellingen	39	3.493	2.061
Vooruitontvangen op waterleveringen		4.060	4.135
Nog te verrekenen afrekeningen		1.996	890
Leveranciers en handelskredieten		12.166	8.617
Schulden aan deelnemingen en overige kapitaalbelangen	40	563	298
Belastingen en premies sociale verzekeringen	41	6.964	5.951
Overige schulden	42	17.843	14.659
		77.220	88.746
		582.949	581.398

Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022

(alle tabellen x € 1.000)

	Cf nummering Toelichting Balans en W&V	Jaarrekening 2022	Jaarrekening 2021
Netto omzet	43	113.267	110.647
Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf	44	402	322
Overige bedrijfsopbrengsten	45	5.938	5.792
Som der bedrijfsopbrengsten		119.607	116.761
Waterinkoop	46	5.375	5.444
Elektrische energie	47	5.370	3.539
Milieubelasting	48	902	876
Uitbesteed werk	49	7.484	6.595
Lonen en salarissen	50	25.516	24.111
Sociale lasten	50	3.192	3.132
Pensioenlasten	50	3.911	3.781
Afschrijvingen materiële vaste activa	51	35.827	37.241
Overige bedrijfskosten	52	23.104	20.498
Som der bedrijfslasten		110.681	105.217
Operationeel resultaat		8.926	11.544
Rentelasten en soortgelijke kosten	53	6.251	6.493
Totaal rentelasten en soortgelijke kosten		6.251	6.493
Totaal aandeel resultaat deelnemingen	54	3.628	1.012
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		6.303	6.063
Belastingen		-	-
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen		6.303	6.063

Enkelvoudige kasstroomoverzicht over 2022

(alle tabellen x € 1.000)

	Cf nummering Toelichting Balans en W&V	Jaarrekening 2022	Jaarrekening 2021
Operationeel resultaat		8.926	11.544
Gecorrigeerd voor:			
- Afschrijvingen op materiële vaste activa	51	35.827	37.241
- Totaal aandeel resultaat deelnemingen	54	3.628	1.012
- Behaalde boekwinsten op de verkoop van materiële vaste activa	27	1.234-	244-
- Resultaat deelnemingen	54	3.628-	1.012-
- Afwaardering deelnemingen		-	-
Dotatie en vrijval van voorzieningen:			
- Dotatie (vrijval) voorziening jubilea	9	4-	17
- Dotatie (vrijval) voorziening overig	10	3.034-	37-
- Dotatie (vrijval) voorziening dubieuze debiteuren	4	201	171
- Dotatie (vrijval) voorziening incurante voorraad	3	12-	33
Onttrekkingen aan voorzieningen:			
- Onttrekking aan de voorziening jubilea	9	53-	104-
- Onttrekking aan de voorziening dubieuze debiteuren	4	126-	107-
Mutatie werkkapitaal:			
- Voorraden (exclusief de voorziening voor incurante voorraden)	3	93-	435-
- Werken in uitvoering		209-	693
- Debiteuren (exclusief de voorziening dubieuze debiteuren)	30	1.800-	1.843-
- Overige vorderingen	31	2.419	1.695
- Kortlopende schulden (exclusief de kortlopende aflossingsverplichtingen van langlopende schulden en overlopende rente)		8.222	476
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		49.030	49.100
Betaalde interest		5.431-	6.485-
Kasstroom uit operationele activiteiten		43.599	42.615

Enkelvoudige kasstroomoverzicht over 2022 (vervolg)

(alle tabellen x € 1.000)

	Cf nummering Toelichting Balans en W&V	Jaarrekening 2022	Jaarrekening 2021
Investeringen in materiële vaste activa	27	34.748-	32.868-
Desinvesteringen in materiële vaste activa (verkoopwaarde)	27	2.540	332
Uitbetaling Agio		-	-
Kapitaalvermindering e-Water Group B.V.		-	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		32.208-	32.536-
Opname langlopende schulden	38	30.000	-
Aflossingen langlopende schulden	38	20.135-	16.270-
Mutatie kasgeldlening		22.000-	7.000
Mutatie Rekening courant		1.432	822-
Verstreckte leningen aan deelnemingen en overige kapitaalbelangen		-	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		10.703-	10.092-
Netto kasstroom		688	13-
De geldmiddelen bestaan uit:			
Liquide middelen	32	718	30
Totaal geldmiddelen		718	30
Mutatie geldmiddelen		688	13-

Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening 2022

Algemene toelichting

Activiteiten

De kerntaak van WML is het duurzaam en doelmatig leveren van leidingwater aan inwoners, bedrijven en (overheids-)instellingen in Limburg. Drinkwater van uitstekende kwaliteit, 24 uur per dag en met de juiste druk.

WML stelt de openbare watervoorziening veilig, beschermt bronnen en stimuleert duurzaam gebruik van water.

WML, statutair en feitelijk gevestigd te Maastricht (Limburglaan 25), ingeschreven in het handelsregister onder nummer 14602038, is een naamloze vennootschap waarvan de aandelen in het bezit zijn van de Limburgse gemeenten en de Provincie Limburg. De grootste aandeelhouder betreft de Provincie Limburg met 21,8% aandelenbezit. De overige aandelen zijn naar inwoneraantal verdeeld over de 31 gemeenten in Limburg.

Grondslagen voor het opstellen van de enkelvoudige jaarrekening

Zie de *'Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening 2022'*.

Grondslagen van waardering van activa en passiva en van bepaling van het resultaat

Personeelsbeloningen

Periodiek betaalbare beloningen

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden en periodoetorekening verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Pensioenen

WML heeft een aantal toegezegde pensioenregelingen. Onder een toegezegde pensioenregeling wordt verstaan een regeling waarbij aan de werknemers een pensioen wordt toegezegd, waar de hoogte afhankelijk is van leeftijd, salaris en dienstjaren. WML is aangesloten bij Stichting Pensioenfonds APG (kortweg: APG), het bedrijfstakpensioenfonds voor overheid en onderwijs. APG is een bedrijfstakpensioenfonds met een toegezegde pensioenregeling, zowel voor de verplicht als voor de vrijwillig aangesloten werkgevers. Kenmerkend voor een bedrijfstakpensioenfonds, ook voor APG, is de onderlinge solidariteit, tot uiting komend in doorsnee premies, risicoverevening en hoge uittreed-drempels.

Premies worden geheven ongeacht de bestandskenmerken van de huidige en voormalige werknemers van de aangesloten werkgevers. Hun leeftijd, geslacht, burgerlijke staat en gezondheid zijn niet bepalend voor de af te dragen premie. Daarvoor zijn immers de bestandskenmerken van alle bij APG aangesloten deelnemers bepalend, zowel die van de actieven als die van de slapers en de gepensioneerden. Ook het beleggingsbeleid van APG is afgestemd op het totaal van de pensioenverplichtingen aan alle deelnemers.

Beleggingen en verplichtingen van APG, en daarmee overschotten en/of tekorten, zijn dan ook niet op betrouwbare wijze toerekenbaar aan de individuele aangesloten werkgevers. Overigens kan WML geen enkel recht doen gelden op een deel van de overschotten van APG, zoals APG richting WML geen directe verhaalsmogelijkheden heeft ingeval van tekorten. Daartoe kan APG slechts voor alle aangesloten werkgevers premiemaatregelen en/of voor alle deelnemers indexatiemaatregelen treffen.

Om deze reden worden door WML conform RJ 271 alinea 309 de pensioenkosten verantwoord als ware sprake van een toegezegde bijdrageregeling. Dit betekent dat de over het boekjaar verschuldigde premies als kosten worden verantwoord.

Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies.

Verder wordt op balansdatum een voorziening opgenomen voor bestaande additionele verplichtingen ten opzichte van het fonds en de werknemers, indien het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling van die verplichtingen een uitstroom van middelen zal plaatsvinden en de omvang van de verplichtingen betrouwbaar kan worden geschat. Het al dan niet bestaan van additionele verplichtingen wordt beoordeeld aan de hand van de uitvoeringsovereenkomst met het fonds, de pensioenovereenkomst met de werknemers en andere (expliciete of impliciete) toezeggingen aan de werknemers. De voorziening wordt gewaardeerd tegen de beste schatting van de contante waarde van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen op balansdatum af te wikkelen.

Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van de groep in de resultaten van deze deelnemingen. Resultaten op transacties, waarbij overdracht van activa en passiva tussen de groep en de niet-geconsolideerde deelnemingen en tussen niet-geconsolideerde deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn niet verwerkt voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

De resultaten van deelnemingen die gedurende het boekjaar zijn verworven of afgestoten worden vanaf het verwervingsmoment respectievelijk tot het moment van afstoting verwerkt in het resultaat van de groep.

Belastingen

Tengevolge van de Wet modernisering Vpb-plicht overheids-ondernemingen zijn waterleidingbedrijven per 1 januari 2016 belastingplichtig geworden voor de Vpb met uitzondering van de wettelijke taken.

Statutaire bepaling winst

Indien de goedgekeurde winst- en verliesrekening een bedrag aanwijst als winst, zal deze winst bij voorkeur worden aangewend tot versterking van het bedrijf en verwezenlijking van het doel van de vennootschap (conform statuten, hoofdstuk VI, artikel 40).

Overigens is het bepaalde in artikel 2:105 Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Zie voor overige posten de 'Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening 2022'.

Grondslagen voor het enkelvoudige kasstroomoverzicht

Zie de 'Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening 2022'.

Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2022

(alle tabellen x € 1.000)

Vaste activa

27 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	Afschrijvingspercentage	Aanschaffingsprijs (a)	Cumulatieve Afschrijvingen en waardeverminderingen	Boekwaarde (b)	(b) in % van (a)
Terreinen	0	20.320	-	20.320	100
Bedrijfsgebouwen	2,86	128.177	61.935-	66.242	52
Machines en installaties	6,67	191.304	131.313-	59.991	31
Hoofd- en aansluitleidingen	2/2,5/2,86/3,33	615.298	257.391-	357.907	58
Watermeters	5/6,7	13.711	6.779-	6.932	51
Andere vaste bedrijfsmiddelen	10/20/25/33,3	78.976	58.267-	20.709	26
Onderhanden investeringsprojecten	0	28.864	-	28.864	100
Totaal		1.076.650	515.685-	560.965	52

Het verloop van de materiële vaste activa in het verslagjaar is als volgt:

	Boekwaarde 01-01-2022	Investerings	Reclassificatie ¹	Desinvesterings	Afschrijvingen	Desinv. Afschrijving	Boekwaarde 31-12-2022
Terreinen	20.765	714	-	1.159-	-	-	20.320
Bedrijfsgebouwen	69.213	320	1.505	1.336-	4.796-	1.336	66.242
Machines en installaties	67.744	2.364	488	346-	10.605-	346	59.991
Hoofd- en aansluitleidingen	347.224	10.016	15.243	8.451-	14.576-	8.451	357.907
Watermeters	7.393	232	-	1.843-	693-	1.843	6.932
Andere vaste bedrijfsmiddelen	19.557	4.367	2.089	1.504-	5.157-	1.357	20.709
Onderhanden investeringsprojecten	31.454	16.735	19.325-	-	-	-	28.864
Totaal 2022	563.350	34.748	-	14.639-	35.827-	13.333	560.965
Totaal 2021	567.811	32.868	-	12.674-	37.241-	12.586	563.350

1 Na gereedmelding van onderhanden investeringsprojecten vindt de daadwerkelijke activering plaats naar de desbetreffende materiële vaste activaklassen.

Gedurende het boekjaar 2022 zijn diverse desinvesteringen verantwoord, in totaal is een boekwaarde van € 0,4 miljoen gedesinvesteerd en bedraagt de totale boekwinst € 1,2 miljoen (2021: € 0,2 miljoen boekwinst). De boekwinst op de verkoop van materiële vaste activa is verantwoord onder de overige bedrijfsopbrengsten.

In de materiële vaste activa zitten posten verwerkt die gefinancierd worden door middel van financiële lease. Het betreft een boekwaarde van € 0,1 miljoen in de post 'terreinen', € 0,8 miljoen in de post 'bedrijfsgebouwen' en € 0,6 miljoen in de post 'machines en installaties'. WML heeft niet het juridische eigendom van deze activa.

28 Financiële vaste activa

Een overzicht van het verloop van de financiële vaste activa is opgenomen in onderstaande opstelling:

	Boek- waarde 01-01-2022	Resultaat voorgaande jaren	Resultaat 2022	Afwaardering	Boek- waarde 31-12-2022
Deelnemingen gewaardeerd tegen netto-vermogenswaarde					
Evilim Industrierwater B.V.	931	14	164	-	1.109
Proceswater Limburg B.V.	189	-	156	-	345
WML Wind B.V.	824	-	3.294	-	4.118
Totaal	1.944	14	3.614	-	5.572
Overige kapitaalbelangen					
KWH Water B.V.	257	-	-	-	257
AquaMinerals B.V.	25	-	-	-	25
Aqualab Zuid B.V.	679	-	-	-	679
Totaal	961	-	-	-	961
Totaal deelnemingen en overige kapitaalbelangen	2.905	14	3.614	-	6.533

De financiële vaste activa betreffen deelnemingen in de volgende maatschappijen:

	Aandeel in kapitaal
KWH Water B.V., Nieuwegein	5,97%
AquaMinerals B.V., Nieuwegein	4,5%
Aqualab Zuid B.V., Werkendam	17,5%
Evilim Industrierwater B.V., Echt	50,0%
Proceswater Limburg B.V., Maastricht	100,0%
WML Wind B.V., Maastricht	100,0%

Vlottende activa

29 Voorraden

Zie toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022, nr. 3

30 Debiteuren

De debiteuren kunnen als volgt worden uitgesplitst:

	2022	2021
Debiteuren	12.816	11.016
Dubieuze debiteuren	484-	409-
	12.332	10.607

De debiteuren hebben een verwachte looptijd korter dan één jaar.

Gedurende het boekjaar 2022 is € 0,2 miljoen (2021: € 0,2 miljoen) aan de voorziening voor dubieuze debiteuren gedoteerd en is € 0,1 miljoen (2021: € 0,1 miljoen) aan deze voorziening onttrokken.

31 Overige vorderingen

	2022	2021
Vooruitbetaalde kosten	510	738
Vorderingen op gelieerde ondernemingen	32	1.087
Nog te ontvangen BTW	-	-
Nog af te rekenen verbruik	-	214
Lening u/g	41	61
Diversen	92	994
	675	3.094

Voor een bedrag van € 20.000 heeft de lening u/g een looptijd langer dan 1 jaar.

32 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

Eigen vermogen

33 Gestort en opgevraagd kapitaal

Zie toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022, nr. 7

34 Algemene reserve

Zie toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022, nr. 8

35 Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2021

De jaarrekening 2021 is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 15 juni 2022. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het daartoe gedane voorstel.

Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2022

De directie stelt met goedkeuring van de Raad van Commissarissen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor het resultaat over het boekjaar ten bedrage van € 6.303.000 geheel ten gunste van de algemene reserve te brengen, conform artikel 40 van de statuten van WML.

Dit voorstel is in de jaarrekening verwerkt.

Voorzieningen

36 Voorziening jubilea

Zie toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022, nr. 9

37 Voorziening overig

Zie toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022, nr. 10

Langlopende schulden

38 Langlopende schulden

De langlopende schulden betreffen met name onderhandse leningen.

In 2013 heeft WML een langlopende lening met een looptijd van 10 jaar afgesloten bij een aandeelhouder (Provincie Limburg) ter grootte van € 10 miljoen. Aangezien deze lening is afgesloten bij een verbonden partij, wordt deze apart toegelicht onder Transacties met verbonden partijen.

Boekwaarde per 1 januari 2022	315.000
Aflossingen in 2022	20.000-
Nieuwe leningen	30.000
Boekwaarde per 31 december 2022	325.000
Kortlopend deel per 31 december 2022	20.000-
Langlopend deel per 31 december 2022	305.000

De hoofdsom van de langlopende leningen bedraagt ultimo 2022 € 325 miljoen (2021: € 315 miljoen).

WML heeft geen onderpanden of andersoortige zekerheden verstrekt ten aanzien van de afgesloten langlopende leningovereenkomsten. In bepaalde leningovereenkomsten zijn financiële ratio's opgenomen. Indien deze ratio's niet worden behaald, kan een (deel van de) uitstaande bankleningen direct door de betreffende banken worden opgeëist. Ultimo 2022 voldoet WML aan alle gestelde bankratio's in de afgesloten leningovereenkomsten.

De reële waarde van de totale leningenportefeuille ultimo 2022 bedraagt € 303,6 miljoen. De reële waarde is de contante waarde van toekomstige kasstromen gebaseerd op een rente die per balansdatum zou gelden voor gelijksoortige leningen vermeerderd met een risicopremie voor iedere individuele lening. De gewogen gemiddelde marktconforme rente bedraagt 2,4%. Deze rente betreft de risico-vrije rente, exclusief krediet- en liquiditeitsopslagen die een bank in rekening brengt voor WML.

Van de langlopende schulden kan de volgende rubricering naar rentevoet en aflossingsverplichting worden gegeven:

Rente in %	t/m 5e jaar	na 5 jaar	Totaal ultimo 2022	Totaal ultimo 2021
<2	75.000	160.000	235.000	225.000
2-3	10.000	50.000	60.000	60.000
3-4	20.000	-	20.000	20.000
4-5	-	10.000	10.000	10.000
Totaal ultimo 2022	105.000	220.000	325.000	
Totaal ultimo 2021	105.000	210.000		315.000
In 2022 vervallende aflossingsverplichtingen belopen: In 2021 vervallende aflossingsverplichtingen belopen:			20.000	20.000
Langlopende leningen			305.000	295.000

Het kortlopend deel van de langlopende leningen is opgenomen onder de kortlopende schulden als zijnde aflossingsverplichting langlopende schulden.

Naast de langlopende onderhandse leningen is ook een schuld opgenomen welke voortvloeit uit een financiële leaseovereenkomst. De leaseverplichting bedraagt in totaal € 1,3 miljoen en wordt afgelost in 10 jaarlijkse termijnen. Het kortlopende deel hiervan (€ 0,1 miljoen) is opgenomen onder de kortlopende schulden als zijnde aflossingsverplichting langlopende schulden. Het langlopende gedeelte van de verplichting bedraagt € 0,3 miljoen en betreft de periode langer dan een jaar, maar niet langer dan vijf jaar na balansdatum. Er hoeft geen rente te worden betaald.

Kortlopende schulden

39 Kredietinstellingen

De kredietfaciliteit in rekening-courant bij ING bedraagt per 31 december 2022 € 30 miljoen (2021: € 30 miljoen) en de rente 1 maands Euribor plus 0,85% (voor bedrag > € 0 < € 15 miljoen) en plus 1% (voor bedrag ≥ € 15 miljoen < € 30 miljoen) met een Zero floor. De kredietfaciliteit in rekening-courant bij BNG bedraagt per 31 december 2022 € 2 miljoen (2021: € 2 miljoen). Er zijn geen zekerheden als onderpand verleend.

