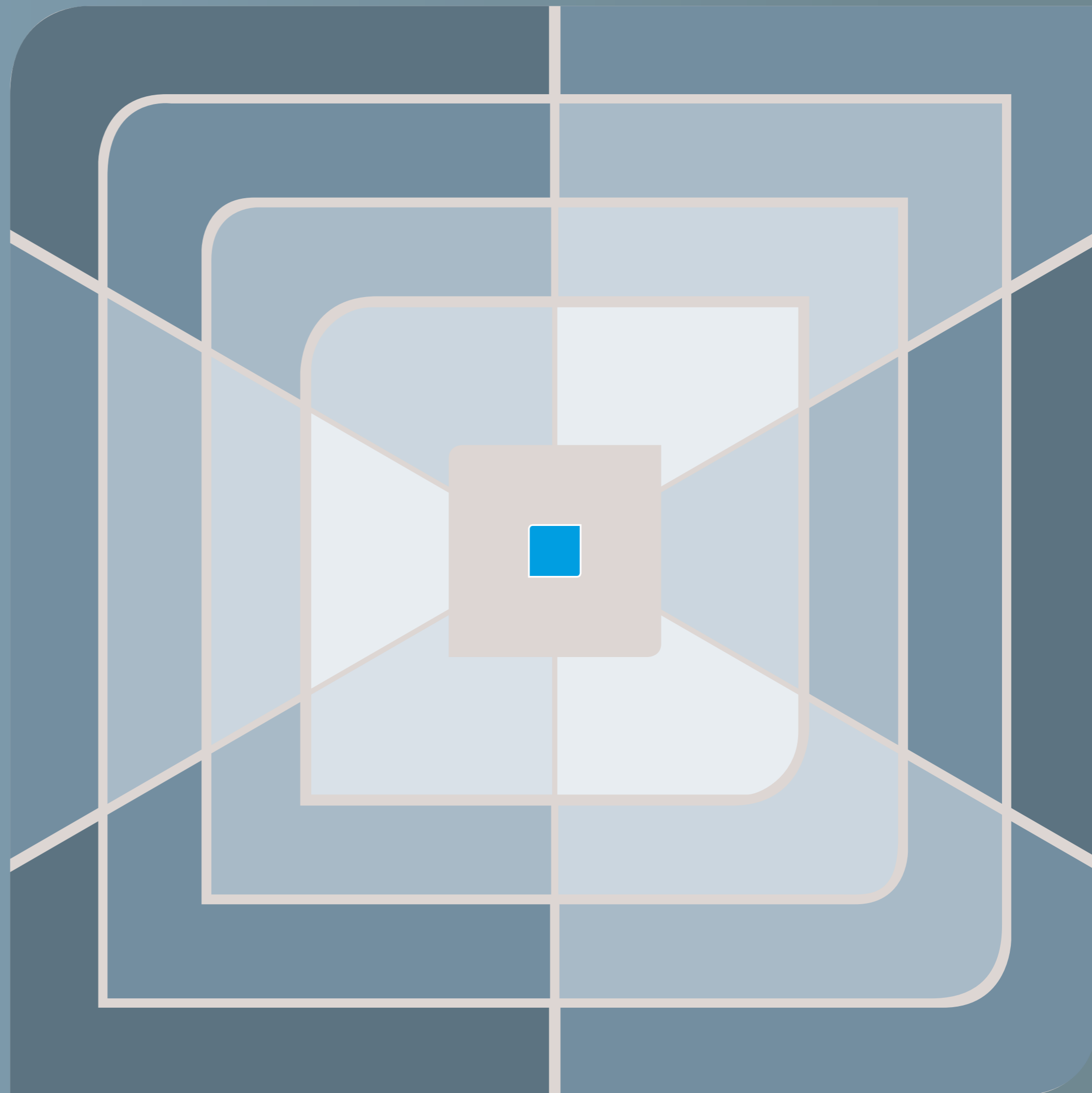


Jaarrekening

- 13.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2022 57
- 13.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022 59
- 13.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2022 60
- 13.4 Grondslagen voor de financiële verslaggeving van de geconsolideerde jaarrekening 62

- 13.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022 73
- 13.6 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022 86
- 13.7 Enkelvoudige balans per 31 december 2022 93
- 13.8 Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022 95
- 13.9 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening 96
- 13.10 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2022 97
- 13.11 Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022 103

- 13.12 Overige gegevens 105
 - Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming 105
 - Structuurregime 105



13.1 Geconsolideerde balans per 31 december 2022 voor resultaatbestemming

Activa	31 december 2022 x € 1.000	31 december 2021 x € 1.000
Vaste activa		
Immateriële vaste activa (1)		
Software	3.812	3.646
Materiële vaste activa (2)		
Inventarissen	2.307	2.651
Andere vaste bedrijfsmiddelen	762	1.323
	3.069	3.974
Financiële vaste activa (3)		
Vorderingen latente belastingen (4)	574	610
Overige effecten (5)	23	23
	597	633
Totaal vaste activa	7.478	8.253
Vlottende activa		
Vorderingen		
Opdrachtgevers (6)	10.003	10.124
Vorderingen op MN-beleggingsfondsen (7)	525	724
Belastingen en overige sociale premies (8)	3.211	3.689
Overige vorderingen en overlopende activa (9)	7.408	6.452
	21.147	20.989
Liquide middelen (10)		
Banktegoeden	73.810	67.233
Gelden van derden	16.322	6.781
	90.132	74.014
Totaal vlottende activa	111.279	95.003
Totaal	118.757	103.256

Bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting op de balans.

Passiva	31 december 2022 x € 1.000	31 december 2021 x € 1.000
Groepsvermogen (11)	48.932	41.750
Vorzieningen (12)		
Reorganisatievoorziening	-	3.841
Overige voorzieningen	582	910
	582	4.751
Langlopende schulden		
Overige langlopende schulden (13)	4.060	4.901
	4.060	4.901
Kortlopende schulden		
Schulden aan banken (14)	16.611	12.210
Schulden aan leveranciers	4.535	3.454
Belastingen en overige sociale premies (15)	3.240	6.523
Schulden ter zake van pensioenen	17	26
Overige schulden en overlopende passiva (16)	24.458	22.860
Af te dragen gelden derden (17)	16.322	6.781
	65.183	51.854
Totaal	118.757	103.256

Bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting op de balans.

13.2 Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Netto-omzet (18)	181.655	190.624
Overige opbrengsten (19)	1.314	2.095
Som der bedrijfsopbrengsten	182.969	192.719
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten (20)	45.405	42.381
Personeelskosten (21)	90.923	97.561
Afschrijvingen (1, 2)	2.449	2.570
Bijzondere waardeverminderingen (22)	5.474	4.777
Overige bedrijfskosten (23)	42.110	36.481
Som der bedrijfslasten	186.361	183.770
Bedrijfsresultaat	-3.392	8.949
Aandeel in resultaat van niet-geconsolideerde ondernemingen waarin wordt deelgenomen (24)	-13	372
Rentelasten en soortgelijke kosten (25)	-518	-605
Resultaat voor belastingen	-3.923	8.716
Belastingen (26)	1.104	-2.285
Resultaat na belastingen	-2.819	6.431

Bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting op de winst- en verliesrekening.

13.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2022

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	-3.392	8.949
Aanpassingen voor		
Afschrijvingen (1, 2)	2.449	2.570
Bijzondere waardeverminderingen (22)	5.474	4.777
Mutatie voorzieningen (12)	-4.169	2.419
	3.754	9.766
Verandering in werkkapitaal		
Vorderingen op opdrachtgevers (6)	122	-7.442
Overige vorderingen en overlopende activa (9)	-757	217
Overige schulden en overlopende passiva (16)	1.328	-16.586
	693	-23.811
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	1.055	-5.096
Dividend uit deelnemingen (3)	-	643
Betaalde interest (25)	-534	-599
Belastingen (26)	-1.665	-1.089
	-2.199	-1.045
Kasstroom uit operationele activiteiten	-1.144	-6.141
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings immateriële vaste activa (1)	-6.338	-6.286
Investerings materiële vaste activa (2)	-342	-1.152
Desinvesteringen immateriële vaste activa (1)	-	21
Desinvesteringen materiële vaste activa (2)	-	-
Desinvesteringen financiële vaste activa (3)	-	591
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-6.680	-6.826

Bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening.

13.3 Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2022

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Agioreserve	10.000	-
Ontvangst van langlopende leningen (13)	-	-
Aflossing lening u/g (13)	-	-
Betaald dividend (13)	-	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	10.000	-
Mutatie geldmiddelen	2.176	-12.967
Verloop mutatie geldmiddelen		
Stand per begin boekjaar	55.023	67.990
Mutaties in boekjaar	2.176	-12.967
Stand per einde boekjaar	57.199	55.023
De liquide middelen worden als volgt gespecificeerd:		
Banktegoeden	73.810	67.233
Af: schulden aan banken	16.611	12.210
Liquide middelen per einde boekjaar	57.199	55.023

Bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting op de balans en winst- en verliesrekening.

