

GVB Holding NV

Jaarverslag 2018



Toelichting bij de geconsolideerde balans op 31 december 2018

1. Materiële vaste activa

Tabel 47

Bedragen in duizenden euro's	Terreinen	Bedrijfsgebouwen	Rijdend Materieel	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Activa in aanbouw	2018	2017
<i>Percentage afschrijvingen</i>	2%	2-20%	3,33%	5-25%	-		
Aanschafwaarde	10.276	145.111	876.387	178.387	90.503	1.300.664	1.265.140
Investeringsbijdragen	-51	-47.926	-556.847	-41.678	-46.878	-693.380	-673.574
Cumulatieve afschrijvingen	-2.260	-96.596	-422.465	-146.274	-	-667.595	-614.436
Cumulatieve amortisatie investeringsbijdragen	5	23.184	120.521	38.306	-	182.016	136.197
Boekwaarde op 1 januari	7.970	23.773	17.596	28.741	43.625	121.705	113.327
Investeringsbijdragen	97	2.228	20.008	5.350	94.443	122.126	41.504
Desinvesteringen aanschafwaarde	-	-685	-3.478	-562	-	-4.725	-5.980
Desinvesteringen afschrijvingen	-	635	3.474	562	-	4.671	5.925
Desinvesteringen investeringsbijdragen	-	72	697	47	-	816	141
Desinvesteringen amortisatie investeringsbijdragen	-	-22	-697	-47	-	-766	-86
Afschrijvingen	-213	-3.084	-46.032	-9.005	-	-58.334	-59.084
Amortisatie investeringsbijdragen	1	951	41.855	905	-	43.712	45.905
Mutaties in boekwaarde	-115	95	5.476	-2.907	61.249	63.798	8.378
Aanschafwaarde	10.373	146.654	892.917	183.175	184.946	1.418.065	1.300.664
Investeringsbijdragen	-51	-47.854	-566.501	-41.788	-80.072	-736.266	-693.380
Cumulatieve afschrijvingen	-2.473	-99.045	-465.023	-154.717	-	-721.258	-667.595
Cumulatieve amortisatie investeringsbijdragen	6	24.113	161.679	39.164	-	224.962	182.016
Boekwaarde op 31 december	7.855	23.868	23.072	25.834	104.874	185.503	121.705

Terreinen

GVB heeft op 1 januari 2007 de terreinen in erfpacht gekregen van gemeente Amsterdam voor een periode van 50 jaar. De erfpachtcanon over deze periode is vooruitbetaald en wordt lineair afgeschreven.

Investeringsbijdragen

De investeringen bedragen in 2018 € 122,1 miljoen. Ter dekking van een deel van de investeringen hebben GVB Activa BV en GVB Veren BV in 2018 investeringsbijdragen

ontvangen van respectievelijk Vervoerregio Amsterdam en afdeling Verkeer en Openbare Ruimte van gemeente Amsterdam ter hoogte van € 43,7 miljoen (2017: € 19,9 miljoen). Voor het nieuwe tram- en metromaterieel heeft GVB Activa BV aanbetalingen gedaan ter waarde van € 77,2 miljoen. Hiertegenover stond een investeringsbijdrage van € 30,0 miljoen.

Terugklapclausule

De strategische activa van GVB zijn ondergebracht in GVB Activa BV. In de 'Overeenkomst van geclausuleerde koop en overdracht GVB Activa BV' is vastgelegd in welke gevallen gemeente Amsterdam, GVB Holding NV kan verzoeken de aandelen in GVB Activa BV in eigendom aan haar over te dragen ('de terugklap'). Gemeente Amsterdam heeft een pandrecht op alle activa, vorderingen en de aandelen in GVB Activa BV. Voor de activa en bijbehorende vorderingen uit verzekeringspolissen en koopovereenkomsten die met investeringsbijdragen van Vervoerregio Amsterdam zijn gefinancierd, berust een pandrecht bij de Vervoerregio Amsterdam. Voor toekomstige investeringen zal volgens deze afspraken worden gehandeld. Op de registergoederen in GVB Activa BV rust een recht van hypotheek.

2. Financiële vaste activa

Tabel 48

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2018	31 december 2017
Latente belastingvorderingen	860	1.281
Achtergestelde lening	1.250	1.250
Totaal	2.110	2.531

Latente belastingvorderingen

De latente belastingvorderingen zijn vanaf 2016 ontstaan als gevolg van de invoering van de vennootschapsbelasting en hebben betrekking op compensabele verliezen.

De compensabele verliezen kunnen op basis van geprognoseerde toekomstige resultaten worden terugverdiend.

Achtergestelde lening

Op 31 december 2015 heeft GVB een achtergestelde lening verstrekt voor een periode van vijf jaar aan de Coöperatie Openbaar Vervoerbedrijven U.A. tegen een rentepercentage van 0%. In 2018 waren er geen mutaties betreffende deze lening.

3. Voorraden

Tabel 49

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2018	31 december 2017
Grond- en hulpstoffen	26.991	26.564
Gereed product en handelsgoederen	980	951
Vooruitbetaald op voorraden	249	229
Totaal	28.220	27.744

De post grond- en hulpstoffen betreft de waarde van de op balansdatum aanwezige magazijnonderdelen voor rijdend materieel en de railinfrastructuur.