40 Schulden aan deelnemingen en overige kapitaalbelangen

	2022	2021
Schuld aan Proceswater Limburg B.V.	207	24
Schuld aan AquaMinerals B.V.	28	8
Schuld aan Aqualab Zuid B.V.	287	242
Schuld aan Evilim Industriewater B.V.	41	24
Stand ultimo	563	298

De schulden aan andere deelnemingen en overige kapitaalbelangen hebben betrekking op openstaande facturen dan wel nog op te stellen facturen inzake geleverde diensten per ultimo boekjaar en hebben een verwachte looptijd korter dan één jaar.

41 Belastingen en sociale premies

	2022	2021
Nog te betalen omzetbelasting	645	525
Loonheffing	2.102	1.754
Sociale lasten	41	42
Belasting op leidingwater	3.061	1.694
Provinciale grondwaterheffing	1.115	1.936
Stand ultimo	6.964	5.951

42 Overige schulden

De overige schulden betreffen:

	2022	2021
Rente	2.955	2.135
Salarissen (incl. vakantietoeslag)	275	286
Pensioenlasten	410	386
Reservering inzetbaarheidsbudget en verlof	11.383	10.423
Diversen	2.820	1.429
Stand ultimo	17.843	14.659

Financiële instrumenten

Algemeen

WML maakt louter gebruik van de traditionele bancaire financierings-instrumenten (leningen).

In het treasury beleid heeft WML procedures en gedragslijnen vastgelegd ten behoeve van het gebruik van financiële instrumenten. WML handelt niet in financiële instrumenten. WML kent een aantal financiële risico's die voortvloeien uit haar normale bedrijfsuitoefening. Het beleid van WML is erop gericht de negatieve gevolgen van onvoorziene omstandigheden uit de financiële risico's te mitigeren. De volgende risico's onderkennen we:

Kredietrisico

Debiteurenrisico is het risico dat een debiteur een vordering niet zal voldoen. De meeste Vorderingen zijn van beperkte omvang en verdeeld over een zeer groot aantal debiteuren. WML ziet hier geen concentratie van risico's. Maatregelen die worden toegepast om het debiteurenrisico te beperken zijn: een actief incassobeleid met eigen incasseerders, het gebruik van kredietlimieten voor zakelijke partijen en de inzet van meerdere incassomethoden en het toepassen van een zorgvuldig afsluitbeleid.

Valutarisico

Valutarisico is het risico dat wordt gelopen bij waardeveranderingen in financiële instrumenten of een transactierisico als gevolg van inkopen in buitenlandse valuta's. WML loopt geen significante valutarisico's.

Prijzrisico

Het marktprijzrisico op de inkopen wordt in de eerste plaats beperkt door langdurige contracten voor de strategische artikelen. WML gebruikt hiervoor geen afgeleide financiële instrumenten ('derivaten'). Marktprijzrisico's worden, indien mogelijk en economisch gerechtvaardigd, gemitigeerd. Voor de inkoop van energie heeft WML een meerjarig contract afgesloten waarbij de omvang van tussentijdse prijsstijgingen, middels het deels vastklikken van de prijzen, wordt beperkt (WML heeft niet de mogelijkheid noch de intentie om energie tegen de vastgezette prijzen door te verkopen aan derden en derhalve is geen sprake van een afgeleid financieel instrument). WML onderkent geen transacties waarbij de prijzen sterk volatiel zijn en acht de inzet van derivaten niet nodig. Alle verkopen geschieden op basis van vaste prijzen die deels afhankelijk zijn van het drinkwatergebruik van de klanten. Het gemiddelde jaargebruik is niet zodanig volatiel dat de inzet van afgeleide financiële instrumenten noodzakelijk wordt geacht.

Liquiditeitsrisico

WML is een kapitaalintensief bedrijf. Het financieringsbeleid is gericht op het ontwikkelen en onderhouden van een optimale financieringsstructuur, rekening houdend met de huidige activa-basis en het investeringsprogramma. Uitgangspunten zijn toegang tot de kapitaalmarkt en flexibiliteit tegen acceptabele financieringskosten.

Om te voorkomen dat WML niet in staat is te voldoen aan haar financiële verplichtingen wordt groot belang gehecht aan het beheersen van alle risico's met betrekking tot de toegang tot de kapitaalmarkt. Daarnaast wordt de liquiditeitsbehoefte gepland op basis van lange, middellange en korte termijn kasstroomprognoses. Deze kasstroomprognoses omvatten onder meer operationele kasstromen, investeringskasstromen, te betalen interest en aflossing van schulden. De wijze waarop de financieringsinstrumenten worden beheerd is vastgelegd in een Treasury Statuut dat is vastgesteld door de Directie van WML en door de Raad van bCommissarissen. Bij het opnemen van gelden is het tegenpartijrisico zeer beperkt. Ten aanzien van het uitzetten van gelden is het algemeen uitgangspunt dat er geen uitzettingen plaatsvinden. Indien er toch sprake is van een uitzetting dan wordt rekening gehouden met de beoordelingscriteria zoals deze in het Treasury Statuut zijn geformuleerd. Op grond hiervan moet een tegenpartij een kredietwaardigheidskwalificatie hebben die ten minste gelijk is aan een rating 'AA' volgens Standard & Poor's.

Renterisico

Renterisico is het risico dat wordt gelopen bij waardeveranderingen in financiële instrumenten als gevolg van een renteverandering in de markt. Het renterisico wordt beheerst door de treasury commissie. Het renterisicobeleid is gericht op het beheersen van de netto financieringslasten door fluctuaties in de marktrente. Hiertoe wordt uitgegaan van een bepaalde bandbreedte voor de verhouding tussen lang- en kortlopende leningen. Indien alle overige variabelen constant blijven, zal een algemene stijging van Euribor (over een periode van twaalf maanden) met 100 basispunten naar schatting leiden tot een daling van het resultaat met € 0,3 miljoen. Ultimo 2022 is 100,0% van de langlopende financiering gebaseerd op vaste rentecondities.

Reële waarde

De reële waarde van in de balans opgenomen financiële instrumenten verantwoord onder handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, handelsschulden en overige te betalen posten benadert de boekwaarde daarvan. De reële waarde van de overige in de balans verantwoorde financiële instrumenten is opgenomen bij de toelichting op de langlopende schulden.

Niet in balans opgenomen activa en verplichtingen

Zie Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022.

Fiscale eenheid WML N.V. en WML Wind B.V.

Zie Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022.

Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022

(alle tabellen x € 1.000)

43 Netto omzet

De netto omzet voor zover het waterleveringen betreft, is bepaald uitgaande van de afgeleverde hoeveelheid water en kan als volgt worden gespecificeerd:

2022		2021	
Gemeten gebruik in m ³	Euro	Gemeten gebruik in m ³	Euro
71.825.257	56.630	72.465.256	55.649
Vergoedingen inzake gemeten gebruik:		Vergoedingen inzake gemeten gebruik:	
Vastrechten	48.910	Vastrechten	46.985
Vastrechten capaciteitstarief	5.463	Vastrechten capaciteitstarief	5.445
Huur standpijpen en overige	184	Huur standpijpen en overige	156
	54.557		52.586
Vergoedingen inzake ongemeten gebruik:		Vergoedingen inzake ongemeten gebruik:	
Vergoeding brandkranen	667	Vergoeding brandkranen	647
Overige vergoedingen	2.103	Overige vergoedingen	2.100
	2.770		2.747
Correctie omzet voorgaande boekjaren		Correctie omzet voorgaande boekjaren	
Correctie 2017 - 2021 ¹	690-	Correctie 2015 - 2020 ¹	335-
Totaal netto omzet	113.267	Totaal netto omzet	110.647

De omzetverdeling naar geografisch gebied is achterwege gelaten, aangezien nagenoeg alle omzet in Nederland is gerealiseerd.

Voor boekjaar 2022 is rekening gehouden met een NIRG van 7,5% (2021 met 7,0%).

1) In het boekjaar 2022 is het verschil tussen de gecalculerde NIRG en het werkelijke niet in rekening gebracht gebruik over de jaren 2017 tot en met 2021 als resultaat genomen. Vanwege de gehanteerde voorschot- en afrekensystematiek, om per maand een deel van ons klantenbestand af te rekenen, zijn alle klanten pas een jaar na jaareinde afgerekend en kan het verschil tussen het geproduceerde en gefactureerde m³ (NIRG) berekend worden. Een afwijking van 0,1% boven of beneden het gecalculerde NIRG % zorgt voor een lager respectievelijk hoger resultaat van circa € 55.000.

44 Geactiveerde productie voor het eigen bedrijf

Zie toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022, nr. 17

45 Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten zijn als volgt samengesteld:

	2022	2021
Uitvoering voor derden leidingnet	1.505	2.380
Controle en inspectie	1.168	1.095
Uitvoering voor derden overigen	969	697
Diensten KLIC	23	23
Overige	2.273	1.597
	5.938	5.792

46 Waterinkoop

Zie toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022, nr. 19

47 Elektrische energie

Zie toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022, nr. 20

48 Milieubelasting

Zie toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022, nr. 21

49 Uitbesteed werk

Zie toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022, nr. 22

50 Lonen en salarissen

De totale personele lasten (inclusief sociale lasten en pensioenlasten) bedragen € 32,6 miljoen (2021: € 31 miljoen).

