

GVB Holding NV

# Jaarverslag 2020



# Toelichting bij de geconsolideerde balans op 31 december 2020

## 1. Immateriële vaste activa

Tabel 39

Bedragen in duizenden euro's	Software	Activa in aanbouw	2020	2019
<i>Percentage afschrijvingen</i>	5-25%	-		
Aanschafwaarde	-	-	-	-
<b>Boekwaarde op 1 januari</b>	-	-	-	-
Investeringsen	-	1.860	1.860	-
<b>Mutaties in boekwaarde</b>		1.860	1.860	
Aanschafwaarde	-	1.860	1.860	-
<b>Boekwaarde op 31 december</b>	-	<b>1.860</b>	<b>1.860</b>	-

### Activa in aanbouw

De activa in aanbouw betreft vooral de ontwikkeling van een nieuw planningsysteem voor de modaliteiten bus, tram, metro en veren.

## 2. Materiële vaste activa

Tabel 40

Bedragen in duizenden euro's	Terreinen	Bedrijfsgebouwen	Rijdend materieel	Andere vaste bedrijfsmiddelen	Activa in aanbouw	2020	2019
<i>Percentage afschrijvingen</i>	2%	2-20%	3,33%	5-25%	-		
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
<b>Boekwaarde op 1 januari</b>	<b>7.615</b>	<b>22.795</b>	<b>22.652</b>	<b>36.338</b>	<b>190.334</b>	<b>279.734</b>	<b>185.503</b>
Investeringsbijdragen	59	5.389	104.430	19.957	-16.905	112.930	70.383
Terugbetaling investeringsbijdragen	-	-1.865	-9.663	-2.675	-15.176	-29.379	-10.111
Desinvesteringen aanschafwaarde	-	-	-	-	-	-	52.000
Desinvesteringen afschrijvingen	-22	-35.397	-200	-12.155	-	-47.774	-44.868
Desinvesteringen investeringsbijdragen	6	35.397	192	12.155	-	47.750	44.269
Desinvesteringen amortisatie investeringsbijdragen	-	11.567	104	41	-	11.712	6.561
Afschrijvingen	-	-11.567	-96	-41	-	-11.704	-6.519
Amortisatie investeringsbijdragen	-215	-3.610	-48.293	-10.568	-	-62.686	-61.830
Mutaties in boekwaarde	1	1.066	40.625	733	-	42.425	44.346
<b>Mutaties in boekwaarde</b>	<b>-171</b>	<b>980</b>	<b>87.099</b>	<b>7.447</b>	<b>-32.081</b>	<b>63.274</b>	<b>94.231</b>
Aanschafwaarde	10.374	112.149	995.322	187.679	203.212	1.508.736	1.443.580
Investeringsbijdragen	-51	-34.211	-583.750	-42.512	-44.959	-705.483	-687.816
Cumulatieve afschrijvingen	-2.887	-64.781	-546.427	-139.660	-	-753.755	-738.819
Cumulatieve amortisatie investeringsbijdragen	8	10.618	244.606	38.278	-	293.510	262.789
<b>Boekwaarde op 31 december</b>	<b>7.444</b>	<b>23.775</b>	<b>109.751</b>	<b>43.785</b>	<b>158.253</b>	<b>343.008</b>	<b>279.734</b>

### 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.

## Investerings- en investeringsbijdragen

De investeringen bedragen in 2020 € 111,8 miljoen (2019: € 70,4 miljoen). Ter dekking van een deel van de investeringen hebben GVB Activa BV en GVB Veren BV in 2020 investeringsbijdragen ontvangen van respectievelijk Vervoerregio Amsterdam en Verkeer en Openbare Ruimte van gemeente Amsterdam ter hoogte van € 28,3 miljoen (2019: € 10,1 miljoen).

Op 31 december 2020 is nog steeds een groot deel van het rijdend materieel gefinancierd door middel van investeringsbijdragen van Vervoerregio Amsterdam. Het rijdend materieel dat in 2020 in gebruik is genomen wordt middels kapitaallastenvergoeding door Vervoerregio Amsterdam gefinancierd.

