

GVB Holding NV

Jaarverslag 2019



Toelichting bij de geconsolideerde balans op 31 december 2019

1. Materiële vaste activa

Tabel 38

Bedragen in duizenden euro's	Terreinen	Bedrijfsgebouwen	Rijdend materieel	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Activa in aanbouw	2019	2018
<i>Percentage afschrijvingen</i>	2%	2-20%	3,33%	5-25%	-		
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 1 januari	7.855	23.868	23.072	25.834	104.874	185.503	121.705
Investeringsbijdragen	-	816	13.049	21.347	35.171	70.383	122.126
Terugbetaling investeringsbijdragen	-	-	-	-	52.000	52.000	-
Desinvesteringen aanschafwaarde	-36	-5.313	-14.874	-24.645	-	-44.868	-4.725
Desinvesteringen afschrijvingen	9	5.313	14.803	24.144	-	44.269	4.671
Desinvesteringen investeringsbijdragen	-	3.941	185	2.435	-	6.561	556
Desinvesteringen amortisatie investeringsbijdragen	-	-3.941	-143	-2.435	-	-6.519	-506
Afschrijvingen	-214	-2.836	-48.106	-10.674	-	-61.830	-58.334
Amortisatie investeringsbijdragen	1	947	42.541	857	-	44.346	43.712
Mutaties in boekwaarde	-240	-1.073	-420	10.504	85.460	94.231	63.798
Aanschafwaarde	10.337	142.157	891.092	179.877	220.117	1.443.580	1.418.065
Investeringsbijdragen	-51	-43.913	-574.191	-39.878	-29.783	-687.816	-736.266
Cumulatieve afschrijvingen	-2.678	-96.568	-498.326	-141.247	-	-738.819	-721.258
Cumulatieve amortisatie investeringsbijdragen	7	21.119	204.077	37.586	-	262.789	224.962
Boekwaarde op 31 december	7.615	22.795	22.652	36.338	190.334	279.734	185.503

Terreinen

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

Activa in aanbouw

Onder activa in aanbouw zijn ook begrepen de vooruitbetalingen op activa.

Investeringsen en investeringsbijdragen

De investeringen bedragen in 2019 € 70,4 miljoen (2018: € 122,1 miljoen). Ter dekking van een deel van de investeringen hebben GVB Activa BV en GVB Veren BV in 2019 investeringsbijdragen ontvangen van respectievelijk Vervoerregio Amsterdam en Verkeer en Openbare Ruimte van gemeente Amsterdam ter hoogte van € 10,1 miljoen (2018: € 43,7 miljoen).

Tot en met 2018 had GVB investeringsbijdragen ontvangen voor het nieuwe tram- en metromaterieel van € 52,0 miljoen. In januari 2019 is besloten deze bijdrage als een bevoorschotting te beschouwen die terugbetaald moet worden.

Om de investeringen te kunnen financieren heeft GVB een kredietfaciliteit afgesloten.

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.

De strategische activa die betrekking hebben op de veren zijn ondergebracht in GVB Veren BV. In de 'Overeenkomst van geclausuleerde koop en overdracht GVB Veren BV' is vastgelegd in welke gevallen gemeente Amsterdam GVB Holding NV kan verzoeken de aandelen in GVB Veren BV in eigendom aan haar over te dragen (de 'terugklap'). Op alle activa, vorderingen en de aandelen in GVB Veren BV rust een pandrecht ten behoeve van gemeente Amsterdam. Op de registergoederen in GVB Veren BV rust een recht van hypotheek.

De 'terugklap' ziet toe op € 254,0 miljoen van de € 279,7 miljoen.

2. Financiële vaste activa

Tabel 39

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2019	31 december 2018
Latente belastingvorderingen	346	860
Achtergestelde lening	-	1.250
Totaal	346	2.110

Tabel 40

Bedragen in duizenden euro's	1 januari 2019	mutatie	31 december 2019
GVB Holding NV vennootschappelijk	237	-52	185
GVB Exploitatie BV	3.077	84	3.161
GVB Infra BV	-2.602	-543	-3.145
GVB Stations Retail & Ontwikkeling BV	154	11	165
GVB Commercieel Vervoer BV	-6	-14	-20
Totaal	860	-514	346

Latente belastingvorderingen

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

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%. De verwachting is dat de lening, conform toezegging, op 31 december 2020 wordt afgelost. Daarom is deze lening in 2019 opgenomen onder de kortlopende vorderingen.

3. Voorraden

Tabel 41

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2019	31 december 2018
Grond- en hulpstoffen	27.095	26.991
Gereed product en handelsgoederen / voorraad kaarten	1.539	980
Vooruitbetaald op voorraden	315	249
Totaal	28.949	28.220

De post grond- en hulpstoffen betreft de waarde van de op balansdatum aanwezige magazijnonderdelen voor rijdend materieel en de railinfrastructuur. Er is een voorziening getroffen voor incurante voorraden van € 6,0 miljoen.