13.4 Grondslagen voor de financiële verslaggeving van de geconsolideerde jaarrekening

Informatie over de rechtspersoon

Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister

MN is feitelijk en statutair gevestigd op Prinses Beatrixlaan 15, 2595 AK te Den Haag en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 27191631.

Algemene toelichting

Belangrijkste activiteiten van rechtspersoon

De activiteiten van Mn Services N.V., handelend onder de naam MN, bestaan uit het verzorgen van de uitvoering van pensioenregelingen, het voeren van vermogensbeheer ten behoeve van opdrachtgevers en uitvoering van sociale regelingen en dienstverlening met betrekking tot de WIA-verzekeringen in de Metaal & Technieksector. Tot en met 31-12-2022 voerde MN sociale regelingen en dienstverlening met betrekking tot de WIA-verzekeringen uit maar deze activiteiten zijn per 1-1-2023 overgedragen aan CoMetec.

MN maakt onderdeel uit van een groep, waarvan Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek (PMT) te Den Haag het groepshoofd is. De geconsolideerde jaarrekening is op de website van PMT in te zien.

Per 31 december 2022 bezit PMT 95% van het aandelenkapitaal. Voorheen was PMT certificaathouder en was 95% van het aandelenkapitaal in bezit van Stichting MN Administratiekantoor. De certificering is beëindigd en Stichting MN Administratiekantoor is geliquideerd.

Continuïteit

De jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. De continuïteit van MN is voornamelijk afhankelijk van de verbintenissen met de belangrijkste aandeelhouders van MN (PMT en BpfK), waarbij beiden tevens opdrachtgever en aandeelhouder zijn. MN is voor de financiering van de kosten van uitvoering van de Wet Toekomst Pensionen (WTP) ten dele afhankelijk van de medewerking van de aandeelhouders. Hierover is in grote lijnen reeds overeenstemming bereikt met PMT. De verwachting is dat in 2023 de WTP door de Tweede Kamer zal worden aangenomen.

De ontvlechting uit MN van de uitvoering van de sociale regelingen en WIA-verzekeringen in de Metaal & Techniek en de onderbrenging daarvan in een nieuw bedrijf onder de naam CoMetec is vanaf 1-1-2023 een feit. MN heeft vorig jaar al maatregelen genomen ter verlaging van de kosten, noodzakelijk om de derving van de pensioenomzet als gevolg van vertrek van PME (vorig jaar) en vertrek CoMetec, op te vangen. Daarnaast is een deel van het personeel door CoMetec overgenomen. CoMetec zal gebruik blijven maken van de dienstverlening op het gebied van vermogensbeheer.

In geval van behoefte aan liquiditeit kan MN gebruikmaken van de bestaande kredietfaciliteit bij PMT en BpfK van € 21 miljoen.

MN voldoet aan de door de wetgeving en DNB voorgeschreven kapitaalvereisten. MN heeft per 31 december 2022 een eigen vermogen van € 48,9 miljoen. Het TIER 1 kapitaal van MN bedraagt per 31 december 2022 € 47,0 miljoen. Dit kapitaal is voldoende ter dekking van het vereiste kapitaal op basis van het vaste-kostenvereiste. Voor nadere toelichting, zie bijlage IV Openbaarmakingseisen IFR.

Consolidatie

Consolidatiegrondslagen

In de geconsolideerde jaarrekening van MN zijn de volgende gegevens verwerkt van MN en de maatschappijen waarover MN overwegende zeggenschap kan uitoefenen. De jaarrekeningen van de entiteiten, opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening, zijn opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van MN.

In de geconsolideerde jaarrekening van MN zijn opgenomen de financiële gegevens van:

- Mn Services Vermogensbeheer B.V., handelend onder de naam MN Vermogensbeheer, statutair en feitelijk gevestigd te 's-Gravenhage (100%).
- Mn Services Fondsenbeheer B.V., handelend onder de naam MN Fondsenbeheer, statutair en feitelijk gevestigd te 's-Gravenhage (100%).

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen zijn volledig in de consolidatie opgenomen, onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties.

Transacties met verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen, worden aangemerkt als verbonden partij. Sleutelfunctionarissen in het management van MN en hun nauwe verwanten worden eveneens als verbonden partij beschouwd.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hierbij worden toegelicht de aard en de omvang van de transactie en wordt andere informatie verstrekt die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening vormt de leiding van MN zich verschillende oordelen en maakt schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 362 lid 1, Boek 2 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

De volgende posten bevatten schattingen:

- Immateriële vaste activa
- Materiële vaste activa
- Vorderingen opdrachtgevers
- Belastingen en sociale premies
- Voorzieningen
- Personeelskosten
- Afschrijvingen
- Bijzondere waardeverminderingen
- Overige bedrijfskosten

Algemene grondslagen voor verslaggeving

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

De presentatie van deze jaarrekening is in duizenden euro's, tenzij anders vermeld.

Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de reële waarde, gewoonlijk de verkrijgingsprijs.

Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar. In de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Stelselwijzigingen

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Omrekening van vreemde valuta

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van MN.

Omrekening van vreemde valuta voor de balans

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de geconsolideerde winst- en verliesrekening.

Omrekening van vreemde valuta voor de winst- en verliesrekening

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de geconsolideerde jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Leases

Operationele leases

MN heeft leasecontracten waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan het eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing.

Leasebetalingen worden, op lineaire basis, onafhankelijk van het gebruik, verwerkt in de geconsolideerde winst- en verliesrekening over de looptijd van het contract.

Opbrengsten uit verhuur van de Zilveren Toren worden, exclusief vergoeding voor dienstverlening zoals verzekering en onderhoud, op tijdsevenredige basis verwerkt over de leaseperiode.

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als financiële derivaten verstaan. In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het betreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Indien het financiële instrument niet in de balans is opgenomen, wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting onder de 'Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen'.

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de toelichting per balanspost.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of vervaardigingsprijs, onder aftrek van lineaire afschrijvingen. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikname. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Uitgaven voor het ontwikkelen van software worden geactiveerd als onderdeel van de vervaardigingsprijs als het waarschijnlijk is dat het project economische voordelen zal behalen en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. Kosten van onderzoek worden rechtstreeks verwerkt in de winst- en verliesrekening terwijl kosten van ontwikkeling indirect via de afschrijvingen in de winst- en verliesrekening worden verantwoord.

Voor de boekwaarde van zelfvervaardigde immateriële vaste activa wordt een wettelijke-reserve gevormd ter hoogte van het geactiveerde bedrag.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden, tenzij anders aangegeven, gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikname.

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). De invloed van betekenis wordt verondersteld wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden. De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover MN in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Vorderingen latente belastingen

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderinggrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

Sinds 1 januari 2022 zijn verliezen onbeperkt in de tijd voorwaarts te verrekenen. Er geldt echter voor zowel de achterwaartse als de voorwaartse verliesverrekening een beperking van het bedrag dat jaarlijks mag worden verrekend. Tot een belastbare winst van € 1,0 miljoen kan het bedrag volledig worden verrekend met verliezen. Indien de belastbare winst hoger is dan € 1,0 miljoen, dan kan het meerdere voor 50% worden verrekend met verliezen.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld. Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Effecten

De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en zijn voor waardering na eerste verwerking onder te verdelen in effecten die onderdeel zijn van de handelsportefeuille en effecten die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille, zijnde eigen-vermogensinstrumenten of obligaties.

Effecten die onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden, na eerste verwerking, gewaardeerd tegen reële waarde. Waardeveranderingen worden rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Effecten die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden, na eerste verwerking, gewaardeerd tegen kostprijs. Bijzondere waardeveranderingen worden rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

MN beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzondere-waardeverminderingverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst- en verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

De opbrengstwaarde wordt in eerste instantie ontleend aan een bindende verkoopovereenkomst; als die er niet is wordt de opbrengstwaarde bepaald met behulp van de actieve markt waarbij normaliter de gangbare biedprijs geldt als marktprijs. Voor de bepaling van de bedrijfswaarde wordt een inschatting gemaakt van de toekomstige nettokasstromen bij voortgezet gebruik van het actief of de kasstroomgenererende eenheid; vervolgens worden deze kasstromen contant gemaakt. De disconteringsvoet waartegen de kasstromen contant worden gemaakt betreft de actuele markttrente, verhoogd met een opslag voor de specifieke risico's voor de kasstroomgenererende eenheid.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de bijzondere waardevermindering (ten dele) teruggedraaid en de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

Ook voor financiële instrumenten beoordeelt MN op iedere balansdatum of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van een financieel actief of een groep van financiële activa. Bij objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen bepaalt MN de omvang van het verlies uit hoofde van de bijzondere waardeverminderingen, en verwerkt dit direct in de winst- en verliesrekening.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. De vordering belasting betreft de vordering als gevolg van verrekening van het verlies over boekjaar 2022 met de winst van 2021.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan een jaar. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Voorzover niet anders vermeld, staan de liquide middelen ter vrije beschikking van MN.