## 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 € 319,5 miljoen van de € 344,9 miljoen.

## 3. Financiële vaste activa

Tabel 41

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2020	31 december 2019
Latente belastingvorderingen	1.402	346
<b>Totaal</b>	<b>1.402</b>	<b>346</b>

Tabel 42

Bedragen in duizenden euro's	1 januari 2020	mutatie	31 december 2020
GVB Holding NV vennootschappelijk	185	23	208
GVB groepsmaatschappijen	161	1.033	1.194
<b>Totaal</b>	<b>346</b>	<b>1.056</b>	<b>1.402</b>

### Latente belastingvorderingen

De latente belastingvorderingen zijn vanaf 2016 ontstaan als gevolg van de invoering van de vennootschapsbelasting en hebben betrekking op compensabele verliezen. Het compensabele verlies 2020 wordt toegevoegd aan de latente belastingvorderingen.

## 4. Voorraden

Tabel 43

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2020	31 december 2019
Grond- en hulpstoffen	37.111	33.107
Gereed product en handelsgoederen	1.959	1.539
Vooruitbetaald op voorraden	19	315
<b>Totaal</b>	<b>39.089</b>	<b>34.961</b>

### Grond- en hulpstoffen

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

Hierin zijn begrepen de vervangingsonderdelen. Die worden gewaardeerd tegen vervaardigingsprijs of lagere opbrengstwaarde. De vervaardigingsprijs omvat alle kosten die samenhangen met de verkrijging of vervaardiging. Onder de kosten van vervaardiging vallen directe loonkosten, materiaalkosten en toeslagen voor aan de productie gerelateerde kosten. De vervangingsonderdelen worden door GVB zelf vervaardigd.

### Gereed product en handelsgoederen

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

### Vooruitbetaald op voorraden

Een apart onderdeel van de voorraad betreft de nog te ontvangen goederen waarvoor de factuur al is betaald.

Er is een voorziening getroffen voor incurante voorraden van € 7,2 miljoen (2019: € 6,0 miljoen). Het verloop van de voorziening voor incurantheid (i.c. afwaardering van voorraden naar lagere opbrengstwaarde) is als volgt:

Tabel 44

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2020	31 december 2019
<b>Stand op 1 januari</b>	<b>6.012</b>	<b>4.626</b>
Mutatie ten laste van de winst-en-verliesrekening	1.230	1.386
<b>Stand op 31 december</b>	<b>7.242</b>	<b>6.012</b>

## 5. Onderhanden projecten

Tabel 45

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2020	31 december 2019
Projectkosten	161.634	170.357
Toegerekende winst	3.725	2.611
Verliesvoorziening	-2.582	-1.881
Gedeclareerde termijnen	-152.328	-151.889
	-	
<b>Stand op 31 december</b>	<b>10.449</b>	<b>19.198</b>
<b>Onderhanden projecten</b>		
Onderhanden projecten vordering	24.497	28.563
Onderhanden projecten verplichting	-14.048	-9.365
	-	
<b>Totaal</b>	<b>10.449</b>	<b>19.198</b>

De post onderhanden projecten betreft met name het saldo van op 31 december 2020 lopende beheer- en onderhoudsprojecten aan de railinfrastructuur, in opdracht van de afdeling Metro en Tram van gemeente Amsterdam.

## 6. Vorderingen

Tabel 46

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2020	31 december 2019
Handelsdebiteuren	18.656	20.589
Beschikbaarheidsvergoeding OV 2020	30.239	-
Overige vorderingen	24.817	23.676
<b>Totaal</b>	<b>73.712</b>	<b>44.265</b>

### Handelsdebiteuren

Handelsdebiteuren bestaan voor € 7,5 miljoen (2019: € 12,3 miljoen) uit vorderingen op verbonden partijen, te weten gemeente Amsterdam en Vervoerregio Amsterdam.

Voor handelsdebiteuren is geen voorziening getroffen.

### Beschikbaarheidsvergoeding

Deze vergoeding (BVOV 2020) wordt verstrekt door de overheid in verband met het grotendeels rijden van de dienstregeling ondanks het geringe aantal reizigers. In november 2020 heeft Exploitatie BV een voorschot van € 96,8 miljoen ontvangen van Vervoerregio Amsterdam op het totaal van de nog definitief in te dienen BVOV 2020 van € 127,0 miljoen.

### Overige vorderingen

Overige vorderingen bestaat met name uit de nog te ontvangen investeringsbijdragen van Vervoerregio Amsterdam € 9,8 miljoen (2019: € 3,2 miljoen) en vooruitbetaalde vennootschapsbelasting op voorlopige aanslagen over de periode 2016-2020 van € 4,6 miljoen.

