

GVB Holding NV

# Jaarverslag 2020



# **Vennootschappelijke jaarrekening 2020**

# Vennootschappelijke balans op 31 december 2020 (voor resultaatbestemming)

Tabel 68

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2020	31 december 2019
<b>Activa</b>		
<b>Vaste activa</b>		
22 Financiële vaste activa	107.622	111.632
<b>Totaal vaste activa</b>	<b>107.622</b>	<b>111.632</b>
<b>Vlottende activa</b>		
23 Vorderingen	54.901	62.354
24 Liquide middelen	12.378	20.158
<b>Totaal vlottende activa</b>	<b>67.279</b>	<b>82.512</b>
<b>Totaal activa</b>	<b>174.901</b>	<b>194.144</b>
<b>Passiva</b>		
25 Gestort aandelenkapitaal	20.000	20.000
25 Agio	58.830	58.830
25 Overige reserves	17.806	15.822
25 Onverdeeld resultaat	-2.421	1.984
25 <b>Eigen vermogen</b>	<b>94.215</b>	<b>96.636</b>
26 Langlopende schulden	55.000	47.754
27 Kortlopende schulden	25.686	49.754
<b>Totaal passiva</b>	<b>174.901</b>	<b>194.144</b>

De toelichtingen op pagina 151 tot en met 155 maken integraal deel uit van deze jaarrekening.

# Vennootschappelijke winst-en-verliesrekening over 2020

Tabel 69

Bedragen in duizenden euro's	2020	2019
Overige baten en lasten, na belastingen	-69	155
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen, na belastingen	-2.352	1.829
<b>Netto resultaat</b>	<b>-2.421</b>	<b>1.984</b>

De toelichtingen op pagina 151 tot en met 155 maken integraal deel uit van deze jaarrekening.



# Toelichting bij de vennootschappelijke jaarrekening

De vennootschappelijke jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de 'Richtlijnen voor de jaarverslaggeving', uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Deze jaarrekening heeft betrekking op boekjaar 2020, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2020.

Voor de grondslagen van de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de opgenomen toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening met uitzondering van de hierna genoemde grondslagen.

## Financiële vaste activa

Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaarde in overeenstemming met de grondslagen voor waardering van activa en passiva

## Financiële instrumenten

In de vennootschappelijke jaarrekening worden financiële instrumenten gepresenteerd op basis van hun juridische vorm.

## Resultaat deelnemingen

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van de onderneming in de resultaten van deze deelnemingen. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen de onderneming en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaats gevonden, zijn geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

## Belastingen

De onderneming is hoofd van de fiscale eenheid. De vennootschapsbelasting is opgenomen voor dat deel dat de onderneming als zelfstandig belastingplichtige verschuldigd zou zijn, rekening houdend met de toerekening van de voordelen van de fiscale eenheid.

# Toelichting bij de vennootschappelijke balans op 31 december 2020

## 22. Financiële vaste activa

Tabel 70

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2020	31 december 2019
Latente belastingvorderingen	1.402	346
Deelnemingen in dochtermaatschappijen	52.120	57.246
Vorderingen op dochtermaatschappijen	54.100	54.040
<b>Totaal</b>	<b>107.622</b>	<b>111.632</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.

Voor de verloopstaat verwijzen we naar de toelichting in de geconsolideerde jaarrekening.

### Deelnemingen in dochtermaatschappijen

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

### Vorderingen op dochtermaatschappijen

De vordering op 31 december 2020 betreft een langlopende lening aan GVB Activa BV van € 54,0 miljoen en een langlopende lening aan GVB Commercieel Vervoer BV van € 0,1 miljoen.

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.

## 23. Vorderingen

Tabel 71

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2020	31 december 2019
Vorderingen op dochtermaatschappijen	50.267	59.387
Overige vorderingen	4.634	2.967
<b>Totaal</b>	<b>54.901</b>	<b>62.354</b>

GVB Holding NV heeft een kortlopende vordering op GVB Activa BV van € 50,2 miljoen (2019: € 42,7 miljoen). De rente voor de leningen aan GVB Activa 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 dat toelaat.

Deze vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

## 24. Liquide middelen

De liquide middelen bestaan op 31 december 2020 voor € 2,4 miljoen (2019: € 10,2 miljoen) uit vrij opneembare banktegoeden. Een bedrag van € 10,0 miljoen (2019: € 10,0 miljoen) is ondergebracht in spaarproducten waarbij de rente variabel is en de bedragen vrij opneembaar zijn.

## 25. Eigen vermogen

Tabel 72

Bedragen in duizenden euro's	Gestort aandelenkapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	2020	2019
<b>Boekwaarde op 1 januari</b>	20.000	58.830	15.822	1.984	<b>96.636</b>	95.649
Dividenduitkering	-	-	-	-	-	-997
Resultaatbestemming	-	-	1.984	-1.984	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-2.421	-2.421	1.984
<b>Boekwaarde op 31 december</b>	<b>20.000</b>	<b>58.830</b>	<b>17.806</b>	<b>-2.421</b>	<b>94.215</b>	<b>96.636</b>

### Eigen vermogen

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 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**

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.

## **26. Langlopende schulden**

De langlopende schuld aan GVB Exploitatie BV bedraagt op 31 december 2020 € 44,0 miljoen (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.

De langlopende schuld aan GVB Veren BV bedraagt op 31 december 2020 € 11,0 miljoen (2019 € 0 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.

## **27. 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 2020 zijn 0 werknemers in dienst (2019: 0) en 0 werknemers werkzaam buiten Nederland (2019: 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

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die nieuwe informatie geven over de feitelijke situatie op balansdatum.

### Dividenduitkering

Aan de algemene vergadering van 20 mei 2021 wordt voorgesteld over 2020 geen dividend aan de aandeelhouder uit te keren.

Amsterdam, 31 maart 2021

---

#### Directie

*Drs. K. Beeckmans*  
*Ir. M.C.J.M. Lohmeijer*  
*Drs. C.J.G. Zuiderwijk-Jacobs*

#### Raad van commissarissen

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