51 Afschrijvingen op materiële vaste activa

De afschrijvingen zijn als volgt samengesteld:

	2022	2021
Bedrijfsgebouwen	4.796	4.929
Machines en installaties	10.605	12.045
Hoofd- en aansluitleidingen	14.576	14.202
Watermeters	693	730
Andere vaste bedrijfsmiddelen	5.157	5.335
	35.827	37.241

52 Overige bedrijfskosten

De overige kosten hebben betrekking op:

	2022	2021
Ingehuurd personeel / Uitzendkrachten	4.859	3.942
Materialen	3.664	2.937
Onderhoudsabonnementen	5.777	5.482
Werken voor derden	395	1.086
Autokosten	1.287	1.119
Telefoonkosten	290	335
Contributies en abonnementen	1.777	1.793
Portikosten	191	208
Verzekeringen	696	702
Kantoorbenodigheden / drukwerk	393	298
Onroerendezaakbelasting (ozb)	437	433
Kosten betalingsverkeer	195	188
Overige kostensoorten	3.143	1.975
	23.104	20.498

Het totaal van de ten laste van het resultaat van het boekjaar gebrachte kosten voor onderzoek en ontwikkeling bedraagt € 0,6 miljoen (2021: € 0,6 miljoen).

53 Rentelasten en soortgelijke kosten

De rente is als volgt samengesteld:

	2022	2021
Rente lening verbonden partijen	309	309
Langlopende leningen	5.876	6.182
Kasgeldleningen	55	-
Rekening-courant banken	11	2
Rente ten laste van exploitatie	6.251	6.493

54 Aandeel resultaat deelnemingen

Onder de opbrengst deelnemingen zijn de navolgende posten opgenomen:

	2022	2021
Resultaat Evilim Industriewater B.V.	164	100
Resultaat Proceswater Limburg B.V.	156	87
Resultaat WML Wind B.V.	3.294	1.015
Correcties voorgaande jaren inzake Evilim Industriewater B.V.	14	1
Correcties voorgaande jaren inzake Wind B.V.	-	191-
	3.628	1.012

Personeel

Het aantal personeelsleden verdeeld naar sector bedraagt:

	2022	2021
Directie, Bedrijfscontrol, Onderzoek & Advies, OR en Jobcenter	34	32
Markt & Infra	65	60
Klant & Operatie	225	221
Bedrijfsondersteuning	91	90
	415	403

Gedurende het boekjaar was een beperkt aantal medewerkers in het kader van ontwikkelingsprojecten uitgezonden naar het buitenland (2021 idem).

Accountantskosten

De volgende honoraria van Deloitte Accountants B.V. zijn ten laste gebracht van de onderneming, een en ander zoals bedoeld in artikel 2:382a lid 1 en 2 BW.

	Deloitte Accountants B.V. 2022	Overig Deloitte-netwerk 2022	Totaal Deloitte 2022
Onderzoek van de jaarrekening	109	-	109
Overige controle-opdrachten	-	8	8
	109	8	117

	Deloitte Accountants B.V. 2021	Overig Deloitte-netwerk 2021	Totaal Deloitte 2021
Onderzoek van de jaarrekening	95	-	95
Overige controle-opdrachten	-	8	8
	95	8	103

Verantwoording WNT

WML volgt met de bezoldiging van de directeur het door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) vastgestelde bezoldigingsbeleid. De bezoldiging wordt, binnen de kaders van het vastgestelde beleid, door de Raad van Commissarissen (RvC) vastgesteld.

Per 1 januari 2013 is de Wet normering bezoldiging topfunctionarissen publieke en semipublieke sector (WNT) ingegaan; per 1 januari 2015 de Wet verlaging bezoldigingsmaximum WNT.

Deze verantwoording is opgesteld op basis van de volgende op WML van toepassing zijnde regeling: Het algemene bezoldigingsmaximum.

Het bezoldigingsmaximum in 2022 voor WML is € 216.000. In aansluiting hierop bedraagt het WNT-maximum voor de voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen in 2022 € 32.400 (15%) respectievelijk € 21.600 (10%)

Bedragen x € 1	J. Nelissen
Functiegegevens	Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2022	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0 fte
Dienstbetrekking	ja
Bezoldiging 2022	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	180.713
Beloningen betaalbaar op termijn	23.743
<i>Subtotaal</i>	204.456
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	216.000
-/- Onverschuldigd betaald bedrag en nog niet terugontvangen bedrag	N.v.t.
Totale bezoldiging 2022	204.456
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.
Gegevens 2021	
Functiegegevens	Directeur
Aanvang en einde functievervulling in 2021	1/1 - 31/12
Omvang dienstverband (als deeltijdfactor in fte)	1,0 fte
Dienstbetrekking	ja
Bezoldiging 2021	
Beloning plus belastbare onkostenvergoedingen	171.428
Beloningen betaalbaar op termijn	23.233
<i>Subtotaal</i>	194.661
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum	209.000
Totale bezoldiging 2021	194.661

De vergoeding aan de Raad van Commissarissen bedraagt over 2022 € 51.187 (2021: € 50.444).

De bezoldiging van de individuele leden van de Raad van Commissarissen bedraagt:

Bedragen x € 1	A.T. Bredée	J.C. van Dijk	J. Verwijlen	M. Clermonts- Aretz	D. Cortenraad	K. Bonnema	M.P.V. van de Kerkhof
Functiegegevens	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid		
Aanvang en einde functievervulling in 2022	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12		
Bezoldiging 2022							
Totale bezoldiging	13.299	9.472	9.472	9.472	9.472		
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum -/- Onverschuldigd betaald en nog niet terugontvangen bedrag	32.400	21.600	21.600	21.600	21.600		
Totale bezoldiging 2022	13.299	9.472	9.472	9.472	9.472		
Reden waarom de overschrijding al dan niet is toegestaan	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.		
Toelichting op de vordering wegens onverschuldigde betaling	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.		
Gegevens 2021							
Functiegegevens		Lid	Lid	Lid		Voorzitter	Lid
Aanvang en einde functievervulling in 2021		1/1 - 31/12	1/1 - 31/12	1/1 - 31/12		1/1 - 31/12	1/1 - 31/12
Bezoldiging 2021							
Totale bezoldiging		9.340	9.340	9.340		13.084	9.340
Individueel toepasselijke bezoldigingsmaximum		20.900	20.900	20.900		31.350	20.900

Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de onderneming, haar deelnemingen en hun bestuurders en leidinggevende functionarissen.

Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet zakelijke grondslag.

In de normale bedrijfsactiviteiten verricht WML incidenteel transacties met verbonden partijen waarin de onderneming een belang van 50% of minder bezit. Deze transacties worden op zakelijke grondslag uitgevoerd tegen voorwaarden die vergelijkbaar zijn met dergelijke transacties met derden. Per 31 december 2022 bedroegen de vorderingen op verbonden partijen € 0,03 miljoen (2021: € 1,0 miljoen) en bedroegen de schulden aan verbonden partijen € 0,6 miljoen (2021: € 0,3 miljoen).

Op 23 december 2013 heeft WML een lening met de Provincie Limburg afgesloten van € 10 miljoen met een looptijd van 10 jaar en een rentevergoeding van 3,1%. De lening wordt geheel afgelost op 22 december 2023.

De bezoldiging van de bestuurders en commissarissen is separaat toegelicht.

Vennootschapsbelasting

Tengevolge van de Wet modernisering Vpb-plicht overheidsondernemingen zijn waterleidingbedrijven per 1 januari 2016 belastingplichtig geworden voor de Vpb met uitzondering van de wettelijke taken.

Opgemaakt door de Directie en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 22 mei 2023.

w.g.

de directeur

w.g.

drs. A.T. Bredée (voorzitter)

M.A.H. Clermonts-Aretz

D. Cortenraad MSc MBA

mr. J. Verwijlen

em. prof. ir. J.C. van Dijk

Vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, op 21 juni 2023.

Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders en Raad van Commissarissen van N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg

Verklaring over de in het Financieel verslag opgenomen jaarrekening 2022

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2022 van N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg te Maastricht gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit Financieel verslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg op 31 december 2022 en van het resultaat over 2022 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

1. De geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2022.
2. De geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2022.
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 en de Regeling Controleprotocol WNT 2022.

Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg zoals vereist in 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

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel en onze bevindingen moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Controle-aanpak frauderisico's

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de entiteit en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar de 'In Control'-verklaring van het jaarverslag, waarin het bestuur ingaat op het risicobeheersings- en controlesysteem waaronder de evaluatie van frauderisico's heeft opgenomen.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de gedragscode en klokkenluidersregeling. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en omkoping en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

Op basis van de hiervoor beschreven werkzaamheden en rekening houdend met de materialiteit voor de jaarrekeningcontrole van € 3,7 miljoen, hebben wij uitsluitend het in de Nederlandse controlestandaarden veronderstelde frauderisico geïdentificeerd inzake de mogelijkheid van het doorbreken van de interne-beheersingsmaatregelen door het management. Onze controlewerkzaamheden ten aanzien van dit frauderisico zijn gericht op een evaluatie van de opzet en de implementatie

van de relevante interne beheersingsmaatregelen om dit risico te beperken. Daarnaast zijn door ons de volgende gegevensgerichte werkzaamheden uitgevoerd gericht op het risico van het doorbreken van interne beheersingsmaatregelen door het management:

- Het evalueren van de oordeelsvormingen en veronderstellingen van het management bij het maken van de in de financiële overzichten opgenomen schattingen zoals voorzieningen.
- Het beoordelen van significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsvoering van de entiteit.
- Het toetsen of specifieke journaalboekingen en andere aanpassingen die gedurende het jaar of tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn aangebracht aanvaardbaar zijn.
- Het toetsen of specifieke (op basis van fraudekarakteristieken) journaalboekingen en andere aanpassingen die gedurende het boekjaar en tijdens het opstellen van de financiële overzichten zijn aangebracht aanvaardbaar zijn.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die een aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van het bestuur en de raad van commissarissen.