Alle vorderingen met uitzondering van de vooruitbetaalde vennootschapsbelasting hebben een looptijd korter dan één jaar.

## 7. Liquide middelen

De liquide middelen bestaan op 31 december 2020 voor € 35,0 miljoen (2019: € 31,1 miljoen) uit vrij opneembare banktegoeden en kasmiddelen. Een bedrag van € 10,0 miljoen (2019: € 10,0 miljoen) is ondergebracht in spaarproducten die vrij opneembaar zijn en een variabele rente hebben.

### Toelichting bij het kasstroomoverzicht

Het bedrijfsresultaat is € 1,4 miljoen negatief.

## 8. Groepsvermogen

Tabel 47

Bedragen in duizenden euro's	Gestort aandelenkapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	2020	2019
<b>Boekwaarde op 1 januari</b>	20.000	58.830	15.762	1.952	<b>96.544</b>	95.589
Dividenduitkering	-	-	-	-	-	-997
Resultaatbestemming	-	-	1.952	-1.952	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-2.416	-2.416	1.952
<b>Boekwaarde op 31 december</b>	<b>20.000</b>	<b>58.830</b>	<b>17.714</b>	<b>-2.416</b>	<b>94.128</b>	<b>96.544</b>

### Groepsvermogen

Het geconsolideerde groepsvermogen 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 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 diensttakken GVB, Veren en MEA BV, boven de waarde van het geplaatste en gestorte kapitaal.

### Overige reserves

Het resultaat over 2019 is toegevoegd aan de overige reserves.

### Voorstel tot resultaatbestemming

De jaarrekening 2019 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 22 mei 2020. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het voorstel van het bestuur.

Aan de algemene vergadering van 20 mei 2021 wordt voorgesteld het resultaat over 2020 van € 2,4 miljoen negatief te onttrekken aan de overige reserves.

## 9. Voorzieningen

Tabel 48

Bedragen in duizenden euro's	1 januari 2020	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	31 december 2020
<b>Personeelsvoorzieningen</b>					
FLP	3.015	-	556	-186	2.273
Uitkering bij jubilea	4.256	189	385	-	4.060
WGA	3.399	1.459	519	-	4.339
Reorganisatie	-	1.828	-	-	1.828
Overige personeelsvoorzieningen	6.154	104	1.747	-	4.511
<b>Totaal personeelsvoorzieningen</b>	<b>16.824</b>	<b>3.580</b>	<b>3.207</b>	<b>-186</b>	<b>17.011</b>
<b>Overige voorzieningen</b>					
Instandhoudingsverplichtingen	25.122	-	4.825	-27	20.270
<b>Totaal</b>	<b>41.946</b>	<b>3.580</b>	<b>8.032</b>	<b>-213</b>	<b>37.281</b>

### Personeelsvoorzieningen

De dotatie voor uitkering bij jubilea bestaat voor € 2.074 uit rentetoevoeging. De overige personeelsvoorzieningen bestaan uit de voorziening voor langdurig zieken, de wet arbeidsmarkt in balans (WAB) en de loonsuppletie arbeidsongeschiktheid. 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 49 Specificatie van de voorzieningen naar verwachte looptijd

Bedragen in duizenden euro's	< 1 jaar	> 1 jr < 5 jr	> 5 jaar	Totaal
<b>Personeelsvoorzieningen</b>				
FLP	530	1.440	303	2.273
Uitkering bij jubilea	253	869	2.938	4.060
WGA	1.258	1.923	1.158	4.339
Reorganisatie	1.450	378	-	1.828
Overige personeelsvoorzieningen	3.341	665	505	4.511
<b>Totaal personeelsvoorzieningen</b>	<b>6.832</b>	<b>5.275</b>	<b>4.904</b>	<b>17.011</b>
<b>Overige voorzieningen</b>				
Instandhoudingsverplichtingen	8.731	11.539	-	20.270
<b>Totaal</b>	<b>15.563</b>	<b>16.814</b>	<b>4.904</b>	<b>37.281</b>



## 10. Langlopende schulden

Tabel 50

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2020	31 december 2019
RCF lening	40.000	75.000
Vastrentende lening	145.000	-
Financieringskosten	-467	-362
<b>Totaal</b>	<b>184.533</b>	<b>74.638</b>

De aflossingsverplichting in 2021 van € 5,0 miljoen op de vastrentende lening is opgenomen onder de kortlopende schulden.