In de liquide middelen is een bedrag 'gelden derden' begrepen waarvoor onder kortlopende schulden een even groot bedrag 'af te dragen gelden van derden' is opgenomen. Deze gelden staan niet ter vrije beschikking.

Groepsvermogen

Het eigen vermogen wordt in de toelichting van de enkelvoudige jaarrekening nader toegelicht.

Vorzieningen

Vorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de contante waarde van de uitgaven, die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en de verliezen af te wikkelen, tenzij de periode waarover de uitgaven contant worden gemaakt, maximaal een jaar betreft en/of het effect van de tijds waarde van het geld niet materieel is. In dat geval wordt de voorziening gewaardeerd tegen nominale waarde.

De disconteringsvoet waartegen contant wordt gemaakt, betreft de marktrente per balansdatum van een hoogwaardige bedrijfsobligatie.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de langlopende schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Indien geen sprake is van (dis)agio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld.

Het verschil tussen de bepaalde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt op basis van de effectieve rente gedurende de geschatte looptijd van de langlopende schulden in de geconsolideerde winst- en verliesrekening als interestlast verwerkt.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar. Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

Overige bedrijfsopbrengsten

Onder overige bedrijfsopbrengsten worden resultaten verantwoord die samenhangen met de levering van goederen of diensten die niet karakteristiek zijn voor de bedrijfdactiviteiten van MN. Deze opbrengsten worden toegerekend aan de verslagperiode in overeenstemming met de inhoud van de overeenkomst. De overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit opbrengsten uit incasso opbrengsten en huuropbrengsten.

Kosten uitbested werk en andere externe kosten

Onder kosten uitbested werk en andere externe kosten worden alle kosten verstaan betrekking hebbend op de inhuur van derden die ten laste van het verslagjaar komen.

Personeelskosten

Lonen, salarissen en sociale lasten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst- en verliesrekening voorzover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

Pensioenlasten

MN heeft per 1 januari 2022 de aan haar personeelsleden gedane pensioentoezeggingen ondergebracht bij PMT. Het ondernemingspensioenfonds MN is per 1 januari 2022 inactief. Op 1 december 2022 heeft de collectieve waardeoverdracht plaatsgevonden. Hierbij is sprake van een CDC (Collective Defined Contribution)-regeling.

Het pensioenreglement gaat uit van een pensioenopbouw op basis van een zogenaamde middelloonregeling. Het bestuur beslist jaarlijks over de toeslag op de pensioenrechten en aanspraken. De toeslagverlening wordt uit het beleggingsrendement gefinancierd.

De pensioenregeling wordt verwerkt volgens de verplichtingenbenadering. Op basis van de inhoud van de met PMT gesloten financieringsovereenkomst en de inhoud van het pensioenreglement kan worden geconcludeerd dat MN geen verplichting heeft tot het voldoen van aanvullende bedragen in het geval van een tekort bij het pensioenfonds dan wel recht heeft op een premiekorting in het geval van een overschot. Naast de premiebetalingen bestaan er geen andere verplichtingen.

De pensioenverplichtingen betreffen de verplichtingen die voortvloeien uit de uitvoeringsovereenkomst tussen MN en het pensioenfonds. Verplichtingen ten aanzien van bijdragen aan de pensioenregeling worden als last in de winst- en verliesrekening verwerkt in de periode waarop deze betrekking hebben.

Vooruitbetaalde premies worden opgenomen als overlopende activa. Nog niet betaalde premies worden als verplichting op de balans opgenomen.

Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Immateriële vaste activa en materiële vaste activa worden vanaf het moment dat het actief gereed is voor ingebruikname afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. De afschrijving wordt gebaseerd op de geschatte economische levensduur en berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgings-prijs, rekening houdend met een eventuele waarde.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur worden de toekomstige afschrijvingen aangepast. Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Overige bedrijfskosten

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

Aandeel in resultaat van onderneming waarin wordt deelgenomen

Het resultaat op deelnemingen betreft het aandeel van MN in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelneming.

Rentelasten en soortgelijke kosten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling of omrekening van monetaire posten worden in de winst- en verliesrekening verwerkt in de periode dat zij zich voordoen.

Belastingen over het resultaat

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de geconsolideerde winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Er wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

Risicobeheersing

Inleiding

MN heeft door de aard van de activiteiten te maken met een verscheidenheid aan risico's waaronder de volgende financiële risico's: concentratierisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico en het marktrisico.

▪ *Concentratierisico*

Het concentratierisico houdt verband met het risico dat MN loopt om een groot deel van haar omzet te verliezen, gezien de afhankelijkheid van een beperkt aantal opdrachtgevers. De grootste opdrachtgever (PMT) droeg in 2022 voor ruim 59% bij aan de omzet van MN. PME heeft met ingang van 1 januari 2022 de dienstverlening voor pensioenbeheer opgezegd. Per 1 januari 2022 is de dienstverlening aan Bovemij beëindigd. De administratieve uitvoering van de sociale regelingen is per 1 januari 2023 ontvlochten uit MN. Eveneens is de dienstverlening aan het Bpf Loodswezen per 31 december 2022 beëindigd. Hierdoor neemt het concentratie-risico marginaal (60%) toe.

▪ *Kredietrisico*

Het kredietrisico wordt gedefinieerd als het risico dat tegenpartijen niet aan de contractuele verplichtingen kunnen voldoen. Dit risico wordt door MN als gering beschouwd, gezien de kwaliteit van de debiteuren (debiteuren zijn hoofdzakelijk pensioenfondsen en verzekeraars met een lage default- of faillissementskans). De liquide middelen staan uit bij banken en geldmarktfondsen met een rating ruim boven het minimum van een investment grade rating. Het kredietrisico hierop wordt als laag gezien, ook hier is sprake van een lage default- of faillissementskans. Daarnaast zijn de in rekening gebrachte fees van MN in verhouding tot de totale geldstromen van de pensioenfondsen niet materieel.

De ratings van de banken zijn als volgt:

Bank	Rating	Credit rating agency
ING	A+	Standard & Poor's
Rabobank	A+	Standard & Poor's
Goldman Sachs	Aaa (betreft geldmarktfonds)	Moody's
JP Morgan	Aaa (betreft geldmarktfonds)	Moody's

Van de liquide middelen staat per balansdatum 82% uit bij ING, 7% bij de Rabobank, 7% bij JP Morgan en 4% bij Goldman Sachs.

Per 31 december 2022 bedraagt het saldo van de liquide middelen € 57,2 miljoen (per 31 december 2021 € 55,0 miljoen). Per 31 december 2022 bedraagt de post debiteuren € 10,0 miljoen (per 31 december 2021 € 8,0 miljoen).

▪ *Liquiditeitsrisico*

Liquiditeitsrisico is het risico dat het volume en de timing van de kasstromen binnen een jaar niet op een adequate wijze zijn gematcht waarbij een tekort aan liquide middelen niet (eenvoudig) kan worden gecompenseerd. MN heeft een minimale liquiditeitseis van € 15,2 miljoen. De huidige stand van liquiditeiten is boven deze minimale buffer. Voor 2023 is de verwachting dat MN boven deze buffer zal blijven.

MN beschikt over een kredietfaciliteit van € 21 miljoen die is verstrekt door PMT en BpfK. Deze kredietfaciliteit is per 9 december 2019 ingegaan voor een periode van vijf jaar. Voor deze kredietfaciliteit geldt dat over het niet opgenomen deel een bereidstellingsprovisie verschuldigd is ter grootte van 50 basispunten. Ten behoeve van deze faciliteit is geen zekerheid gesteld.

▪ *Marktrisico*

Marktrisico omvat drie soorten risico's: valutarisico, prijsrisico en renterisico.

