

GVB Holding NV

# Jaarverslag 2019



# Toelichting bij de geconsolideerde winst- en-verliesrekening over 2019

## 11. Netto-omzet

Tabel 50

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
Reizigersopbrengsten	331.768	300.697
Contractopbrengst exploitatie openbaar vervoer *	1.769	23.541
Contractopbrengst exploitatie veren **	15.982	14.950
Contractopbrengst dagelijks onderhoud en beheer infrastructuur **	46.655	46.439
Contractopbrengst meerjarenvervangingsplan infrastructuur tram en metro **	27.980	22.803
Contractopbrengst sociale veiligheid *	19.553	19.052
Opbrengst uit werken voor derden	28.682	45.137
<b>Totaal</b>	<b>472.389</b>	<b>472.619</b>
Waarvan: mutatie in onderhanden projecten	-9.874	-2.099
<b>Totaal</b>	<b>462.515</b>	<b>470.520</b>

De contractopbrengsten aangeduid met een \* betreffen het contract exploitatie openbaar vervoer inclusief sociale veiligheid met Vervoerregio Amsterdam voor € 21,3 miljoen (2018: € 42,6 miljoen). Contractopbrengsten met \*\* betreffen de contractopbrengsten van gemeente Amsterdam voor € 90,6 miljoen (2018: € 84,2 miljoen).

De gehele omzet wordt in Nederland, in de regio Amsterdam gerealiseerd.

## 12. Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten betreffen onder andere een vergoeding van Trans Link Systems BV voor oplaadtransacties op de OV-chipkaarten en schade-uitkeringen.

## 13. Kosten voor grond- en hulpstoffen

Tabel 51

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
Materiaalverbruik en voorraadkosten	19.229	21.383
Inventariskosten	2.838	2.942
Overige grond- en hulpstoffen	1.300	817
<b>Totaal</b>	<b>23.367</b>	<b>25.142</b>



## 14. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

Tabel 52

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
Tijdelijk ingehuurd personeel	43.145	45.788
Uitbesteed werk aannemers	30.553	30.964
Energiekosten	24.034	20.489
Overige externe kosten	71.283	75.909
<b>Totaal</b>	<b>169.015</b>	<b>173.150</b>

De overige externe kosten betreffen met name onderhoud aan en schoonmaakkosten van gebouwen en middelen, belastingen, verzekeringen, huur en OV-chipkaart gerelateerde kosten.

## 15. Lonen en salarissen

Tabel 53

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
Salarissen	203.768	203.596
Overige personeelskosten	10.941	9.506
<b>Totaal</b>	<b>214.709</b>	<b>213.102</b>

Tabel 54 **Personeelsaantallen**

	2019	2018
FTE (jaargemiddelde)	3.591	3.705
FTE (ultimo jaar)	3.557	3.637
Aantal eigen personeelsleden (jaargemiddelde)	3.811	3.928
Aantal eigen personeelsleden (ultimo jaar)	3.774	3.858

Hiervan waren 0 werknemers werkzaam buiten Nederland (2018 0).

Aan bezoldigingen met inbegrip van pensioenlasten als bedoeld in artikel 2:383 lid 1 BW, is in het boekjaar ten laste gekomen van de onderneming en zijn dochtermaatschappijen voor bestuurders en voormalige bestuurders een bedrag van:

Tabel 55 **Bezoldiging bestuurders en commissarissen**

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
Algemeen directeur		
* Reguliere beloning	159	167
* Mobiliteitsvergoeding	4	4
* Pensioenlasten	21	20
* Compensatie pensioenregeling	9	10
Financieel directeur*		
* Reguliere beloning	56	155
* Mobiliteitsvergoeding	2	3
* Pensioenlasten	7	18
* Compensatie pensioenregeling	-	10
Directeur Techniek en Operatie		
* Reguliere beloning	180	180
* Mobiliteitsvergoeding	4	4
* Pensioenlasten	22	20
<b>Totaal bestuurders</b>	<b>464</b>	<b>591</b>
<b>Commissarissen</b>	<b>107</b>	<b>103</b>
<b>Totaal</b>	<b>571</b>	<b>694</b>

\* De financieel directeur is per 1 september 2019 benoemd.

## 16. Sociale lasten en pensioenlasten

Tabel 56

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
Premies sociale verzekeringen	25.761	24.764
Pensioenbijdragen	29.474	29.080
<b>Totaal</b>	<b>55.235</b>	<b>53.844</b>

De pensioenbijdragen betreffen vooral de premie voor de ouderdomspensioenregeling die is ondergebracht bij ABP.

## 17. Afschrijvingen op materiële vaste activa

Tabel 57

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
Afschrijvingen	61.830	58.334
Boekresultaat desinvesteringen	557	-15
Amortisatie investeringsbijdragen	-44.346	-43.712
<b>Totaal</b>	<b>18.041</b>	<b>14.607</b>

De samenstelling van de posten afschrijvingen op materiële vaste activa en amortisatie van investeringsbijdragen is te vinden in de toelichting op de balans met betrekking tot de materiële vaste activa.

## 18. Overige bedrijfskosten

Tabel 58

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
Vrijval voorzieningen	-992	-
<b>Totaal</b>	<b>-992</b>	<b>-</b>

De vrijval betreft de herijking van de voorziening instandhoudingsverplichtingen.