Hieruit volgden geen signalen van fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

Controle-aanpak naleving van wet- en regelgeving

Wij hebben een algemeen inzicht verworven in het wet- en regelgevingskader dat van toepassing is op de entiteit door inlichtingen in te winnen bij het bestuur en het lezen van notulen. Voor zover materieel voor de gerelateerde financiële overzichten, hebben wij op basis van onze risicoanalyse, en rekening houdende met dat het effect van niet-naleving van wet- en regelgeving aanzienlijk varieert, de volgende wet- en regelgeving overwogen: naleving van het (vennootschaps)belastingrecht en regelgeving voor financiële verslaggeving, de vereisten in het kader van Titel 9 van Boek 2 BW aangemerkt als wet- en regelgeving met een directe invloed op de financiële overzichten.

Wij hebben voldoende en geschikte controle-informatie verkregen omtrent het naleven van de bepalingen van die wet- en regelgeving die gewoonlijk wordt geacht van directe invloed te zijn op de financiële overzichten.

Daarnaast is N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg onderworpen aan overige wet- en regelgeving (zoals de Europese aanbestedingsrichtlijnen) waarvan de gevolgen van niet-naleving een van materieel belang zijnde invloed kunnen hebben op de de jaarrekening, bijvoorbeeld ten gevolge van boetes of rechtszaken.

Ten aanzien van deze wet- en regelgeving die geen direct effect hebben op de vaststelling van de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening, zijn onze werkzaamheden beperkter. Naleving van wet- en regelgeving kan van fundamenteel belang zijn voor de operationele aspecten van een entiteit, voor de mogelijkheid van een entiteit om haar activiteiten voort te zetten, dan wel voor het voorkomen van sancties van materieel belang (bijv. het naleven van de voorwaarden van een vergunning voor het uitvoeren van een activiteit, of het naleven van regelgeving betreffende het milieu); niet-naleving van dergelijke wet- en regelgeving kan daarom van materieel belang zijnde invloed hebben op de financiële overzichten.

Onze verantwoordelijkheid is beperkt tot het uitvoeren van gespecificeerde controlewerkzaamheden ter bevordering van het identificeren van niet-naleving van wet- en regelgeving die een invloed van materieel belang kan hebben op de jaarrekening. Onze werkzaamheden ter bevordering van het identificeren van gevallen van niet-naleving van overige wet- en regelgeving die een invloed van materieel belang kan hebben op de jaarrekening, zijn beperkt tot:

- Het bestuur en, in voorkomend geval, de raad van toezicht vragen of de stichting dergelijke wet- en regelgeving naleeft.
- De eventuele correspondentie met de desbetreffende vergunningverlenende of regelgevende of toezichthoudende instanties inspecteren.

Uiteraard zijn wij gedurende de controle alert op indicaties van (vermoedens) van niet-naleving van wet- en regelgeving.

Ten slotte hebben wij een schriftelijke bevestiging verkregen dat alle bekende gevallen van niet-naleving of vermoede niet-naleving van wet- en regelgeving, ons ter kennis zijn gebracht.

Controle-aanpak continuïteit

Het bestuur heeft de jaarrekening opgemaakt uitgaande van de continuïteit van het geheel van de werkzaamheden voor de periode van twaalf maanden vanaf de datum van vaststellen van de jaarrekening. Onze werkzaamheden om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur te evalueren omvatten onder andere:

- Overwegen of de continuïteitsbeoordeling van het bestuur alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van onze controle kennis hebben en het bestuur bevragen over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten.
- Nagaan of het bestuur gebeurtenissen of omstandigheden heeft geïdentificeerd die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna: continuïteitsrisico's).
- Evalueren van de voor 2023 begrote operationele resultaten en daaraan gerelateerde kasstromen en van de verwachtingen voor het jaar 2024 rekening houdend met ontwikkelingen in de branche en onze kennis uit de controle.
- Het analyseren van de financiële positie per ultimo boekjaar en ten opzichte van voorgaand jaar op indicatoren die kunnen duiden op significante continuïteitsrisico's. De financiële ratio's van de entiteit zoals deze zijn opgenomen op pagina 15 en 38 van het Financieel verslag 2022 zijn een belangrijk onderdeel van deze analyse.
- Het inwinnen van inlichtingen van het bestuur over zijn kennis van significante continuïteitsrisico's na de periode van de door het bestuur verrichte continuïteitsanalyse.

Op basis van deze werkzaamheden is onze conclusie dat de door de vennootschap bij het opmaken van de jaarrekening gehanteerde continuïteitsveronderstelling gerechtvaardigd is.

Naleving anticumulatiebepaling WNT niet gecontroleerd

In overeenstemming met het Controleprotocol WNT 2022 hebben wij de anticumulatiebepaling, bedoeld in artikel 1.6a WNT en artikel 5, lid 1, sub n en o Uitvoeringsregeling WNT, niet gecontroleerd. Dit betekent dat wij niet hebben gecontroleerd of er wel of niet sprake is van een normoverschrijding door een leidinggevende topfunctionaris vanwege eventuele dienstbetrekkingen als leidinggevende topfunctionaris bij andere WNT-plichtige instellingen, alsmede of de in dit kader vereiste toelichting juist en volledig is.

Verklaring over de in het Financieel verslag opgenomen andere informatie

Het Financieel verslag omvat andere informatie, naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

De andere informatie bestaat uit:

- Het Directieverslag 2022.
- 'In Control'-verklaring
- De overige gegevens.
- Bijlagen
- Corporate Governance
- Verslag van de Raad van Commissarissen en zijn commissies
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 voor het Directieverslag en de overige gegevens.

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.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het Directieverslag en de overige gegevens, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg heeft haar jaarverslag opgesteld in ESEF. De vereisten hiervoor zijn vastgelegd in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/815 met technische reguleringsnormen voor de specificatie van een uniform elektronisch verslagleggingsformaat (hierna: de RTS voor ESEF).

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet normering topinkomens (WNT). In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur 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 het bestuur afweten of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de onderneming te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het realistische alternatief is.

Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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 onderneming.
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- Het vaststellen dat de door het bestuur 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 onderneming 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 onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.
- Het evalueren van 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 de raad van commissarissen 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.

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Maastricht Airport, 22 mei 2023

Deloitte Accountants B.V.

Was getekend: P.G.M. Retra AA

Statutaire bepaling winst

Statuten, Hoofdstuk VI, artikel 40

Indien de goedgekeurde winst- en verliesrekening een bedrag aanwijst als winst, zal deze winst bij voorkeur worden aangewend tot versterking van het bedrijf en verwezenlijking van het doel van de vennootschap.

Overigens is het bepaalde in artikel 2:105 Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Bijlagen

Vaste aansluitingen

Overzicht per genoemde gemeente van het aantal vaste aansluitingen (woningen, flats, scholen, bedrijven, weilanden, grootverbruikers enzovoorts) per 31 december 2022.

Gemeente	Totaal 2021	Langs hoofdleiding ¹	Niet langs hoofdleiding ¹	Totaal 2022
Beek	7.954			8.069
Beekdaelen	17.181	1	2	17.300
Beesel	6.322	2		6.400
Bergen	5.973			6.006
Brunssum	14.930			14.946
Echt Susteren	15.591	2	13	15.763
Eijsden-Margraten	12.081		1	12.239
Gennep	7.903	7	4	8.110
Gulpen / Wittem	7.137		3	7.301
Heerlen	48.102			49.056
Horst aan de Maas	19.088	10	5	19.388
Kerkrade	25.262		2	25.412
Landgraaf	18.629	1	1	18.799
Leudal	16.791	3	6	17.059
Maasgouw	11.417	3	5	11.594
Maastricht	64.417	1	1	65.972
Meerssen	8.936	2		9.094
Mook en Middelaar	3.848	1	2	3.872
Nederweert	8.014		2	8.153
Peel en Maas	19.756		4	20.114
Roerdalen	9.839	2	5	9.951
Roermond	30.419	4		31.044
Simpelveld	5.301			5.326
Sittard-Geleen	48.458	1	5	49.145
Stein	12.149	2		12.238
Vaals	6.151	1	4	6.182
Valkenburg a/d Geul	8.445			8.852
Venlo	50.903	4	9	51.309
Venray	20.616	14	1	20.897
Voerendaal	5.896		1	5.974
Weert	25.130	1	1	25.341
Buiten Voorz.Gebied	25			25
	562.664			570.931

¹ 'Langs hoofdleiding' en 'Niet langs hoofdleiding' zijn percelen die niet zijn aangesloten op het waterleidingnet.

Aantal afsluitingen per gemeente

De Nederlandse drinkwaterbedrijven hebben de bevoegdheid om bij klanten die niet betalen voor drinkwater de watertoevoer te onderbreken. De regeling afsluitbeleid voor kleinverbruikers van drinkwater van de Staatssecretaris van Infrastructuur en Waterstaat voorziet daarbij in een verplichte procedure. Met deze regeling als basis voert WML een uitvoerig en zorgvuldig incassobeleid uit, waarmee zij afsluitingen zoveel mogelijk wil voorkomen. Waar mogelijk schakelt WML daarbij instanties in die verantwoordelijk zijn voor de uitvoering van armoedebeleid. Zo heeft WML alle Limburgse gemeenten actief benaderd om in een convenant afspraken te maken over het informeren van gemeenten over mogelijke financiële problemen van hun bewoners.

Met een vertegenwoordiging van de aandeelhouders heeft WML in september 2014 afgesproken om in het jaarverslag het aantal afsluitingen per gemeente op te nemen.