- a. *Valutarisico*: Dit betreft het risico als gevolg van posities in vreemde valuta die ontstaan door onvoldoende afstemming tussen in vreemde valuta luidende activa en passiva, dan wel door toekomstige transacties in vreemde valuta. MN opereert alleen in Nederland. Er zijn per jaareinde geen materiële posities in vreemde valuta.
- b. *Prijsrisico*: Dit betreft het risico dat de waarde van activa en verplichtingen zal schommelen als gevolg van veranderingen in marktprijzen (denk aan beleggingen). Het prijsrisico voor MN is laag omdat MN alleen beleggingstransacties verricht voor rekening en risico van professionele beleggers. MN verricht geen beleggingstransacties voor eigen rekening en de beleggingstransacties van de opdrachtgevers lopen niet via de balans van MN. Wel kunnen wijzigingen in marktprijzen een beperkt effect hebben op de stand van het belegd vermogen als basis voor de omzetberekening voor de dienstverlening van MN op het gebied van vermogensbeheer.
- c. *Renterisico*: Dit wordt onderverdeeld in reëlewaarderenterisico en kasstroomrenterisico. Het eerste is het risico dat de waarde van een post fluctueert als gevolg van wijzigingen in de hoogte van de markttrente. Het kasstroomrenterisico is het risico dat de toekomstige kasstromen veranderen als gevolg van de markttrente. Zowel het reëlewaarderenterisico als het kasstroomrenterisico is nihil.

Grondslagen voor het kasstroomoverzicht

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit tegoeden op bankrekeningen en schulden aan banken.

Onder de investeringen in immateriële en materiële vaste activa zijn alleen opgenomen de investeringen waarvoor in 2022 betalingen zijn verricht.

Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en vennootschapsbelasting zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

13.5 Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2022

Activa

Vaste activa

1. Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa betreffen de kosten van software en de kosten van ontwikkeling van zelf ontwikkelde software (werkgeversportalen, werknemersportalen, nieuw pensioen-systeem en vermogensbeheersystemen), inclusief intern gemaakte uren die kunnen worden toegerekend aan het actief.

De mutaties in immateriële vaste activa worden als volgt weergegeven:

	Software- pakketten	Zelf- ontwikkelde software	Zelf- ontwikkelde software in ontwikkeling	Software- pakketten in ontwikkeling	2022 Totaal	2021 Totaal
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari						
Aanschafwaarde	48.209	26.303	7.734	1.897	84.143	78.182
Cumulatieve waardevermindering	-9.825	-6.105	-6.668	-	-22.598	-18.394
Cumulatieve afschrijvingen	-37.703	-20.197	-	-	-57.900	-56.595
Boekwaarde per 1 januari	681	-	1.066	1.897	3.646	3.193
Mutaties						
Investerings	130	-	6.121	701	6.952	6.566
Gereedgekomen	2.486	1.714	-1.714	-2.486	-	-
Afschrijvingen	-827	-373	-	-	-1.200	-1.315
Bijzondere waardeverminderingen	-	-	-5.474	-	-5.474	-4.777
Desinvesteringen aanschafwaarde	-	-	-	-112	-112	-30
Desinvesteringen cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	-	-	9
Saldo mutaties	1.789	1.341	-1.066	-1.897	166	453
Stand per 31 december						
Aanschaffingswaarde	50.825	28.016	12.142	-	90.983	84.143
Cumulatieve waardevermindering	-9.825	-6.105	-12.142	-	-28.072	-22.598
Cumulatieve afschrijvingen	-38.530	-20.570	-	-	-59.100	-57.900
Boekwaarde per 31 december	2.471	1.341	-	-	3.812	3.646

Om in te spelen op de ontwikkelingen in de assetmanagementsector worden bij Vermogensbeheer conform het Business Transformation Plan (BTP) belangrijke uitgaven gedaan. Deze zijn noodzakelijk om ook in de toekomst voor haar opdrachtgevers waarde te blijven creëren tegen concurrerende prijzen. De BTP kosten bestaan voor circa 80% uit WTP-uitvoeringskosten. De uitgaven voor de uitvoering van de WTP betreffen voor het overgrote deel operationele kosten, die niet voor activering in aanmerking komen. In 2022 zijn geen ontwikkelingskosten ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.

In 2022 is een bijzondere waardevermindering ten laste van het resultaat gebracht van € 5,5 miljoen (2021: € 4,8 miljoen). De waardevermindering van de activa behorend tot de unit Pensioenen houdt verband met investeringen die nodig zijn voor nieuwe pensioensystemen die niet volledig terugverdiend kunnen worden in de toekomst door de omvang van de pensioenactiviteiten. Het bedrag van de waarde-vermindering is bepaald door vergelijking van de boekwaarde met de realiseerbare waarde.

De gehanteerde veronderstellingen hiervoor zijn:

- op termijn is er een besparing van de kosten van pensioenuitvoering ;
- de disconteringsvoet is gelijk aan de weighted average cost of capital 10,29% (2021: 7,3%);
- er is rekening gehouden met de kasstromen over een periode van 5 jaar.

Op basis van de geschatte levensduur zijn de volgende afschrijvingspercentages gehanteerd:

Afschrijvingspercentages

- | | |
|----------------------------|-------------------------|
| • Zelfontwikkelde software | 20% - $33\frac{1}{3}\%$ |
| • Overige software | $33\frac{1}{3}\%$ |

Afschrijvingsmethodiek: lineair

2. Materiële vaste activa

De mutaties in materiële vaste activa worden als volgt weergegeven:

			2022	2021
	Inventarissen	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Totaal	Totaal
	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari				
Aanschaffingswaarde	18.844	9.213	28.057	26.915
Cumulatieve afschrijvingen	-16.193	-7.890	-24.083	-22.849
Boekwaarde per 1 januari	2.651	1.323	3.974	4.066
Mutaties				
Investeringen	237	105	342	1.162
Afschrijvingen	-587	-662	-1.249	-1.254
Desinvesteringen				
– aanschaffingswaarde	-	-	-	-20
– cumulatieve afschrijvingen	-	-	-	20
Saldo mutaties	-350	-557	-907	-92
Stand per 31 december				
Aanschaffingswaarde	19.081	9.318	28.399	28.057
Cumulatieve afschrijvingen	16.780	-8.552	25.332	-24.083
Boekwaarde per 31 december	2.301	766	3.067	3.974

Op basis van de geschatte levensduur zijn de volgende afschrijvingspercentages gehanteerd:

	Investerings x € 1.000	Afschrijvingen x € 1.000	Afschrijvingspercentages
Inventarissen			
Inventarissen	188	63	20 %
Aankleding gebouwen	49	135	20 %
Verbouwing Zilveren Toren	-	389	6 ² / ₃ %
Totaal	237	587	
Andere vaste bedrijfsmiddelen			
Netwerken	-	-	20 %
Hardware	105	662	33 ¹ / ₃ %
Totaal	105	662	

3. Financiële vaste activa

	Vorderingen latente belastingen x € 1.000	Overige effecten x € 1.000	2022 Totaal x € 1.000	2021 Totaal x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari	610	23	633	1.626
Mutaties				
Resultaat deelnemingen	-	-	-	372
Ontvangen dividend deelnemingen	-	-	-	-643
Mutatie latente belastingen	-36	-	-36	-130
Desinvesteringen	-	-	-	-
Reclass naar kortlopende vorderingen	-	-	-	-591
Saldo mutaties	-36	-	-36	-993
Boekwaarde per 31 december	574	23	597	633

In het boekjaar 2021 is de deelneming in Techniek Nederland Verzekeringen B.V. verkocht.

4. Vorderingen latente belastingen

Vorderingen latente belastingen

De latente belastingen bestaan uit een actieve latentie als gevolg van verschillen in commerciële en fiscale waardering van € 0,6 miljoen (2021: € 0,6 miljoen).

De actieve latentie als gevolg van verschillen in commerciële en fiscale waardering betreft verschillen in commercieel en fiscaal gehanteerde afschrijvingstermijnen op vaste activa.

5. Overige effecten

In 2018 heeft MN vijf ('non-shareholding') aandelen Swift in eigendom toegewezen gekregen op basis van een toewijzingsproces op grond van rechten en verplichtingen die MN heeft als gebruiker van diensten bij interbancair betalingsverkeer. Aangezien de aandelen niet vrij verhandelbaar zijn, vindt de waardering plaats tegen kostprijs ad € 0,02 miljoen. Dit is gelijk aan de reële waarde.

Vorderingen

6. Opdrachtgevers

De vorderingen bestaan uit gefactureerde en nog te factureren bedragen aan opdrachtgevers voor vermogensbeheer, pensioenuitvoering, verzekeringsactiviteiten en overige gerelateerde werkzaamheden. De vordering op aandeelhouders die tevens opdrachtgevers zijn, bedraagt € 8,1 miljoen (2021: € 5,7 miljoen). De vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar. De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde gegeven het feit dat een voorziening voor oninbare vorderingen circa € 1 miljoen is gevormd en reeds in mindering gebracht op de vordering opdrachtgevers.

