

GVB Holding NV

# Jaarverslag 2019



# Toelichting bij de vennootschappelijke balans op 31 december 2019

## 21. Financiële vaste activa

Tabel 65

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2019	31 december 2018
Latente belastingvorderingen	346	860
Deelnemingen in dochtermaatschappijen	57.246	75.042
Vorderingen op dochtermaatschappijen	54.040	54.040
<b>Totaal</b>	<b>111.632</b>	<b>129.942</b>

### Latente belastingvorderingen

De latente belastingvorderingen zijn vanaf 2016 ontstaan als gevolg van de invoering van de vennootschapsbelasting en hebben betrekking op compensabele verliezen. Voor de verloopstaat verwijzen we naar de toelichting in de geconsolideerde jaarrekening.

### Deelnemingen in dochtermaatschappijen

De waarde van de deelnemingen in dochtermaatschappijen is toegenomen door de resultaten van de dochtermaatschappijen en afgenomen door de ontvangen dividenduitkeringen van de dochtermaatschappijen.

Tabel 66

Deelnemingen in dochtermaatschappijen	1 januari 2019	Resultaat boekjaar	Dividend uitkering	31 december 2019
GVB Exploitatie BV	43.296	-988	-	42.308
GVB Infra BV	24.077	1.676	-15.258	10.495
GVB Activa BV	18	-	-	18
GVB Veren BV	6.377	1.098	-4.367	3.108
GVB Commercieel Vervoer BV	19	43	-	62
MEA BV	1.255	-	-	1.255
<b>Totaal</b>	<b>75.042</b>	<b>1.829</b>	<b>-19.625</b>	<b>57.246</b>

### Vorderingen op dochtermaatschappijen

De vordering op 31 december 2019 betreft een langlopende lening aan GVB Activa BV van € 54,0 miljoen en een langlopende lening aan GVB Commercieel Vervoer BV van € 40.000.

De rente voor de leningen aan GVB Activa BV wordt jaarlijks op 1 januari bepaald op basis van het Euribor-twaalfmaandspercentage, verhoogd met 100 basispunten. De rente voor de andere lening wordt verhoogd met 140 basispunten. Er is geen aflossingsverplichting overeengekomen. Aflossing geschiedt zodra en voor zover de vrije kasstroom van GVB Activa BV en GVB Commercieel Vervoer BV dat toelaat.



## 22. Vorderingen

Tabel 67

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2019	31 december 2018
Vorderingen op dochtermaatschappijen	59.387	62.466
Overige vorderingen	2.967	1
<b>Totaal</b>	<b>62.354</b>	<b>62.467</b>

GVB Holding NV heeft een kortlopende vordering op GVB Activa BV en GVB Infra BV. De rente voor de leningen aan GVB Activa BV en GVB Infra BV wordt maandelijks op de eerste dag van de maand bepaald op basis van het Euribor-1maandspercentage, verhoogd met 100 basispunten. Er is geen aflossingsverplichting overeengekomen. Aflossing geschiedt zodra en voor zover de vrije kasstroom van GVB Activa BV en GVB Infra BV dat toelaat.

Deze vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

## 23. Liquide middelen

De liquide middelen bestaan op 31 december 2019 voor € 10,2 miljoen (2018: € 0,0 miljoen) uit vrij opneembare banktegoeden. Een bedrag van € 10,0 miljoen (2018: € 19,7 miljoen) is ondergebracht in spaarproducten waarbij de rente variabel is en de bedragen vrij opneembaar zijn.

## 24. Eigen vermogen

Tabel 68

Bedragen in duizenden euro's	Gestort aandelenkapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	2019	2018
<b>Boekwaarde op 1 januari</b>	20.000	58.830	14.733	2.086	95.649	96.305
Dividenduitkering	-	-	-997	-	-997	-2.742
Resultaatbestemming	-	-	2.086	-2.086	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	1.984	1.984	2.086
<b>Boekwaarde op 31 december</b>	<b>20.000</b>	<b>58.830</b>	<b>15.822</b>	<b>1.984</b>	<b>96.636</b>	<b>95.649</b>

### 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 dienstakken GVB, Veren en MEA BV, boven de waarde van het geplaatste en gestorte kapitaal.

### **Overige reserves**

De dividenduitkering 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.

## **25. Langlopende schulden**

De langlopende schuld aan GVB Exploitatie BV bedraagt op 31 december 2019 € 47,8 miljoen. Deze lening is voor onbepaalde tijd verstrekt en kan op elk moment door GVB Holding NV worden verhoogd of verlaagd. De lening is niet direct opeisbaar. Er is geen aflossingsschema overeengekomen. Aflossing geschiedt zodra en voor zover de vrije kasstroom van GVB Holding NV dat toelaat. De rente wordt jaarlijks op 1 januari bepaald op basis van het Euribor-twaalfmaandspercentage, verhoogd met 100 basispunten.

## **26. Kortlopende schulden**

De kortlopende schulden bestaan uit schulden aan dochtermaatschappijen. Over deze leningen is rente verschuldigd. Deze schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

### **Personeelsaantallen**

In 2019 zijn 0 werknemers in dienst (2018: 0) en 0 werknemers werkzaam buiten Nederland (2018: 0).

## Tot slot

### Aansprakelijkstelling

GVB Holding NV heeft ten aanzien van de volgende vennootschappen een aansprakelijkstelling in overeenstemming met artikel 2:403 BW afgegeven voor GVB Exploitatie BV en GVB Infra BV.

### Gebeurtenissen na balansdatum

Sinds maart 2020 heeft de intrede van het coronavirus een kenmerkende financiële impact op resultaten en liquiditeit van GVB. De directie is van mening dat voldoende maatregelen kunnen worden getroffen om de operationele en financiële impact als gevolg van het coronavirus (COVID-19) te mitigeren en om te blijven voldoen aan haar verplichtingen. De directie bewaakt de effecten op continue basis en treft waar nodig aanvullende maatregelen. Op basis van deze verwachting is de jaarrekening opgesteld op basis van going concern grondslagen.

### Dividenduitkering

Aan de algemene vergadering van 20 mei 2020 wordt voorgesteld over 2019 geen dividend aan de aandeelhouder uit te keren. Het dividendvoorstel is niet verwerkt in de jaarrekening.

Amsterdam, 17 april 2020

---

Directie

*Drs. K. Beeckmans*  
*Ir. M.C.J.M. Lohmeijer*

Raad van commissarissen

*Drs. S.J. van Aken*  
*A.H. Bruins Slot MBA*  
*Drs. D. del Canho*  
*Mr. E.F. van Galen*  
*Drs. P.H. Smink*