4. Onderhanden projecten

Tabel 50

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2018	31 december 2017
Projectkosten en toegerekende winst	138.268	131.760
Verliesvoorziening	-471	-393
Ingediende termijnen	-128.473	-124.142
Stand op 31 december	9.324	7.225
Onderhanden projecten		
Onderhanden projecten vordering	22.938	20.287
Onderhanden projecten verplichting	-13.614	-13.062
Totaal	9.324	7.225

De post onderhanden projecten betreft met name het saldo van op 31 december 2018 lopende beheer- en onderhoudsprojecten aan de railinfrastructuur, in opdracht van de afdeling Metro en Tram van gemeente Amsterdam, en in opdracht van derden.

5. Vorderingen

Tabel 51

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2018	31 december 2017
Handelsdebiteuren	34.401	24.951
Overige vorderingen	14.657	21.793
Totaal	49.058	46.744

Handelsdebiteuren

Handelsdebiteuren bestaan voor € 26,3 miljoen (2017: € 16,7 miljoen) uit vorderingen op gemeente Amsterdam en Vervoerregio Amsterdam.

Overige vorderingen

Overige vorderingen bestaan voor € 1,4 miljoen (2017: € 12,1 miljoen) uit nog te ontvangen investeringsbijdragen van Vervoerregio Amsterdam, uit vorderingen op personeel en uit vooruitbetaalde bedragen.

Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

6. Liquide middelen

De liquide middelen bestaan op 31 december 2018 voor € 5,3 miljoen (2017: € 12,0 miljoen) uit vrij opneembare banktegoeden en kasmiddelen. Een bedrag van € 20,2 miljoen (2017: € 38,6 miljoen) is ondergebracht in spaarproducten die vrij opneembaar zijn en een variabele rente hebben.

Het direct opvraagbare gedeelte binnen de kredietfaciliteit van gemeente Amsterdam bedraagt op 31 december 2018 € 90,5 miljoen.

Toelichting bij het kasstroomoverzicht

Onder de kasstroom uit operationele activiteiten is het bedrijfsresultaat gedaald met € 4,2 miljoen naar € 2,5 miljoen winst in 2018. De kortlopende schulden nemen met

€ 44,4 miljoen toe. Dit komt met name doordat de vergoeding met betrekking tot de OV-studentenkaart 2019 (€ 31,6 miljoen) in 2018 is vooruitontvangen.

Onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten is het dividend opgenomen dat in het boekjaar is betaald aan de aandeelhouder van € 2,7 miljoen.

7. Groepsvermogen

Het eigen vermogen wordt in de toelichting op de balans in de vennootschappelijke jaarrekening nader toegelicht.

8. Voorzieningen

Tabel 52

Bedragen in duizenden euro's	1 januari 2018	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	31 december 2018
Personeelsvoorzieningen					
Reorganisatie	1.708	1.951	1.534	-	2.125
FLP	4.799	-	797	-256	3.746
FLP-werkgeverslasten	1.409	297	213	-	1.493
Uitkering bij jubilea	4.215	379	515	-269	3.810
WGA/WIA	-	1.172	-	-	1.172
Overige personeelsvoorzieningen	3.423	227	180	-107	3.363
Totaal personeelsvoorzieningen	15.554	4.026	3.239	-632	15.709
Overige voorzieningen					
Instandhoudingsverplichtingen	30.191	261	853	-	29.599
Totaal	45.745	4.287	4.092	-632	45.308

Personeelsvoorzieningen

Reorganisatie

De voorziening voor reorganisatiekosten betreft de verplichtingen aan inactief personeel en aan personeel dat van werkloosheid- en wachtgeldregelingen gebruikmaakt. De verplichtingen zijn contant gemaakt met een disconteringsvoet van 0,11% (2017: 0,04%).

FLP

De FLP-regeling (Functiegericht Levensfasebewust Personeelsbeleid) is ontwikkeld bij het cao-akkoord van juni 2008. Tram- en busbestuurders die na 1949 zijn geboren krijgen een levensloopbijdrage. Daarmee kunnen ze sparen voor verlof om eerder te kunnen stoppen met werken. Ze krijgen dezelfde 1,5% als het overige personeel en daarbovenop een extra, structurele bijdrage van 2%. Er is geen voorziening getroffen voor de structurele bijdrage.

Personeel dat op 1 mei 2008 in dienst was van GVB krijgt een extra bijdrage waarmee (in combinatie met de structurele bijdrage) 1,5 jaar tegen 80% van het eindloon kan worden gespaard door de bijdragen in een levensloopregeling te storten. De bijdragen voor deze overgangsregeling (bovenop de reguliere en de structurele bijdrage) zijn opgenomen in de FLP-voorziening. De voorziening is contant gemaakt met een disconteringsvoet van 0,43% (2017: 0,20%).

Bij het bepalen van de voorziening is rekening gehouden met individuele carrièreperspectieven, met toekomstige salarisontwikkelingen en met aflopende uitstroomkansen in verhouding tot de leeftijd.