	31 december 2022 x € 1.000	31 december 2021 x € 1.000
Vordering opdrachtgevers	10.003	10.124
	10.003	10.124

7. Vorderingen op MN beleggingsfondsen

	31 december 2022 x € 1.000	31 december 2021 x € 1.000
Vordering op MN beleggingsfondsen	525	724
	525	724

MN Fondsenbeheer is fondsbeheerder van de MN beleggingsfondsen. Voor het beheer van deze fondsen wordt maandelijks een beheervergoeding in rekening gebracht bij deze beleggingsfondsen. De vordering op de MN beleggingsfondsen betreft voornamelijk de in rekening te brengen beheervergoeding over de maand december.

8. Belastingen en overige sociale premies

	31 december 2022 x € 1.000	31 december 2021 x € 1.000
Vennootschapsbelasting	1.226	-
Omzetbelasting	1.985	3.689
	3.211	3.689

Onder de vennootschapsbelasting is een vordering inzake te verrekenen vennootschapsbelasting 2021 opgenomen.

De omzetbelasting ultimo 2022 bestaat uit de geschatte pro rata 2022 van € 2,0 miljoen.

Aangezien MN meerdere jaren op een hoger BTW pro rata percentage uitkomt dan administratief gedurende het boekjaar wordt gehanteerd bij het verantwoorden van kosten en opbrengsten, is het positieve resultaat-effect van dit hogere geschatte percentage, in de resultatenrekening van MN in het huidige boekjaar meegenomen. Het resultaat-effect is ongeveer € 0,7 miljoen positief.

9. Overige vorderingen en overlopende activa

Alle vorderingen hebben een looptijd van korter dan een jaar.

	31 december 2022	31 december 2021
	x € 1.000	x € 1.000
Vooruitbetaalde kosten	6.860	5.179
Nog te ontvangen overige bedragen	548	430
Techniek Nederland Verzekeringen B.V.	-	591
Opbrengsten uit incassoactiviteiten	-	210
Transitievergoeding langdurig zieken	-	42
	7.408	6.452

10. Liquide middelen

Van de liquide middelen is een gedeelte niet vrij beschikbaar. Met ingang van de IFR/IFD per 26 juni 2021 dient MN op geconsolideerd niveau aan een liquiditeitseis te voldoen. Voor MN bedraagt deze liquiditeitseis € 15,2 miljoen. Verder staat een bedrag van € 1,2 miljoen niet ter vrije beschikking in verband met de afgegeven bankgarantie inzake de huur van de Zilveren Toren. In totaal is een bedrag van € 16,4 miljoen niet vrij beschikbaar.

De onder de liquide middelen opgenomen gelden van derden hebben met name te maken met de gecombineerde premieheffing ten behoeve van opdrachtgevers. De desbetreffende gelden zijn ultimo 2022 ontvangen en begin 2023 aan opdrachtgevers afgedragen. De ontvangen c.q. betaalde rente wordt verrekend met de opdrachtgevers. De saldi staan niet ter vrije beschikking van MN. Deze gelden zijn ook opgenomen onder af te dragen gelden van derden.

Passiva

11. Groepsvermogen

Als gevolg van de inwerkingtreding van de IFR/IFD dient MN per 31 december 2022 te voldoen aan een kapitaal eis van € 45,6 miljoen. Gedurende het boekjaar 2022 is het kapitaal van MN versterkt door een agiostorting van € 10 miljoen. MN heeft per 31 december 2022 (na resultaatbestemming) een kapitaal van € 48,9 miljoen. Na aftrekposten op dit kapitaal conform de IFR/IFD is de hoogte van dit kapitaal € 47,0 miljoen. Dit is voldoende om aan de vaste kosten eis van € 45,6 miljoen te voldoen en is eveneens voldoende om de vaste-kosteneis gebaseerd op de bedrijfslasten 2022 te dekken van in totaal € 46,6 miljoen.

Ter verdere versterking van het kapitaal van MN hebben de aandeelhouders per 30 maart 2023 een agiostorting verricht van in totaal € 20 miljoen.

Voor een verdere toelichting op het groepsvermogen wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de enkelvoudige jaarrekening.

12. Voorzieningen

Reorganisatievoorziening	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Stand per 1 januari	3.841	-
Dotatie ten laste van het resultaat	-	5.503
Vrijval	-	-655
Onttrekkingen	-3.841	-1.007
Saldo mutaties	-3.841	3.841
Stand per 31 december	-	3.841

Gedurende het jaar is de gevormde voorziening volledig benut. Naar verwachting zal in 2023 opnieuw een voorziening worden gevormd ten laste van de vooruitontvangen vergoeding van PME.

Overige voorzieningen	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Stand per 1 januari	910	2.332
Dotatie ten laste van het resultaat	580	1.031
Vrijval ten gunste van het resultaat	-580	-1.263
Onttrekkingen	-328	-1.190
Saldo mutaties	-328	-1.422
Stand per 31 december	582	910

De voorzieningen zijn geheel als kortlopend aan te merken.

Het saldo van de overige voorzieningen heeft betrekking op:

- voorziening persoonsgebonden opleidingen voor personeelsleden;
- voorziening langdurig zieken.

▪ *Voorziening persoonsgebonden opleidingen*

Er is een voorziening gevormd voor persoonsgebonden opleidingen. Iedere werknemer krijgt de beschikking over een opleidingsbudget van € 500 per jaar, op te bouwen naar maximaal € 2.500 over een periode van vijf jaar. Het budget kan worden aangewend zolang de werknemer in dienst is van MN. Waardering hiervan vindt plaats tegen nominale waarde, rekening houdend met een afslag van 66% (2021: 65%) in verband met de vrijval van het budget als gevolg van uitdiensttredingen en het onbenut laten. De voorziening bedraagt ultimo boekjaar € 0,4 miljoen (2021: € 0,4 miljoen).

▪ *Voorziening langdurig zieken*

Er is een voorziening voor langdurig zieken van € 0,2 miljoen gevormd (2021: € 0,2 miljoen). De waardering van de voorziening is gebaseerd op een beste schatting. De voorziening is als kortlopend aan te merken.

Overige langlopende schulden

13. Overige langlopende schulden

Overige langlopende schulden	2022	2021
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari	4.901	5.741
Benutting	-841	-840
Stand per 31 december	4.060	4.901

De overige langlopende schulden hebben betrekking op (het langlopende deel van) een vooruitontvangen korting op de huur van de Zilveren Toren in Den Haag. Deze korting, die in de vorm van een huurvrije periode van drie jaar is ontvangen, wordt over de totale looptijd van de huurcontracten verantwoord. De benutting van de korting bedraagt € 0,8 miljoen per jaar. Van de vooruitontvangen korting heeft € 3,3 miljoen een looptijd van één tot vijf jaar en € 0,8 miljoen een looptijd langer dan vijf jaar.

Kortlopende schulden

14. Schulden aan banken

De kortlopende schulden aan banken betreffen rekening-courantsaldi.

15. Belastingen en overige sociale premies

	31 december 2022	31 december 2021
	x € 1.000	x € 1.000
Omzetbelasting	195	2.488
Loonheffingen en sociale premies	3.045	2.925
Vennootschapsbelasting	-	1.110
	3.240	6.523

De omzetbelasting ultimo 2022 betreft de aangifte over december. De daling is het gevolg van een incidenteel hoge BTW afdracht in december 2021.

De schuld uit hoofde van de loonheffingen en sociale premies betreft voornamelijk de aangifte over december.

16. Overige schulden en overlopende passiva

	31 december 2022	31 december 2021
	x € 1.000	x € 1.000
Nog te ontvangen facturen	7.221	4.590
Reservering vakantiedagen	4.955	5.635
Vooruitontvangen bedragen	4.761	4.957
Nog te betalen overige bedragen	2.209	1.565
Te betalen vakantietoeslag	1.977	2.301
Reservering personeelsbeloningen	1.032	1.118
Te betalen accountantskosten	1.026	1.041
Te verrekenen huurkorting	840	840
Nog te verrekenen met opdrachtgevers	385	776
Nettolonen	52	37
	24.458	22.860

De toename van de nog te ontvangen facturen is te verklaren door de toename van de inhuur als gevolg van de implementatie van het nieuwe pensioensysteem en vermogensbeheersystemen.

In 2021 en 2022 betrof dit de vooruitontvangen transitievergoeding ter dekking van (reorganisatie)kosten in de toekomst. De verwachting is dat deze in 2023 wordt afgewikkeld.

De post nog te verrekenen met opdrachtgevers betreft de schulden aan opdrachtgevers die ultimo jaar nog moeten worden gefactureerd.

Door de inkrimping van de organisatie zijn de reservering vakantiedagen en de te betalen vakantietoeslag afgenomen.