### Honorarium accountantsorganisatie

In het boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountantshonoraria ten laste van het resultaat gebracht:

Tabel 59

Bedragen in duizenden euro's	2019 KPMG	2019 overige	2018 overige
Controle van de jaarrekening	362	-	211
Andere controlewerkzaamheden	115	57	194
<b>Totaal controlewerkzaamheden</b>	<b>477</b>	<b>57</b>	<b>405</b>
Fiscale advisering	-	23	16
Andere niet-controle diensten	-	-	-
<b>Totaal</b>	<b>477</b>	<b>80</b>	<b>421</b>

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de vennootschap en de in de consolidatie betrokken maatschappijen zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en onafhankelijke 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 die kunnen worden toegerekend aan het verslagjaar.

## 19. Financiële baten en lasten

Tabel 60

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
Financiële baten	-	1
Financiële lasten	56	176
<b>Totaal</b>	<b>56</b>	<b>175</b>

## 20. Vennootschapsbelasting

Met betrekking tot verliezen van de fiscale eenheid geldt een voorwaartse verliesverrekening van negen jaar. Een uitgestelde belastingvordering wordt opgenomen voor zover het op basis van prognoses waarschijnlijk is dat in de toekomst voldoende belastbare winsten beschikbaar zullen zijn die voor de realisatie van de actiefpost kunnen worden aangewend. De prognoses zijn gebaseerd op het meest recente meerjarenplan.

Ten aanzien van de grondslag voor het belastbaar bedrag binnen de fiscale eenheid is GVB momenteel nog in bespreking met de Belastingdienst. Er is nog geen duidelijkheid over de uitkomst. In de jaarrekening heeft GVB rekening gehouden met de beste inschatting rondom de grondslag en de te betalen vennootschapsbelasting, rekening houdend met commercieel is fiscaal resultaat.

Tabel 61

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
GVB Holding NV vennootschappelijk	52	-5
GVB Exploitatie BV	-84	-271
GVB Infra BV	543	740
GVB Activa BV	2	-29
GVB Veren BV	6	10
GVB Stations Retail & Ontwikkeling BV	-11	-51
GVB Commercieel Vervoer BV	14	8
MEA BV	-	-
<b>Totaal</b>	<b>522</b>	<b>402</b>
<b>Toepasselijk belastingtarief</b>	<b>25,0%</b>	<b>25,0%</b>
<b>Effectief belastingtarief</b>	<b>21,1%</b>	<b>17,2%</b>

Het toepasselijke belastingtarief is het van toepassing zijnde statutaire Nederlandse vennootschapsbelastingtarief. Het effectieve belastingtarief wijkt af van het toepasselijke belastingtarief. De verschillen betreffen:

Tabel 62

Bedragen in duizenden euro's	2019	2018
Resultaat voor belastingen	2.474	2.336
Belasting o.b.v. toepasselijk belastingtarief	-619	-584
Belasting o.b.v. effectief belastingtarief	-522	-402
<b>Verschil</b>	<b>97</b>	<b>182</b>
<b>Verschil betreft:</b>		
Permanente verschillen (niet aftrekbare kosten)	-172	-174
Cost-plus-methode GVB Activa BV	-1	-10
Toepassing objectvrijstelling GVB Veren BV	269	334
Correctie vpb voorgaande jaren	1	32
<b>Totaal</b>	<b>97</b>	<b>182</b>

### Risicobeheersing

De onderneming maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van uiteenlopende financiële instrumenten die de onderneming blootstelt aan markt-, valuta-, rente-, kasstroom-, krediet-, en liquiditeitsrisico's. Om deze risico's te beheersen heeft de onderneming een beleid inclusief een stelsel van limieten en procedures opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markt en daarmee de financiële prestaties van de onderneming te beperken. De onderneming zet geen afgeleide financiële instrumenten in.

**Renterisico**

GVB loopt renterisico over het spaarsaldo onder de liquide middelen en rentedragende vorderingen en schulden.

**Kredietrisico**

GVB heeft een significante concentratie van zijn opbrengstenstroom bij gemeente Amsterdam en Vervoerregio Amsterdam (VRA), beide overheidsinstellingen. Gemeente Amsterdam is bovendien de enige aandeelhouder van GVB Holding NV. Het kredietrisico van GVB is hierdoor nihil. De liquide middelen staan uit bij banken met minimaal een A-rating. Gedurende 2019 heeft GVB externe financiering afgesloten als gevolg van vernieuwde afspraken met VRA rondom het aanschaf en vergoedingen van het materieel. Deze financiering heeft er toe geleid dat het risicoprofiel en balansratio's rondom krediet is gewijzigd ten opzichte van voorgaande jaren. GVB ontvangt een kapitaallasten vergoeding vanuit VRA, waardoor het kredietrisico beperkt is.

**Marktrisico, liquiditeitsrisico, kasstroomrisico en overige risico's**

GVB heeft contractuele afspraken met gemeente Amsterdam en Vervoerregio Amsterdam over de jaarlijkse subsidies voor de exploitatie van het openbaar vervoer en het beheer & onderhoud van de railinfrastructuur over de periode tot en met 2024 en over de financiering van de investeringsverplichtingen door middel van kredietfaciliteiten bij derden. Een verdere uiteenzetting over de subsidiestromen is opgenomen bij de toelichting op de continuïteit. GVB loopt geen risico's ten aanzien van buitenlandse valuta en maakt geen gebruik van derivaten en soortgelijke financiële instrumenten.

**Gebeurtenissen na balansdatum**

De gevolgen en impact van de intrede van het coronavirus (COVID-19) in maart 2020 is behandeld als een gebeurtenis na balansdatum die geen effect heeft op de jaarrekening over 2019. Voor verdere informatie inzake de gevolgen van het coronavirus (COVID-19) verwijzen wij naar de continuïteit paragraaf.