De FLP-regeling is gebaseerd op de levensloopregeling. De wetgeving hieromtrent is in 2011 gewijzigd. Werknemers die hun FLP-bijdrage storten in een levensloopregeling kunnen van de regeling gebruik blijven maken mits zij eind 2011 een levensloopsaldo hadden van minimaal € 3.000. Voor het merendeel van de werknemers die spaarden was dit het geval. De werknemers die de FLP-bijdrage laten uitbetalen kunnen niet meer instappen in een levensloopregeling. De wetwijziging heeft geen effect op de verplichting aan het personeel in het kader van de FLP-regeling.

FLP-werkgeverslasten

De bedragen die in een levensloopregeling worden gestort, worden gebruikt om de brutoloonkosten uit te betalen bij opname van levensloop. GVB betaalt de werkgeverslasten bij opname van levensloopverlof voor de medewerkers in de FLP-overgangsregeling. Hiervoor is een aparte voorziening getroffen. De verplichtingen zijn contant gemaakt met een disconteringsvoet van 0,00% (2017: 0,00%). Hierbij is rekening gehouden met toekomstige loonontwikkelingen en personeelsverloop.

Uitkering bij jubilea

Medewerkers die 25, 40 en 50 jaar in dienst zijn van GVB, krijgen bij elk van deze jubilea een gratificatie. Deze voorziening betreft de contante waarde van de hiervoor ingeschatte toekomstige verplichtingen. De contante waarde is berekend op basis van een disconteringsvoet van 1,37% (2017: 1,22%). Hierbij is rekening gehouden met toekomstige loonontwikkelingen en personeelsverloop.

De dotatie voor uitkeringen bij jubilea bestaat voor € 49.000 uit rentetoevoeging.

WGA/WIA

GVB is met ingang van 1 juli 2017 eigen risicodragers voor de WGA/WIA. De voorziening betreft de verplichting aan arbeidsongeschikte medewerkers van wie de verwachting is dat ze aanspraak zullen maken op uitkeringen. De verplichtingen zijn contant gemaakt met een disconteringsvoet van 0,00%.

Overige voorzieningen

Instandhoudingsverplichtingen

GVB Activa BV heeft verplichtingen richting gemeente Amsterdam en Vervoerregio Amsterdam met betrekking tot de instandhouding van de strategische activa waaronder metro- en trammaterieel. De voorziening voor instandhoudingsverplichtingen is opgenomen voor de verwachte uitgaven in verband met het moeten voldoen aan instandhoudingsverplichtingen voor het metro- en trammaterieel ter hoogte van het bedrag dat op balansdatum als verplichting aanwezig is. Jaarlijks vindt een herijking plaats.

Tabel 53 Specificatie van de voorzieningen naar verwachte looptijd

Bedragen in duizenden euro's	< 1 jaar	> 1 jr < 5 jr	> 5 jaar	Totaal
Personeelsvoorzieningen				
Reorganisatie	1.485	548	92	2.125
FLP	1.726	1.458	562	3.746
FLP-werkgeverslasten	212	1.281	-	1.493
Uitkering bij jubilea	391	802	2.617	3.810
WGA/WIA	183	989	-	1.172
Overige personeelsvoorzieningen	180	439	2.744	3.363
Totaal personeelsvoorzieningen	4.177	5.517	6.015	15.709
Overige voorzieningen				
Instandhoudingsverplichtingen	9.919	19.680	-	29.599
Totaal	14.096	25.197	6.015	45.308

9. Kortlopende schulden

Tabel 54

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2018	31 december 2017
Vooruitontvangen bedragen	55.542	29.836
Schulden aan leveranciers	25.030	13.664
Belastingen en premies sociale verzekeringen	16.641	14.412
Schulden terzake van pensioenen	3.205	2.894
Overige schulden	58.429	53.649
Totaal	158.847	114.455

Vooruitontvangen bedragen

Op 31 december 2018 heeft GVB € 31,6 miljoen vooruitontvangen van het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap voor de OV-studentenkaart 2019 (2017: € 1,6 miljoen), € 4,4 miljoen van Vervoerregio Amsterdam voor de exploitatie van het openbaar vervoer en voor sociale veiligheid (2017: € 9,7 miljoen) en is € 11,6 miljoen ontvangen voor verkopen van jaarabbonnementen in 2018 waarvan het reisrecht betrekking heeft op 2019 (2017: € 10,2 miljoen).

Belastingen en premies sociale verzekeringen

De af te dragen loonheffing en premie sociale verzekeringen bedraagt € 13,3 miljoen (2017: € 12,8 miljoen). De af te dragen omzetbelasting bedraagt € 3,3 miljoen (2017: € 1,6 miljoen).

Overige schulden

De overige schulden bestaan uit schulden aan personeel € 25,7 miljoen (2017: € 24,9 miljoen) en nog te betalen kosten met betrekking tot 2018 waarvoor nog geen facturen zijn ontvangen € 29,6 miljoen (2017 € 28,7 miljoen).

Alle kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.