17. Af te dragen gelden derden

De af te dragen gelden aan derden hebben met name te maken met de gecombineerde premieheffing ten behoeve van opdrachtgevers. Dit betreft een schuld aan de opdrachtgevers. De desbetreffende gelden zijn ultimo 2022 ontvangen en begin 2023 aan opdrachtgevers afgedragen. De ontvangen c.q. betaalde rente wordt verrekend met de opdrachtgevers. Daarnaast zijn deze gelden opgenomen onder de liquide middelen.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Huurovereenkomst Den Haag

MN heeft een huurovereenkomst afgesloten voor de Zilveren Toren in Den Haag met einde looptijd 21 oktober 2028. De geschatte verplichting voor 2023 bedraagt € 6,2 miljoen. De verplichting voor de periode één tot vijf jaar bedraagt € 24,9 miljoen. Na vijf jaar resteert in totaal een verplichting van € 5,2 miljoen. De afgegeven bankgarantie voor de huur van het pand bedraagt € 1,2 miljoen. Er is geen sprake van een verplichting tot herstel na afloop van het gebruik van het gebouw.

Datacenter

Met ingang van 1 augustus 2022 heeft MN een overeenkomst met een ICT-dienstverlener voor de dienst ICT-infrastructuur voor een periode van twee jaar afgesloten. De kosten zijn afhankelijk van de werkelijk geleverde prestaties. De geschatte verplichting voor het komende jaar bedraagt circa € 4,2 miljoen. De verplichting voor de periode één tot vijf jaar bedraagt € 2,5 miljoen.

Claim

MN heeft onlangs een schrijven ontvangen van een derde partij die MN aansprakelijk heeft gesteld voor het gebruik van software componenten in strijd met de met die partij als leverancier gesloten overeenkomst. MN heeft alle (beweerdelijke) vorderingen afgewezen. Er is (nog) geen sprake van een gerechtelijke procedure.

Overige verplichtingen

Ook heeft MN een contract afgesloten inzake het gebruiksrecht van programmatuur met betrekking tot de nieuwe pensioenregeling. De overeenkomst is van toepassing tot en met 31 december 2023. De verplichting voor het komende jaar bedraagt € 3,25 miljoen.

Tevens heeft MN met ingang van augustus 2022 een drie-jarig contract afgesloten voor desktop-applicaties. De geschatte verplichting voor 2023 bedraagt € 0,9 miljoen. De verplichting in 2024 en 2025 bedraagt € 1,4 miljoen.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen ten behoeve van andere maatschappijen

MN heeft een verhuurovereenkomst met PMT gesloten. Deze huurovereenkomst is per 1 september 2019 ingegaan voor een periode van vijf jaar. Het totaal van de naar verwachting te ontvangen toekomstige huuropbrengsten inclusief serviceopbrengsten met betrekking tot niet (tussentijds) opzegbare verhuur bedraagt op balansdatum € 1,4 miljoen. De huur voor komend jaar bedraagt € 0,9 miljoen.

Daarnaast heeft MN een verhuurovereenkomst met Cometec B.V. gesloten. Deze huurovereenkomst is per 1 augustus 2022 ingegaan met einddatum 28 oktober 2028. Het totaal van de naar verwachting te ontvangen toekomstige huuropbrengsten inclusief serviceopbrengsten met betrekking tot niet (tussentijds) opzegbare verhuur bedraagt op balansdatum € 14,8 miljoen, waarvan in het eerste jaar na balansdatum € 2,5 miljoen.

MN heeft een verhuurovereenkomst met Rijksvastgoedbedrijf gesloten. Deze overeenkomst is per 1 april 2023 ingegaan met einddatum 28 oktober 2028. Het totaal van te ontvangen toekomstige huuropbrengsten inclusief service opbrengsten met betrekking tot niet (tussentijds) opzegbare verhuur bedraagt op balansdatum € 19,3 miljoen, waarvan in het eerste jaar na balansdatum € 2,6 miljoen.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en kredietfaciliteiten

MN beschikt sinds 9 december 2019 over een achtergestelde kredietfaciliteit van € 21 miljoen die is verstrekt door aandeelhouders PMT en BpfK. De looptijd van deze kredietfaciliteit is vijf jaar (met de mogelijkheid van verlenging van maximaal vijf jaar). Voor deze kredietfaciliteit geldt dat over het niet opgenomen deel een bereidstellingsprovisie verschuldigd is ter grootte van 50 basispunten per jaar, te voldoen per kwartaal achteraf. Ten behoeve van deze faciliteit is geen zekerheid gesteld.

Operationele leaseverplichtingen

Per 1 augustus 2015 is een mantelovereenkomst gesloten met het recht om lease- en huurcontracten aan te gaan voor het wagenpark. De overeenkomst loopt tot juli 2024. De onderliggende leaseovereenkomsten hebben een looptijd van maximaal vijf jaar, dan wel een maximum van 160.000 kilometers. De geschatte verplichting voor het komende jaar bedraagt € 0,3 miljoen leasekosten en € 0,09 miljoen overige kosten. De geschatte verplichting voor de periode één tot vijf jaar bedraagt € 0,4 miljoen leasekosten en € 0,1 miljoen overige kosten. De geschatte verplichting voor de periode langer dan vijf jaar is nihil.

13.6 Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2022

18. Netto-omzet

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
De netto-omzet bestaat uit:		
Omzet unit Vermogensbeheer	93.797	85.290
Omzet unit Pensioenen	71.027	87.529
Omzet unit Verzekeringen	16.831	17.805
Totaal	181.655	190.624

Omzet unit Vermogensbeheer

De omzet van de unit Vermogensbeheer bestaat voor het grootste deel uit een vaste basisvergoeding. Voor het overige wordt de omzet bepaald op basis van het beheerd vermogen tegen contractueel overeengekomen tarieven. De omzet voor Vermogensbeheer is gestegen met name door projectomzet waar ook kosten tegenover staan en herziene tariefafspraken.

De stijging bij Vermogensbeheer is met name te verklaren door projectomzet in het bijzonder de reeds genoemde BTP.

Omzet units Pensioenen en Verzekeringen

De bruto omzet van de unit Verzekeringen bedraagt € 18,0 miljoen. Hierop is een voorziening van oninbaarheid in mindering gebracht van circa € 1 miljoen.

De omzet van de units Pensioenen en Verzekeringen wordt voor het overgrote deel bepaald op basis van een vaste prijsafpraak. Deze opbrengsten worden verwerkt naar rato van de verstreken tijd. Daarnaast wordt een deel gebaseerd op geleverde diensten aan de opdrachtgevers tegen een overeengekomen tarief. Deze opbrengsten worden verwerkt zodra de prestaties zijn geleverd.

De afname van de omzet van € 9,0 miljoen ten opzichte van 2021 is grotendeels toe te rekenen aan de unit Pensioenen. Deze afname wordt verklaard door het vertrek van een opdrachtgever.

Zowel de omzet Pensioenen, Verzekeringen als Vermogensbeheer is geheel in Nederland gerealiseerd.

19. Overige opbrengsten

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Huuropbrengsten	1.314	1.264
Opbrengsten uit incassoactiviteiten	-	831
Totaal	1.314	2.095

De overige bedrijfsopbrengsten betreffen de huuropbrengsten door verhuur van etages van de Zilveren Toren en opbrengsten uit incassoactiviteiten, die MN uitvoert ten behoeve van haar opdrachtgevers.

20. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

Onder kosten uitbesteed werk en andere externe kosten worden alle kosten verstaan betrekking hebbend op inhuur van derden en consultancykosten, die ten laste van het jaar komen. De toename van de inhuur is te verklaren door de implementatie van het nieuwe pensioensysteem.

21. Personeelskosten

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
De personeelskosten bestaan uit:		
Lonen en salarissen	67.543	74.005
Sociale lasten	7.743	8.392
Pensioenlasten	10.022	10.854
Overige personeelskosten	5.615	4.310
	90.923	97.561

De lonen en salarissen zijn in 2022 € 6,5 miljoen lager dan in 2021. Deze afname is met name het gevolg van inkrimping van de organisatie.

De overige personeelskosten zijn in 2022 € 1,3 miljoen hoger dan in 2021. Deze toename is met name toe te rekenen aan hogere woon/werkvergoeding, opleidingskosten en een arbeidsongeschiktheidsverzekering. In het pensioen van PMT is geen voorziening voor arbeidsongeschiktheid opgenomen waardoor er met ingang van 1 januari 2022 een arbeidsongeschiktheidsverzekering is afgesloten.

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Bezoldiging bestuurders		
F.J. van Bruggen ¹	335	-
F.R.M. Rieter	355	361
N.F.J. Hoogers ²	-	370
Totaal	690	731

1 In dienst vanaf 1 april 2022.

2 In dienst tot 1 december 2021 en formeel bestuurder tot 1 oktober 2021.

De bezoldiging bestaat uit salarissen, (vaste) onkostenvergoedingen, werkgeverslasten en pensioenpremies. Er is geen sprake van een variabele beloning.

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Bezoldiging commissarissen	194	213

Zowel ultimo 2022 als ultimo 2021 waren vijf commissarissen in functie.