Gemeente	2021			2022			Convenant met ingang van
	Aantal techn. aansluitingen	Aantal afsluitingen	Percentage	Aantal techn. aansluitingen	Aantal afsluitingen	Percentage	
Beek	7.230	1	0,01%	7.256	5	0,07%	10-4-2014
Beekdaelen	16.922		0,00%	16.949	3	0,02%	26-1-2016
Beesel	6.269	1	0,02%	6.305		0,00%	8-10-2015
Bergen	5.970		0,00%	5.992		0,00%	2-9-2014
Brunssum	14.181		0,00%	14.136	4	0,03%	23-9-2014
Echt Susteren	14.880	1	0,01%	14.986	3	0,02%	7-3-2014
Eijsden-Margraten	11.763		0,00%	11.838	3	0,03%	10-12-2015
Gennep	7.625		0,00%	7.735	2	0,03%	11-12-2014
Gulpen / Wittem	6.896		0,00%	6.910		0,00%	21-6-2016
Heerlen	40.496	3	0,01%	40.584	31	0,08%	13-7-2015
Horst aan de Maas	18.741	1	0,01%	18.895	2	0,01%	24-4-2014
Kerkrade	22.179	12	0,05%	22.335	11	0,05%	5-11-2014
Landgraaf	17.826	5	0,03%	17.831	8	0,04%	12-1-2015
Leudal	16.527		0,00%	16.586	2	0,01%	1-7-2013
Maasgouw	11.319		0,00%	11.468	1	0,01%	22-10-2014
Maastricht	49.591	4	0,01%	50.037	13	0,03%	27-6-2018
Meerssen	8.439		0,00%	8.447	2	0,02%	5-7-2016
Mook en Middelaar	3.756		0,00%	3.780	1	0,03%	27-10-2015
Nederweert	7.952	1	0,01%	8.029	2	0,02%	2-6-2014
Peel en Maas	19.545		0,00%	19.711	1	0,01%	29-6-2015
Roerdalen	9.758	1	0,01%	9.802	2	0,02%	1-7-2013
Roermond	28.133	3	0,01%	28.361	11	0,04%	12-9-2013
Simpelveld	4.707		0,00%	4.701	2	0,04%	10-6-2014
Sittard-Geleen	43.430	7	0,02%	43.615	19	0,04%	10-6-2015
Stein	11.677	3	0,03%	11.692		0,00%	14-4-2014
Vaals	4.891	1	0,02%	4.904	2	0,04%	2-7-2015
Valkenburg a/d Geul	7.974	2	0,03%	7.976	1	0,01%	25-4-2017
Venlo	45.541	4	0,01%	45.753	16	0,03%	6-4-2016
Venray	19.268	1	0,01%	19.537	4	0,02%	6-11-2014
Voerendaal	5.866	1	0,02%	5.885		0,00%	10-6-2014
Weert	23.735	3	0,01%	23.925	5	0,02%	13-4-2016
Totaal	513.087	55	0,01%	515.961	156	0,03%	31

Aandeelhouders

op 31 december 2022

Gemeente	Aantal geplaatste aandelen
Beek	6
Beekdaelen	13
Beesel	5
Bergen	5
Brunssum	9
Echt Susteren	11
Eijsden-Margraten	9
Gennep	6
Gulpen / Wittem	5
Heerlen	30
Horst aan de Maas	15
Kerkrade	15
Landgraaf	13
Leudal	13
Maasgouw	8
Maastricht	42
Meerssen	7
Mook en Middelaar	3
Nederweert	6
Peel en Maas	15
Roerdalen	7
Roermond	21
Simpelveld	4
Sittard-Geleen	31
Stein	9
Vaals	4
Valkenburg a/d Geul	6
Venlo	36
Venray	15
Voerendaal	4
Weert	18
Totaal	391
Provincie Limburg	109
Totaal generaal	500

Productiegegevens pompstations en ingekocht water

(in m³)

Pompstations	Gewonnen water	Spoelwater	Uitgave / Inname	Infiltratie water	Gedistribueerd water
Beegden	1.788.656	184.138	1.579.731	-	3.184.249
Beesel	-	2	1.249.257	-	1.249.255
Bergen	573.484	46.933	-	31.717	494.834
Breehei	1.707.605	122.803	1.215.981	-	2.800.783
Californië	-	-	2.287.163	-	2.287.163
Craubeek	1.834.207	325	1.833.882	-	-
De Tombe	2.734.517	2	2.734.515	-	-
Geulle	1.725.500	4	1.725.496	-	-
Grubbenvorst	2.092.071	113.034	-	-	1.979.037
Hanik	2.131.664	87.245	-	-	2.044.419
Heer	3.812.050	1	3.812.049	-	-
Helden	-	9	2.676.436	-	2.676.427
Herten	-	4	5.104.470	-	5.104.466
Hoogveld	1.839.107	62.278	753.636	-	2.530.465
Hunsel	2.476.854	45.111	-	-	2.431.743
Ospel	1.707.719	71.041	1.585.822	-	3.222.500
Pey	2.642.040	38.148	-	-	2.603.892
Plasmolen	862.375	27.918	-	-	834.457
Roodborn	4.162.142	316	4.152.272	9.554	-
Roosteren	6.521.625	170.240	6.351.385	-	-
Schinveld	4.021.746	68.233	-	-	3.953.513
Susteren	4.822.869	79.112	5.597.749	-	10.341.506
Venlo	4.651.285	1.783	1.298.886	122.142	5.826.246
Waterval	1.122.341	15.358	1.106.983	-	-
Ijzeren Kuilen	4.118.587	-	4.118.587	-	-
Heel	17.798.624	460.744	16.997.746	-	340.134
OPB Ijzeren Kuilen	-	-	13.147.745	-	13.147.745
OPB De Beitel	-	-	5.709.460	-	5.709.460
Totaal	75.147.068	1.594.782	(626.579)	163.413	72.762.294
Waterinkoop					
Enwor GmbH					4.835.031
Overigen					51.601
					4.886.632
Correctie NIRG van 7,5% (meet-, lek- en productieverliezen)					77.648.926 5.823.669-
In rekening gebracht c.q. in rekening te brengen bij klanten					71.825.257

Cijfers HRM geconsolideerd

Ontwikkeling personeelsbestand met peildatum 31-12-2022 exclusief correctie DDW

Aantal fte		Aantal medewerkers	
Aantal fte per 31-12-2021	386	Aantal medewerkers per 31-12-2021	406
Aantal fte uit dienst	33	Aantal medewerkers uit dienst	34
Aantal fte in dienst	40	Aantal medewerkers in dienst	46
<hr/>		<hr/>	
Aantal fte per 31-12-2022	393	Aantal medewerkers per 31-12-2022	418
Toename ten opzichte van 2021	1,81%	Toename ten opzichte van 2021	2,98%

Personeelsverloop

Instroom (nieuwe medewerkers)	46
Doorstroom (verticaal/horizontaal)	26
Uitstroom (vertrokken medewerkers)	34

Leeftijden

Leeftijden	Mannen	Vrouwen	Totaal	%
<25 jaar	5	0	5	1,2%
25-34 jaar	34	19	53	12,7%
35-44 jaar	40	25	65	15,6%
45-54 jaar	70	34	104	24,8%
55-59 jaar	74	21	95	22,7%
>60 jaar	83	13	96	23,0%
<hr/>		<hr/>		
Totaal	306	112	418	100,0%

Gemiddelde leeftijd

Gemiddelde leeftijd per medewerker	50,3
------------------------------------	------

Diensttijd

Dienstjaren	Mannen	Vrouwen	Totaal	%
t/m 5 jaar	84	48	132	31,5%
6-10 jaar	16	12	28	6,7%
11-15 jaar	29	12	41	9,8%
16-20 jaar	6	6	12	2,9%
21-25 jaar	7	8	15	3,6%
26-30 jaar	44	8	52	12,4%
31-35 jaar	78	10	88	21,1%
36-40 jaar	30	5	35	8,4%
>40 jaar	12	3	15	3,6%
<hr/>		<hr/>		
Totaal	306	112	418	100,0%

Verzuimgegevens

Verzuimpercentage 2022	5,33%
Aantal ziekmeldingen 2022	445
Gemiddelde duur 2022	16,30

Vacatures

In 2022 waren er 91 vacatures:

Horizontale doorstroom	9
Verticale doorstroom	17
Vacatures ingevuld WML contract	46
Vacatures ingevuld inhuur in lijn	5
Openstaande vacatures	14
	<hr/>
	91

Deeltijders

Perc.DTW	Mannen	Vrouwen	Totaal
50,00%	2	10	12
52,50%	0	1	1
55,00%	0	1	1
60,00%	4	10	14
70,00%	0	6	6
75,00%	1	2	3
80,00%	7	31	38
87,50%	0	1	1
90,00%	5	13	18
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Totaal	19	75	94

Aantal fte's ultimo 2022 exclusief correcties DDW

Aantal medewerkers	Aantal fte	Totaal fte
324 medewerkers	1,00	324,00 fte
18 medewerkers	0,90	16,20 fte
1 medewerker	0,875	0,87 fte
38 medewerkers	0,80	30,40 fte
3 medewerker	0,75	2,25 fte
6 medewerkers	0,70	4,20 fte
14 medewerkers	0,60	8,40 fte
1 medewerker	0,55	0,55 fte
1 medewerker	0,525	0,53 fte
12 medewerkers	0,50	6,00 fte
	<hr/>	<hr/>
418 medewerkers		Totaal 393,40 fte

Cijfers HRM enkelvoudig

Ontwikkeling personeelsbestand met peildatum 31-12-2022 exclusief correctie DDW

Aantal fte		Aantal medewerkers	
Aantal fte per 31-12-2021	384	Aantal medewerkers per 31-12-2021	403
Aantal fte uit dienst	33	Aantal medewerkers uit dienst	34
Aantal fte in dienst	40	Aantal medewerkers in dienst	46
<hr/>		<hr/>	
Aantal fte per 31-12-2022	391	Aantal medewerkers per 31-12-2022	415
Toename ten opzichte van 2021	1,82%	Toename ten opzichte van 2021	2,98%