Gereed product en handelsgoederen betreft de verkrijgingsprijs van de voorraad kaarten.

4. Onderhanden projecten

Tabel 42

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2019	31 december 2018
Projectkosten	170.357	136.276
Toegerekende winst	2.611	1.992
Verliesvoorziening	-1.881	-471
Gedeclareerde termijnen	-151.889	-128.473
Stand op 31 december	19.198	9.324
Onderhanden projecten		
Onderhanden projecten vordering	28.563	22.938
Onderhanden projecten verplichting	-9.365	-13.614
Totaal	19.198	9.324

De post onderhanden projecten betreft met name het saldo van op 31 december 2019 lopende beheer- en onderhoudsprojecten aan de railinfrastructuur, in opdracht van de afdeling Metro en Tram van gemeente Amsterdam.

5. Vorderingen

Tabel 43

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2019	31 december 2018
Handelsdebiteuren	20.589	34.401
Overige vorderingen	23.676	15.332
Totaal	44.265	49.733

Handelsdebiteuren

Handelsdebiteuren bestaan voor € 12,3 miljoen (2018: € 26,3 miljoen) uit vorderingen op verbonden partijen, te weten gemeente Amsterdam en Vervoerregio Amsterdam.

Voor handelsdebiteuren is geen voorziening getroffen.

Overige vorderingen

Overige vorderingen bestaat met name uit nog te ontvangen investeringsbijdragen van Vervoerregio Amsterdam € 3,2 miljoen (2018: € 1,4 miljoen) en van gemeente Amsterdam € 1,5 miljoen, nog te ontvangen inkomsten € 13,3 miljoen (2018: € 11,7 miljoen) en uit vooruitbetaalde bedragen € 5,7 miljoen (2018: € 2,2 miljoen).

Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

6. Liquide middelen

De liquide middelen bestaan op 31 december 2019 voor € 31,1 miljoen (2018: € 5,3 miljoen) uit vrij opneembare banktegoeden en kasmiddelen. Een bedrag van € 10,0 miljoen (2018: € 20,2 miljoen) is ondergebracht in spaarproducten die vrij opneembaar zijn en een variabele rente hebben.

Toelichting bij het kasstroomoverzicht

Het bedrijfsresultaat is met € 2,5 miljoen positief gelijk aan vorig jaar.

Onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten is het dividend opgenomen dat in het boekjaar is betaald aan de aandeelhouder van € 1,0 miljoen.

7. Groepsvermogen

Tabel 44

Bedragen in duizenden euro's	Gestort aandelenkapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	2019	2018
Boekwaarde op 1 januari	20.000	58.830	14.825	1.934	95.589	96.397
Dividuitkering	-	-	-997	-	-997	-2.742
Resultaatbestemming	-	-	1.934	-1.934	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	1.952	1.952	1.934
Boekwaarde op 31 december	20.000	58.830	15.762	1.952	96.544	95.589

Eigen vermogen

Het geconsolideerde eigen vermogen en resultaat wijkt af van het eigen vermogen en het resultaat volgens de vennootschappelijk jaarrekening. Het verschil wordt verklaard door negatieve deelnemingswaarde van GVB Stations Retail & Ontwikkeling BV die op basis van de grondslagen in de geconsolideerde jaarrekening op nihil wordt gewaardeerd.

Gestort aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt € 100 miljoen, verdeeld in 100.000 gewone aandelen van nominaal € 1.000 per stuk. Er zijn 20.000 geplaatste aandelen die geheel zijn volgestort. Alle geplaatste aandelen zijn in handen van gemeente Amsterdam. De aandeelhouders zijn gerechtigd tot dividend dat jaarlijks wordt gedeclareerd op basis van het besluit van de algemene vergadering betreffende de resultaatbestemming. De aandeelhouders hebben het recht om per aandeel één stem uit te brengen tijdens vergaderingen van de vennootschap.

Agio

Het agio is ontstaan als gevolg van de inbreng van de boekwaarde van de activa en passiva op 1 januari 2007 van de gemeentelijke dienststakken GVB, Veren en MEA BV, boven de waarde van het geplaatste en gestorte kapitaal.

Overige reserves

De dividuitkering die op 22 mei 2019 is vastgesteld door de algemene vergadering en in 2019 is uitbetaald aan de aandeelhouder, is onttrokken aan de overige reserves.

Voorstel tot resultaatbestemming

De jaarrekening 2018 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 22 mei 2019. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het voorstel van het bestuur.

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld het resultaat over 2019 van € 2,0 miljoen toe te voegen aan de overige reserves.