Gemiddeld aantal FTE werkzaam	Binnen Nederland in 2022	Binnen Nederland in 2021
Vermogensbeheer	265	263
Pensioenen en Verzekeringen	244	307
Executive Committee en centrale afdelingen	317	383
Gemiddeld aantal werknemers	826	953

Zowel in 2022 als in 2021 zijn geen werknemers buiten Nederland werkzaam.

Onder 1 FTE wordt verstaan een medewerker die een 36 uurscontract heeft. Een medewerker met een 40 uurscontract is 1,1 FTE.

Pensioenen

Het aandeel van de werkgever in de pensioenpremie was in 2022 18,65% (2021: 18,2%), waardoor de totale pensioenpremie in 2022 uitkomt op 27,98% (2021: 26,2%) van de pensioengrondslag.

De voorlopige beleidsdekkingsgraad van het betrokken pensioenfonds (PMT) bedraagt ultimo 2022 volgens opgave van dit fonds 108,1% (2021: 98,8%).

22. Bijzondere waardeverminderingen

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Overige waardeveranderingen immateriële vaste activa	5.474	4.777

Voor een toelichting op deze post wordt verwezen naar de toelichting op de immateriële vaste activa op de balans.

23. Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten bestaan uit:

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Huisvestingskosten	9.082	8.819
Automatiseringskosten	33.141	27.118
Kantoorkosten	3.330	3.644
BTW pro rata	-8.668	-7.919
Overige bedrijfslasten	5.225	4.819
	42.110	36.481

De stijging van de automatiseringskosten is met name te verklaren door de investeringen in een nieuw pensioensysteem.

De overige bedrijfslasten van € 5,3 miljoen bestaan met name uit honorarium accountant en assurantiekosten.

Honorarium accountant

Onder de overige bedrijfslasten is onder andere het honorarium van de accountant opgenomen. Onderstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de vennootschap en de in de consolidatie betrokken maatschappijen zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en externe accountants zoals bedoeld in artikel 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties) en de in rekening gebrachte honoraria van het gehele netwerk waartoe de accountantsorganisatie behoort. Deze honoraria hebben betrekking op het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2022, ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende het boekjaar zijn verricht.

De in het boekjaar ten laste van het resultaat gebrachte kosten kunnen in de volgende categorieën worden gesplitst:

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Controle van de jaarrekening MN	252	291
Andere controleopdrachten	1.268	1.510
Andere niet-controlediensten	-	-
Totaal	1.520	1.801

De controle van de jaarrekening MN betreft het honorarium voor de jaarrekeningcontrole van MN, MN Fondsenbeheer en MN Vermogensbeheer.

De andere controleopdrachten hangen samen met de ISAE 3402-rapporten, de controle van de MN beleggingsfondsen, de controle van de financiële jaarrapportages en verklaringen bij overige rapportages ten behoeve van opdrachtgevers van MN. Deze kosten zijn onderdeel van de totaal in rekening gebrachte MN-fees aan deze opdrachtgevers.

24. Aandeel in resultaat van niet-geconsolideerde ondernemingen waarin wordt deelgenomen
Het resultaat uit deelnemingen is inclusief het gerealiseerde resultaat op de verkoop van de deelneming Techniek Nederland Verzekeringen B.V., waarvan de aandelen overdracht in 2022 heeft plaats gevonden.

25. Rentelasten en soortgelijke kosten

De rentelasten en soortgelijke kosten betreffen met name rente en kosten op de achtergestelde lening en bereidstellingsprovisies op de verstrekte kredietfaciliteit door de aandeelhouders van € 0,2 miljoen (2021: € 0,3 miljoen), betaalde rente aan bankinstellingen van € 0,2 miljoen (2021: € 0,2 miljoen) en koersresultaten van € 0,1 miljoen (2021: € 0,04 miljoen).

26. Belastingen

Het fiscale resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening is niet gelijk aan het commerciële resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen. Dit wordt veroorzaakt door het hanteren van afwijkende afschrijvingstermijnen tussen commercieel en fiscaal.

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen bij de dochtermaatschappijen worden in de balans van de moedermaatschappij opgenomen en verrekend met de betreffende dochtermaatschappij(en).

De belastinglast/-bate is gespecificeerd in de onderstaande tabel.

	2022		2021	
	x € 1.000	%	x € 1.000	%
Resultaat voor belastingen (incl. deelnemingen)	-3.923		8.593	
Af: Resultaat deelnemingen	-13		372	
Resultaat voor belastingen	-3.936		8.221	
Aanpassingen om op het belastbaar bedrag uit te komen:				
• Verschillen commerciële-fiscale waardering	-141		-491	
• Niet aftrekbare kosten	281		420	
Totaal aanpassingen	140		-71	
Belastbaar bedrag	-3.796		8.150	
Hierover berekende vennootschapsbelasting:				
Totale belastinglast/-bate	-1.104	28,1 %	2.136	26,6 %
Correctie latentie in verband met verlaging tarief 2021	-		149	
Totale winstbelasting	-1.104		2.285	

De bate van € 1,1 miljoen resulteert in een effectieve bate van 28,1%, bepaald op basis van winst exclusief deelnemingen. Het effectieve belastingtarief wijkt af van het toepasselijke Nederlandse belastingtarief van 25%. Dit wordt met name veroorzaakt door de verschillen in commercieel en fiscaal gehanteerde afschrijvingstermijnen op vaste activa en niet aftrekbare kosten.

13.7 Enkelvoudige balans per 31 december 2022 voor resultaatbestemming

Activa	31 december 2022 x € 1.000	31 december 2021 x € 1.000
Vaste activa		
Immateriële vaste activa		
Software	3.812	3.646
Materiële vaste activa		
Inventarissen	2.307	2.651
Andere vaste bedrijfsmiddelen	762	1.323
	3.069	3.974
Financiële vaste activa (1)		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen (2)	32.156	32.285
Vorderingen latente belastingen	574	610
Overige effecten	23	23
	32.753	32.918
Totaal vaste activa	39.634	40.538
Vlottende activa		
Vorderingen		
Opdrachtgevers	4.103	8.378
Vorderingen op groepsmaatschappijen	11.499	7.130
Belastingen en overige sociale premies	3.211	3.689
Overige vorderingen en overlopende activa	7.379	6.428
	26.192	25.625
Liquide middelen		
Banktegoeden	36.466	30.149
Gelden van derden	16.322	6.781
	52.788	36.930
Totaal vlottende activa	78.980	62.555
Totaal	118.614	103.093

Bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting op de balans.

Passiva31 december 2022
x € 1.00031 december 2021
x € 1.000**Eigen vermogen**

Geplaatst aandelenkapitaal (3)	9.076	9.076
Agio (4)	25.385	15.385
Wettelijke reserves (5)	1.341	1.666
Overige reserves (6)	15.948	9.315
Onverdeeld resultaat (7)	-2.819	6.308
	<hr/>	<hr/>
	48.932	41.750

Vorzieningen

Reorganisatievoorziening	-	3.841
Overige voorzieningen	582	910
	<hr/>	<hr/>
	582	4.751

Langlopende schulden

Overige langlopende schulden	4.060	4.901
	<hr/>	<hr/>
	4.060	4.901

Kortlopende schulden

Schulden aan banken	16.611	12.210
Schulden aan leveranciers	4.470	3.454
Belastingen en overige sociale premies	3.240	6.523
Schulden ter zake van pensioenen	17	26
Overige schulden en overlopende passiva	24.380	22.697
Af te dragen gelden derden	16.322	6.781
	<hr/>	<hr/>
	65.040	51.691

Totaal**118.614****103.093**

Bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting op de balans.

13.8 Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Netto-omzet	180.646	189.617
Overige opbrengsten	1.314	2.095
Som der bedrijfsopbrengsten	181.960	191.712
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	45.405	42.381
Personeelskosten	90.923	97.561
Afschrijvingen	2.449	2.570
Bijzondere waardeverminderingen	5.474	4.777
Overige bedrijfskosten	41.101	35.477
Som der bedrijfslasten	185.352	182.766
Bedrijfsresultaat	-3.392	8.946
Resultaat uit deelnemingen (8)	-143	240
Rentelasten en soortgelijke kosten	-342	-549
Resultaat voor belastingen	-3.877	8.637
Belastingen	1.058	-2.329
Resultaat na belastingen	-2.819	6.308

Bij de posten vermelde nummers verwijzen naar de toelichting op de winst- en verliesrekening.

13.9 Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening

Algemene grondslagen voor verslaggeving

Algemene grondslagen

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Voor de algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening, de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat, alsmede voor de toelichting op de onderscheiden activa en passiva en de resultaten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening, voor zover hierna niet anders vermeld.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Financiële vaste activa

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming.

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde).

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening.

Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover MN in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

13.10 Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2022

Activa

Vaste activa

1. Financiële vaste activa					2022	2021
	Deelnemingen in groeps- maatschappijen x € 1.000	Deelnemingen x € 1.000	Vorderingen latente belastingen x € 1.000	Overige effecten x € 1.000	Totaal x € 1.000	Totaal x € 1.000
Boekwaarde per 1 januari	32.285	-	612	23	32.920	29.044
Agiostorting	-	-	-	-	-	5.000
Terugbetaling op agio	-	-	-36	-	-36	-
Mutatie latente belastingen	-	-	-	-	-	-129
Resultaat deelnemingen	-130	-	-	-	-130	239
Ontvangen dividend deelnemingen	-	-	-	-	-	-643
Reclass naar kortlopende vorderingen	-	-	-	-	-	-591
Saldo mutaties	-130	-	-36	-	-166	3.876
Boekwaarde per 31 december	32.155	-	576	23	32.754	32.920

De vorderingen latente belastingen en overige effecten hebben een looptijd langer dan één jaar.

2. Deelnemingen in groepsmaatschappijen	31 december 2022 x € 1.000	31 december 2021 x € 1.000
Mn Services Vermogensbeheer B.V.	29.247	29.367
Mn Services Fondsenbeheer B.V.	2.909	2.918
	32.156	32.285

Voor MN Fondsenbeheer en MN Vermogensbeheer geldt een verplichte kapitaal eis vanuit de Wet op het financieel toezicht (AIFMD en IFR/IFD). MN Fondsenbeheer en MN Vermogensbeheer voldoen aan bovenstaande eis. Het totaal minimaal vereiste kapitaal van de vennootschappen bedraagt € 22,7 miljoen.

Passiva

Eigen vermogen

3. Geplaatst aandelenkapitaal

	2022	2021
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari	9.076	9.076
Mutaties	-	-
Stand per 31 december	9.076	9.076

Het maatschappelijk kapitaal van MN bestaat uit 40.000.000 gewone aandelen. Hiervan zijn 9.075.611 gewone aandelen geplaatst en volgestort. (2021: 9.075.606).

Per 31 december bezit PMT 95% van het aandelenkapitaal. Voorheen was PMT certificaathouder en was 95% van het aandelenkapitaal in bezit van Stichting MN administratiekantoor. De certificering is beëindigd en Stichting MN Administratiekantoor is geliquideerd. De overige 5% is in handen van BpfK.

Prioriteitsaandelen

MN heeft vijf gewone aandelen in haar eigen kapitaal; dit waren vijf prioriteitsaandelen die bij de statutenwijziging van 31 december 2022 zijn omgezet in vijf gewone aandelen. Het aan deze aandelen verbonden stemrecht kan niet worden uitgeoefend, zolang MN deze aandelen zelf houdt.

4. Agioreserve

	2022	2021
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari	15.385	-
Mutaties	10.000	15.385
Stand per 31 december	25.385	15.385

De toename van de agioreserve in beide jaren betreft een additionele kapitaalstorting door de aandeelhouders om te voldoen aan de door DNB gestelde kapitaaleisen.

5. Wettelijke reserves

De wettelijke reserves bestaan uit de volgende posten:

	31 december 2022	31 december 2021
	x € 1.000	x € 1.000
Wettelijke reserve ontwikkelingskosten software	1.341	1.084
Wettelijke reserve deelnemingen	-	582
Stand per 31 december	1.341	1.666

Wettelijke reserve ontwikkelingskosten software

	2022	2021
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari	1.084	1.952
Toevoeging	631	4.606
Vrijval	-374	-5.474
Stand per 31 december	1.341	1.084

MN dient een wettelijke reserve te vormen ter hoogte van de boekwaarde van zelfontwikkelde immateriële vaste activa, voor zover betrekking hebbend op de kosten van ontwikkeling.

Wettelijke reserve deelnemingen

	2022	2021
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari	582	854
Resultaat deelnemingen	-	372
Ontvangen dividend en uitkeringen	-	-643
Verkoop deelnemingen	-582	-
Stand per 31 december	-	582

Op grond van wettelijke bepalingen wordt voor het cumulatief resultaat deelnemingen, verminderd met het ontvangen dividend, een wettelijke reserve gevormd ten laste van de overige reserves.

6. Overige reserves

	2022	2021
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari	9.315	3.591
Bestemming resultaat 2021	6.308	4.584
Mutatie wettelijke reserve intern vervaardigde software	-257	868
Mutatie wettelijke reserve deelnemingen	582	272
Stand per 31 december	15.948	9.315

7. Onverdeeld resultaat

	2022	2021
	x € 1.000	x € 1.000
Stand per 1 januari	6.308	4.584
Mutatie resultaat	-2.819	6.308
Resultaatverdeling	-6.308	-4.584
Stand per 31 december	-2.819	6.308

	2022 x € 1.000	2021 x € 1.000
Vershil in resultaat		
Groepsresultaat MN geconsolideerd	-2.819	6.431
Af: Enkelvoudig resultaat	2.819	-6.308
Vershil	-	123

Het verschil in 2021 hing samen met verschil in verwerking van de rente op de achtergestelde geldlening van € 15 miljoen. In de geconsolideerde jaarrekening werd de rente voor 50% als rentelast rechtstreeks in het eigen vermogen verwerkt. In de enkelvoudige jaarrekening werd de verschuldigde rente volledig als rentelast verwerkt. Per juni 2021 is de achtergestelde lening afgelost. Derhalve is er geen verschil in resultaat meer tussen MN geconsolideerd en MN enkelvoudig.

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2021

De jaarrekening van 2021 is vastgesteld in de algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op 12 mei 2022. Daarin is besloten om het resultaat 2021 conform het voorstel resultaatbestemming volledig toe te voegen aan de overige reserves.

Resultaatbestemming 2022

Voorgesteld wordt om het resultaat over het boekjaar 2022 volledig ten laste van de overige reserves te brengen.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Fiscale eenheid

Vennootschapsbelasting

De rechtspersoon, de 100%-deelneming Mn Services Vermogensbeheer B.V. en de 100%-deelneming Mn Services Fondsenbeheer B.V., maken deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting op het niveau van MN en zij zijn uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

De vennootschapsbelasting wordt aan de dochtermaatschappijen toegerekend op basis van de gerealiseerde resultaten. De verschillen tussen de fiscale en commerciële toerekening van posten komen tot uiting in de jaarrekening van de moedermaatschappij Mn Services N.V.

Omzetbelasting

De fiscale eenheid omzetbelasting bestaat uit Mn Services N.V., Stichting Pensioenfonds Metaal en Techniek, Mn Services Vermogensbeheer B.V., Mn Services Fondsenbeheer B.V. en N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakingen. De entiteiten behorend tot de fiscale eenheid zijn uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Per 1 januari 2023 maakt N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakingen geen onderdeel meer uit van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting. De wijziging van de fiscale eenheid is gemeld bij de Belastingdienst, zodat met ingang van 1 januari 2023 N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakingen niet meer hoofdelijk aansprakelijk is voor de schulden van de fiscale eenheid en vice versa.

13.11 Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2022

8. Resultaat uit deelnemingen	2022	2021
	x € 1.000	x € 1.000
Mn Services Vermogensbeheer B.V.	-120	-124
Mn Services Fondsenbeheer B.V.	-10	-8
Techniek Nederland Verzekeringen B.V.	-13	372
	-143	240

Gebeurtenissen na balansdatum

Ter verdere versterking van het kapitaal van MN hebben de aandeelhouders per 30 maart 2023 een agiostorting verricht van in totaal € 20 miljoen.

Ondertekening

Den Haag, 19 april 2023

Statutair bestuur

drs. F.J. van Bruggen

Voorzitter Raad van Bestuur

.....

drs. F.R.M. Rieter

Lid Raad van Bestuur

.....

Raad van Commissarissen

drs. J.M.A. Kemna

Voorzitter Raad van Commissarissen

.....

M. van Straalen

.....

drs. S. Spek

.....

mr. J.B.J. Stegmann

.....

J. van der Windt

.....

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming

In artikel 35 van de statuten is met betrekking tot de resultaatbestemming het volgende geregeld:

De prioriteit kan besluiten de winst geheel of ten dele te reserveren. Voor zover de winst niet wordt gereserveerd staat zij ter vrije beschikking aan de aandeelhouders.

Structuurregime

Overeenkomstig artikel 2: 153 lid 1 Burgerlijk Wetboek heeft MN bij het handelsregister KvK op 12 mei 2021 opgaaf gedaan, dat MN voldoet aan de criteria van het structuurregime. Per 31 december 2022 zijn de statuten van MN gewijzigd en in overeenstemming gebracht met de wettelijke bepalingen die gelden voor het gemitigeerde structuurregime.