Personeelsverloop

Instroom (nieuwe medewerkers)	46
Doorstroom (verticaal/horizontaal)	26
Uitstroom (vertrokken medewerkers)	34

Leeftijden

Leeftijden	Mannen	Vrouwen	Totaal	%
<25 jaar	5	0	5	1,2%
25-34 jaar	34	19	53	12,8%
35-44 jaar	39	24	63	15,2%
45-54 jaar	70	34	104	25,0%
55-59 jaar	74	21	95	22,9%
>60 jaar	82	13	95	22,9%
<hr/>				
Totaal	304	111	415	100,0%

Gemiddelde leeftijd

Gemiddelde leeftijd per medewerker	50,3
------------------------------------	------

Diensttijd

Dienstjaren	Mannen	Vrouwen	Totaal	%
t/m 5 jaar	83	48	131	31,7%
6-10 jaar	16	12	28	6,7%
11-15 jaar	28	11	39	9,4%
16-20 jaar	6	6	12	2,9%
21-25 jaar	7	8	15	3,6%
26-30 jaar	44	8	52	12,5%
31-35 jaar	78	10	88	21,2%
36-40 jaar	30	5	35	8,4%
>40 jaar	12	3	15	3,6%
<hr/>				
Totaal	304	111	415	100,0%

Verzuimgegevens

Verzuimpercentage 2022	5,33%
Aantal ziekmeldingen 2022	445
Gemiddelde duur 2022	16,30

Vacatures

In 2022 waren er 91 vacatures:

Horizontale doorstroom	9
Verticale doorstroom	17
Vacatures ingevuld WML contract	46
Vacatures ingevuld inhuur in lijn	5
Openstaande vacatures	14
	<hr/>
	91

Deeltijders

Perc.DTW	Mannen	Vrouwen	Totaal
50,00%	2	9	11
52,50%	0	1	1
55,00%	0	1	1
60,00%	4	10	14
70,00%	0	6	6
75,00%	1	2	3
80,00%	7	31	38
87,50%	0	1	1
90,00%	5	13	18
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Totaal	19	74	93

Aantal fte's ultimo 2022 exclusief correcties DDW

Aantal medewerkers	Aantal fte	Totaal fte
322 medewerkers	1,00	322,00 fte
18 medewerkers	0,90	16,20 fte
1 medewerker	0,875	0,87 fte
38 medewerkers	0,80	30,40 fte
3 medewerker	0,75	2,25 fte
6 medewerkers	0,70	4,20 fte
14 medewerkers	0,60	8,40 fte
1 medewerker	0,55	0,55 fte
1 medewerker	0,525	0,53 fte
12 medewerkers	0,50	5,50 fte
	<hr/>	<hr/>
415 medewerkers		Totaal 390,90 fte

Corporate Governance

De Raad van Commissarissen (RvC) hecht grote waarde aan helder en transparant ondernemingsbestuur, waarin de belangen van stakeholders van WML tot hun recht komen. Daarom hanteert WML sinds 2005 vrijwillig, daar waar van toepassing, de Nederlandse Corporate Governance Code. In het kader van goed bestuur, goed toezicht en adequate verantwoording heeft de RvC zijn eigen functioneren en handelen vastgelegd in het 'Reglement Bestuur en Toezicht NV Waterleiding Maatschappij Limburg'. In dit reglement zijn de taken, bevoegdheden, verantwoordelijkheden, omvang en samenstelling van de directie en de RvC uitgewerkt. Het reglement is afgestemd op de Drinkwaterwet en andere relevante wet- en regelgeving.

De RvC legt in het navolgend 'Verslag van de Raad van Commissarissen en zijn commissies' verantwoording af aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA).

Verlag van de Raad van Commissarissen en zijn commissies



v.l.n.r.: Niel Cortenraad, Mirjam Clermonts-Aretz, Titia Bredée, Hans van Dijk, Hans Verwijlen

Algemeen

Voor de samenstelling van de Raad van Commissarissen (RvC) wordt een profielschets gehanteerd, op basis waarvan onder andere een goede spreiding van expertise en ervaring wordt geborgd. De leden van de Raad en zijn commissies zijn allen onafhankelijk conform de Corporate Governance Code.

Omvang en samenstelling van de Raad

Op grond van de statuten van de vennootschap bestaat de RvC van WML uit minimaal drie en maximaal negen leden. Gezien de grootte van de onderneming en de opvattingen betreffende rol, positie en omvang van de RvC wordt een aantal van vijf leden passend geacht. Dit aantal doet recht aan de gewenste deskundigheid en maatschappelijke verankering van de RvC en bevordert een efficiënte overleg- en communicatiestructuur. Uitgangspunt van de profielschets van de omvang en de samenstelling van de RvC is daarom dat de RvC uit vijf leden bestaat. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) benoemt alle leden. Eén lid wordt benoemd op voordracht van Provincie Limburg, één lid wordt benoemd op voordracht van de gemeentelijke aandeelhouders en één lid wordt op basis van het versterkt aanbevelingsrecht benoemd op voordracht van de Ondernemingsraad. De resterende twee zetels selecteert en draagt de RvC voor. De zittingsperiode is maximaal vier jaar. Een commissaris kan éénmaal herbenoemd worden. Er wordt rekening gehouden met relevante aspecten van diversiteit en gestreefd naar een evenwichtige verdeling van leeftijds categorieën, gender, expertise en achtergrond inzake opleiding en ervaring. Voor de gewenste continuïteit wordt voor zover nodig met het toepassen van variabele benoemingstermijnen aandacht besteed aan een gespreid, evenwichtig verloop binnen de RvC.

Als gevolg van het aflopen van de tweede benoemingstermijnen van de heer Verwijlen per 1 juli 2023 heeft de RvC in 2022 de procedure gestart om te komen tot nieuwe invulling van de vacature per 1 juli 2023. Vacatures binnen de RvC worden op een transparante en objectieve ingevuld. Conform het rooster van benoemen en aftreden van de RvC hebben de gemeentelijke aandeelhouders het recht op voordracht op de vacature die per 1 juli 2023 als gevolg van het aftreden van de heer Verwijlen ontstaat. Ter ondersteuning van de totstandkoming van de voordracht van de gemeentelijke aandeelhouders is een commissie, bestaande uit een vertegenwoordiging van de gemeentelijke aandeelhouders, ingesteld. Aan deze commissie is verzocht uiterlijk 1 mei 2023 namens de gemeentelijke aandeelhouders een kandidaat voor te dragen aan de RvC. Die legt de voordracht vervolgens ter besluitvorming voor aan de AvA. Werving- en selectiebureau Delfin begeleidt dit traject. De algemene profielschets van de omvang en samenstelling van de RvC, en het rooster van benoeming & aftreden vormden de basis voor de op de vacature toegespitste profielschets.

Het rooster van benoeming & aftreden van de RvC ziet er per 31 december 2021 als volgt uit.

Laatst gewijzigd conform besluitvorming Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 17 juni 2021

Naam	Benoeming	Laatstelijk herbenoemd	Jaar van aftreden				
			2022	2023	2024	2025	2026
mevr. drs. A.T. (Titia) Bredée Commissaris tevens voorzitter op voordracht van de RvC <i>Met ingang van 1 januari 2022</i>	Januari 2022						●
mevr. M.A.H. (Mirjam) Clermonts-Aretz Commissaris op voordracht van de RvC	Januari 2021						●
dhr. D. (Niel) Cortenraad MSc MBA Commissaris op basis van versterkt aanbevelingsrecht Ondernemingsraad <i>Met ingang van 1 januari 2022</i>	Januari 2022						●
em. prof. ir. J.C. (Hans) van Dijk Commissaris op voordracht van de Provincie Limburg	Januari 2016	Januari 2020					●
mr. J. (Hans) Verwijlen Commissaris op voordracht van de gemeentelijke aandeelhouders	Juli 2015	Juli 2019					●

● Jaar van aftreden, met mogelijkheid tot herbenoeming.
● Jaar van aftreden, herbenoeming niet mogelijk vanwege verstreken 2e termijn.

Per 31 december 2022 bestaat de RvC van WML uit 3 mannen en 2 vrouwen. De vennootschap wordt bestuurd door een vrouwelijke directeur. Voor alle leden van de RvC is kwaliteit het leidende principe. In aanvulling hierop is gelijk aan de in voorgaande jaren ingevulde vacatures ook bij de werving en selectie van de vacatures per 1 januari 2022 een evenwichtige verdeling van zetels over mannen en vrouwen in acht genomen.

Werkzaamheden van de Raad

De Raad heeft in 2022 6 keer vergaderd. Op de agenda stonden de jaarlijks terugkerende onderwerpen, zoals:

- de jaarrekening, het accountantsverslag 2021 en het bedrijfsverslag 2021;
- de analyse van de benchmark 2021;
- de kwartaalrapportages en de halfjaarrapportage 2022;
- de management letter 2022, en;
- de meerjarennota 2023-2027 met bijbehorend tariefvoorstel 2023 en strategische doorkijk.

Ook zijn behandeld:

- toelichting VEI activiteiten;
- aanbesteding Accountant;
- diversiteitsbeleid;
- thema Nieuwbouw pompstation Grubbenvorst;
- impact marktontwikkelingen op projecten;
- evaluatie hoogwater crisis 2021;

- fraudenotitie 2022;
- scenario's Meerjarennota 2023-2027;
- inkoop Duits water WAG;
- consolideren;
- het treasury jaarplan 2021;
- het auditplan 2021 en bijbehorende rapportage over de voortgang;
- de notitie fraudebeheersing 2022;
- de verantwoording van het persoonlijk onkostenbudget van de directeur over het jaar 2021 en hierop aansluitend een herziening van het proces van vaststelling en verantwoording van het budget met ingang van 2022, en
- het WML-breed budget 2022.