Tabel 51

Bedragen in duizenden euro's	1 januari 2020	Aflossing	Toevoeging	31 december 2020	Kortlopend deel op 31 december 2020
RCF lening	75.000	-35.000	-	40.000	-
Vastrentende lening	-	-	150.000	150.000	5.000
<b>Totaal</b>	<b>75.000</b>	<b>-35.000</b>	<b>150.000</b>	<b>190.000</b>	<b>5.000</b>

Tabel 52

Bedragen in duizenden euro's	1 januari 2020	Toevoeging	Afschrijving	31 december 2020
Financieringskosten	-	-362	-230	125
<b>Totaal</b>	<b>-</b>	<b>-362</b>	<b>-230</b>	<b>125</b>

### RCF lening

GVB heeft in oktober 2019 een externe kredietfaciliteit van € 400,0 miljoen afgesloten bij de BNG Bank en de Nederlandse Waterschapsbank in samenwerking met Vervoerregio Amsterdam. Deze kredietfaciliteit van € 400,0 miljoen wordt in tranches verstrekt waarbij GVB per 2024 de beschikking heeft over de gehele € 400,0 miljoen. Op 31 december 2020 bedraagt deze maximale kredietfaciliteit € 150,0 miljoen. Op 31 december 2020 heeft GVB uit de maximale kredietfaciliteit van € 150,0 miljoen € 40,0 miljoen 'getrokken'. Deze kredietfaciliteit heeft een looptijd van 1 maand tegen een rentepercentage van 0,323% negatief. In 2021 wordt deze kredietfaciliteit met € 125,0 miljoen verhoogd tot € 275,0 miljoen. Deze lening wordt gebruikt voor de aanschaf van nieuwe trams en metro's. Vervoerregio Amsterdam vergoedt aan GVB de kapitaallasten van de lening.

### Vastrentende lening

In april 2020 heeft GVB externe financiering aangetrokken bij BNG Bank en de Nederlandse Waterschapsbank ten bedrage van € 150,0 miljoen met een looptijd tot 31 december 2050 tegen een vast rentepercentage van 0.847%. GVB heeft deze faciliteit volledig "getrokken" in 2020. Vervoerregio Amsterdam vergoedt aan GVB de kapitaallasten van de lening.

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

## 11. Kortlopende schulden

Tabel 53

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2020	31 december 2019
Vooruitontvangen bedragen	48.139	58.081
Schulden aan leveranciers	16.401	12.717
Belastingen en premies sociale verzekeringen	13.400	18.861
Schulden terzake van pensioenen	3.499	3.295
Overige schulden	109.902	107.540
<b>Totaal</b>	<b>191.341</b>	<b>200.494</b>

### Vooruitontvangen bedragen

In november 2020 heeft GVB € 26,9 miljoen vooruitontvangen van het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap voor de OV-studentenkaart 2021 (2019: € 30,7 miljoen). GVB heeft € 8,5 miljoen aan investeringsbijdragen vooruitontvangen van afdeling Verkeer & Openbare Ruimte van gemeente Amsterdam voor GVB Veren BV (2019: € 6,7 miljoen) en € 7,1 miljoen voor verkopen van jaarabonnementen in 2020 waarvan het reisrecht betrekking heeft op 2021 (2019: € 11,6 miljoen).

### Belastingen en premies sociale verzekeringen

De af te dragen loonheffing en premie sociale verzekeringen bedraagt € 12,9 miljoen (2019: € 13,6 miljoen). De af te dragen omzetbelasting bedraagt € 0,2 miljoen (2019: € 5,2 miljoen) en af te dragen BUA bedraagt € 0,3 miljoen (2019: € 0,2 miljoen).

### Overige schulden

De overige schulden bestaan met name uit de terug te betalen bijdrage NOW van € 21,2 miljoen, van Vervoerregio Amsterdam teveel ontvangen subsidie voor de exploitatie van het openbaar vervoer en sociale veiligheid van € 10,2 miljoen (2019: € 10,6 miljoen), een schuld aan personeel € 29,5 miljoen (2019: € 25,8 miljoen) en op 31 december 2020 nog te betalen kosten met betrekking tot 2020 waarvoor nog geen facturen zijn ontvangen € 29,9 miljoen (2019 € 29,5 miljoen). Ook is de aflossingsverplichting op een langlopende lening van € 5,0 miljoen opgenomen onder de overige schulden.

Alle kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.