8. Voorzieningen

Tabel 45

Bedragen in duizenden euro's	1 januari 2019	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	31 december 2019
Personeelsvoorzieningen					
FLP	3.746	250	613	-368	3.015
Uitkering bij jubilea	3.810	930	484	-	4.256
WGA	1.172	2.315	88	-	3.399
Overige personeelsvoorzieningen	6.981	1.597	2.104	-320	6.154
Totaal personeelsvoorzieningen	15.709	5.092	3.289	-688	16.824
Overige voorzieningen					
Instandhoudingsverplichtingen	29.599	-	3.485	-992	25.122
Totaal	45.308	5.092	6.774	-1.680	41.946

Personeelsvoorzieningen

De dotatie voor uitkering bij jubilea bestaat voor € 29.000 uit rentetoevoeging. Voor verdere toelichting op de personeelsvoorzieningen verwijzen we naar de tekst in de grondslagen.

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. Voor verdere toelichting op deze voorziening verwijzen we naar de tekst in de grondslagen.

Tabel 46 Specificatie van de voorzieningen naar verwachte looptijd

Bedragen in duizenden euro's	< 1 jaar	> 1 jr < 5 jr	> 5 jaar	Totaal
Personeelsvoorzieningen				
FLP	1.345	1.274	396	3.015
Uitkering bij jubilea	309	757	3.190	4.256
WGA	986	1.508	905	3.399
Overige personeelsvoorzieningen	5.079	536	539	6.154
Totaal personeelsvoorzieningen	7.719	4.075	5.030	16.824
Overige voorzieningen				
Instandhoudingsverplichtingen	6.072	19.050	-	25.122
Totaal	13.791	23.125	5.030	41.946

9. Langlopende schulden

Tabel 47

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2019	31 december 2018
Lening bij BNG en Waterschapsbank	75.000	-
Financieringskosten	-362	-
Totaal	74.638	-

GVB heeft in samenwerking met Vervoerregio Amsterdam in oktober 2019 een externe revolverende kredietfaciliteit van € 400 miljoen afgesloten bij de BNG Bank NV en de Nederlandse Waterschapsbank NV. De beschikbaarheidsperiode van deze revolverende faciliteit loopt tot eind 2024. Het rentetarief over een lening onder de revolverende faciliteit wordt bepaald per trekking. Vervoerregio Amsterdam heeft een onafhankelijke en doorlopende garantie verstrekt aan de kredietverstrekkers met betrekking tot € 400 miljoen ten behoeve van GVB.

In oktober 2019 heeft GVB het maximale bedrag voor 2019 van € 75 miljoen 'getrokken' uit deze kredietfaciliteit met een looptijd van 31 oktober 2019 tot en met 30 april 2020 tegen een rentepercentage van 0,243% negatief. Vervoerregio Amsterdam vergoedt aan GVB de kapitaallasten van de lening.

De financieringskosten zijn in mindering gebracht op de hoogte van de langlopende schulden.

10. Kortlopende schulden

Tabel 48

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2019	31 december 2018
Vooruitontvangen bedragen	58.081	51.534
Schulden aan leveranciers	12.717	25.030
Belastingen en premies sociale verzekeringen	18.861	16.641
Schulden terzake van pensioenen	3.295	3.205
Overige schulden	107.540	63.112
Totaal	200.494	159.522

Vooruitontvangen bedragen

In december 2019 heeft GVB € 30,7 miljoen vooruitontvangen van het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap voor de OV-studentenkaart 2020 (2018: € 31,6 miljoen). GVB heeft € 6,7 miljoen vooruitontvangen van afdeling Verkeer & Openbare Ruimte van gemeente Amsterdam voor het Veren contract en € 11,6 miljoen voor verkopen van jaarabonnementen in 2019 waarvan het reisrecht betrekking heeft op 2020 (2018: € 12,3 miljoen).

Belastingen en premies sociale verzekeringen

De af te dragen loonheffing en premie sociale verzekeringen bedraagt € 13,6 miljoen (2018: € 13,3 miljoen). De af te dragen omzetbelasting bedraagt € 5,2 miljoen (2018: € 3,3 miljoen).

Overige schulden

De overige schulden bestaan met name uit een terug te betalen bevoorschotting investeringsbijdragen aan Vervoerregio Amsterdam van € 32,0 miljoen, van Vervoerregio Amsterdam teveel ontvangen subsidie voor de exploitatie van het openbaar vervoer en sociale veiligheid van € 10,6 miljoen (2018: € 4,4 miljoen), een schuld aan personeel € 25,8 miljoen (2018: € 25,7 miljoen) en nog te betalen kosten met betrekking tot 2019 waarvoor nog geen facturen zijn ontvangen € 29,5 miljoen (2018 € 29,6 miljoen).

Alle kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.