In 2022 heeft de Raad bijzondere aandacht besteed aan:

- het rooster van benoeming & aftreden van de Raad en in het verlengde hiervan de profielschetsen van de vacature binnen de Raad per 1 juli 2023, bijbehorende werving- en selectieprocedure en de hieruit voortvloeiende voordrachten aan de AvA;
- het introductieprogramma voor nieuwe RvC-leden;
- de gewijzigde samenstelling van de commissies, inclusief de benodigde aandacht voor een tijdige en adequate overdracht;
- een terugblik op 2022 en de realisatie van de werkafspraken en bijbehorende beoordeling van de directeur-bestuurder over het jaar 2022. Gelijktijdig met de benoemingstermijn eindigt de huidige arbeidsovereenkomst met de directeur-bestuurder van rechtswege per 15 september 2023. Met instemming van de OR en met steun van het MT heeft de RvC de herbenoeming van de directeur-bestuurder voor besluitvorming in de AvA van 23 november 2022 voorgelegd. Daarop is positief besloten.

In het jaarlijkse overleg met de Ondernemingsraad is gesproken over de algemene gang van zaken en enkele voor WML relevante interne en externe ontwikkelingen, zoals personeel en arbeidsmarkt en de samenwerking bestuurder-ondernemingsraad. Op 17 februari legde de RvC een werkbezoek af aan Onthardingsproductiebedrijf IJzeren Kuilen.

Op 28 oktober 2022 heeft de RvC de jaarlijkse zelfevaluatie uitgevoerd. Betreffende evaluatie richtte zich op de algemene gang van zaken tijdens en in de voorbereiding van de RvC-vergaderingen, het functioneren van de commissies, de aanwezige kennis en kunde van de commissarissen, de onderlinge interactie en de interactie met de directeur-bestuurder, de leden van het MT, de Ondernemingsraad en de AvA. Tevens is de opleidingsbehoefte van de RvC-leden aan de orde gekomen en zijn enkele aandachts- dan wel actiepunten voor de toekomst benoemd.

De RvC heeft twee permanente subcommissies: de auditcommissie en de bezoldiging-, selectie- en benoemingscommissie. Voor beide commissies is een reglement opgesteld.

Toelichting omtrent procedure herbenoeming directeur-bestuurder en bemensing Audit- en BSB-commissie.

Art. 2:160a BW bepaalt, dat in het geval een onderneming in de statuten heeft bepaald, dat de Raad van Commissarissen de bezoldiging van de bestuurder vaststelt (art. 12, lid 3 statuten WML) én de Raad van Commissarissen uit haar midden een commissie heeft ingesteld om de besluitvorming hieromtrent voor te bereiden (art. 5.4 Reglement Bestuur en Toezicht, BSB-commissie) de commissaris voorgedragen op basis van het versterkt aanbevelingsrecht van de Ondernemingsraad deel uitmaakt van deze commissie.

De BSB-commissie van WML heeft conform het van toepassing zijnde reglement van de commissie een bredere taakomschrijving dan alleen de bezoldiging van de bestuurder. De commissaris benoemd op basis van het versterkt aanbevelingsrecht van de Ondernemingsraad, Niel Cortenraad, maakt geen deel uit van de BSB-commissie maar is agenda-lid en sluit aan bij onderwerpen indien nodig. In het kader van de samenstelling c.q. bemensing van de commissies zijn de diverse in de Raad aanwezige expertises leidend bij de 'verdeling' van de leden over de twee binnen de Raad aanwezige commissies. Hierop aansluitend heeft Niel Cortenraad vorig jaar de voorkeur uitgesproken zitting te willen nemen in de auditcommissie. Zijn (bedrijfseconomische) achtergrond sluit hierop aan. Daarnaast heeft borging van de continuïteit van de auditcommissie, in casu rekening houdend met het aankomend aftreden van commissieleden Hans Verwijlen en Hans van Dijk, hierbij aandacht en is derhalve ook meegewogen in de uiteindelijk verdeling en het zitting laten nemen van Niel Cortenraad in de auditcommissie en van Mirjam Clermonts in de BSB-commissie. Laatstgenoemd in aansluiting op de kennis van Mirjam Clermonts van interne (HR) processen en kennis en ervaring in/met het openbaar bestuur.

Met inachtneming van voorgaand is het voorstel ten aanzien van de salarisontwikkeling van de directeur-bestuurder in de voorbespreking van de vergadering van de Raad van Commissarissen van 16 september jongstleden, in aanwezigheid van de commissaris voorgedragen op basis van het versterkt aanbevelingsrecht van de Ondernemingsraad, Niel Cortenraad, besproken en afgestemd.

Auditcommissie

De auditcommissie bestond in 2022 uit de heren mr. J. (Hans) Verwijlen, tevens voorzitter van de commissie, en em. prof. Ir. J.C. (Hans) van Dijk.

De commissie heeft in 2022 vijf keer vergaderd. Deze vergaderingen zijn gewijd aan het adviseren van de RvC over de jaarrekening en het accountantsverslag 2021, het bedrijfsverslag 2021, de halfjaarrapportage 2022, de management letter 2022 en de meerjarennota 2023-2027 met bijbehorend tariefvoorstel 2023. Tevens heeft de commissie de RvC geadviseerd over de verantwoording van het persoonlijk onkostenbudget van de directeur over het jaar 2022, en hierop aansluitend een voorstel tot herziening van het proces van vaststelling en verantwoording van dit onkostenbudget, het treasury jaarplan 2022, het auditplan 2022 en het geactualiseerde kostentoe wijzings-, toeslagen- en margebeleid. Ook heeft de commissie gesproken over de buitenlandactiviteiten van WML, de ontwikkeling van de accountantskosten en actuele thema's zoals de ontwikkelingen omtrent de WACC en de propositie van WML in het kader van de benodigde (her)financiering.

Bezoldiging-, selectie- en benoemingscommissie

De bezoldiging-, selectie- en benoemingscommissie bestond in 2022 uit mevrouw M.A.H. (Mirjam) Clermonts-Aretz en mevr. drs. A.T. (Titia) Bredée. De commissie heeft in 2022 twee keer vergaderd. Deze vergaderingen en aanvullende tussentijdse afstemming zijn onder andere gewijd aan de voorbereiding en uitvoering van de werving- en selectieprocedure voor de nieuwe commissaris per 1 juli 2023. Daarnaast heeft de commissie onderstaande onderwerpen behandeld dan wel voorbereid en uitgevoerd:

- de werkafspraken van de directeur-bestuurder 2022;
- de beoordelingsprocedure van de directeur-bestuurder 2022.

Raad van Commissarissen NV WML per 31 december 2022

De leden van de Raad zijn allen onafhankelijk in de zin van de Corporate Governance Code.

De heer mr. J. (Hans) Verwijlen (69, Nederlandse nationaliteit)

Aanwezigheidspercentage vergaderingen RvC NV WML: 83%

Hoofdfunctie: *gepensioneerd*

Nevenfunctie(s):

-Voorzitter Raad van Commissarissen MVV Maastricht

De heer em. prof. ir. J.C. (Hans) van Dijk (68, Nederlandse nationaliteit)

Aanwezigheidspercentage vergaderingen RvC NV WML: 83%

Hoofdfunctie: *directeur/eigenaar VanDijkConsulting VOF*

Nevenfunctie(s):

-Emeritus-hoogleraar TU Delft

Mevrouw M.A.H. (Mirjam) Clermonts-Aretz (67, Nederlandse nationaliteit)

Aanwezigheidspercentage vergaderingen RvC NV WML: 83%

Hoofdfunctie: *burgemeester gemeente Meerssen*

Nevenfunctie(s):

-Bestuurslid Stichting MECENAS Parkstad Limburg

Mevrouw drs. A.T. (Titia) Bredée (60, Nederlandse nationaliteit)

Aanwezigheidspercentage vergaderingen RvC NV WML: 100%

Hoofdfunctie: *directeur-bestuurder Nuffic*

Uit hoofde van of samenhangend met de functie

Bestuurder, Vereniging Neth-ER (onbezoldigd)

november 2021 - heden

Op persoonlijke titel

Voorzitter, VVD lokaal netwerk 's-Hertogenbosch - Sint-Michielsgestel (onbezoldigd)

15 april 2019 - heden

Voorzitter commissie sectorbrede ondersteunende instellingen, Raad voor Cultuur, 16 december 2022 tot eind maart 2023.

De heer D. (Niel) Cortenraad MSc MBA (44, Nederlandse nationaliteit)

Aanwezigheidspercentage vergaderingen RvC NV WML: 100%

Hoofdfunctie: *Chief Strategy Officer Vebego International B.V.*

Nevenfunctie(s):

- geen

Samenstelling auditcommissie per 31 december 2022

De heer mr. J. (Hans) Verwijlen - voorzitter commissie

De heer em. prof. ir. J.C. (Hans) van Dijk - lid commissie

De heer D. (Niel) Cortenraad - lid commissie

Samenstelling bezoldiging-, selectie- en benoemingscommissie per 31 december 2022

Mevrouw M.A.H. (Mirjam) Clermonts-Aretz - voorzitter commissie

Mevrouw drs. A.T. (Titia) Bredée - lid commissie

De heer D. (Niel) Cortenraad - agenda-lid commissie (sluit aan bij onderwerpen indien nodig)

