

GVB Holding NV

Jaarverslag 2021



Toelichting bij de geconsolideerde balans op 31 december 2021

1. Immateriële vaste activa

Tabel 37

| Bedragen in duizenden euro's | Software | Activa in aanbouw | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|------------|-------------------|--------------|--------------|
| <i>Percentage afschrijvingen</i> | 5-25% | - | | |
| Aanschafwaarde | - | 1.860 | 1.860 | - |
| Boekwaarde op 1 januari | - | 1.860 | 1.860 | - |
| Investerings | 262 | 2.440 | 2.702 | 1.860 |
| Ingebruiknames | 371 | -371 | - | - |
| Afschrijvingen | -71 | - | -71 | - |
| Mutaties in boekwaarde | | 2.069 | 2.631 | |
| Aanschafwaarde | 633 | 3.929 | 4.562 | 1.860 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -71 | - | -71 | - |
| Boekwaarde op 31 december | 562 | 3.929 | 4.491 | 1.860 |

Activa in aanbouw

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

2. Materiële vaste activa

Tabel 38

| Bedragen in duizenden euro's | Terreinen | Bedrijfsgebouwen | Rijdend materieel | Andere vaste bedrijfsmiddelen | Activa in aanbouw | 2021 | 2020 |
|---|--------------|------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| <i>Percentage afschrijvingen</i> | 2% | 2-20% | 3-7% | 5-25% | - | | |
| 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 |
| Boekwaarde op 1 januari | 7.444 | 23.775 | 109.751 | 43.785 | 158.253 | 343.008 | 279.734 |
| Investeringsbijdragen | - | 150 | 108.088 | 4.382 | -16.434 | 96.186 | 112.930 |
| Ingebruiknames | - | 20.051 | 16.564 | 11.698 | -48.313 | - | - |
| Investeringsbijdragen | - | -15.666 | -17.387 | -8.774 | 6.274 | -35.553 | -29.379 |
| Ingebruiknames | - | -828 | -12.875 | -1.078 | 14.781 | - | - |
| investeringsbijdragen | - | - | - | - | - | - | - |
| Desinvesteringen aanschafwaarde | -83 | -1.645 | -81.738 | -1.041 | - | -84.507 | -47.774 |
| Desinvesteringen afschrijvingen | 24 | 1.275 | 78.131 | 888 | - | 80.318 | 47.750 |
| Desinvesteringen investeringsbijdragen | - | 164 | 30.726 | 585 | - | 31.475 | 11.712 |
| Desinvesteringen amortisatie | - | -137 | -30.203 | -585 | - | -30.925 | -11.704 |
| investeringsbijdragen | - | - | - | - | - | - | - |
| Afschrijvingen | -246 | -5.952 | -46.102 | -13.573 | - | -65.873 | -62.686 |
| Amortisatie | 1 | 3.441 | 33.867 | 3.575 | - | 40.884 | 42.425 |
| investeringsbijdragen | - | - | - | - | - | - | - |
| Mutaties in boekwaarde | -304 | 853 | 79.071 | -3.923 | -43.692 | 32.005 | 63.274 |
| Aanschafwaarde | 10.291 | 130.705 | 1.038.236 | 202.718 | 138.465 | 1.520.415 | 1.508.736 |
| Investeringsbijdragen | -51 | -50.541 | -583.286 | -51.779 | -23.904 | -709.561 | -705.483 |
| Cumulatieve afschrijvingen | -3.109 | -69.458 | -514.398 | -152.345 | - | -739.310 | -753.755 |
| Cumulatieve amortisatie | 9 | 13.922 | 248.270 | 41.268 | - | 303.469 | 293.510 |
| investeringsbijdragen | - | - | - | - | - | - | - |
| Boekwaarde op 31 december | 7.140 | 24.628 | 188.822 | 39.862 | 114.561 | 375.013 | 343.008 |

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 2021 € 96,2 miljoen (2020: € 112,9 miljoen). Ter dekking van een deel van de investeringen hebben GVB Activa BV en GVB Veren BV in 2021 investeringsbijdragen ontvangen van respectievelijk Vervoerregio Amsterdam en Verkeer en Openbare Ruimte van gemeente Amsterdam ter hoogte van € 35,6 miljoen (2020: € 29,4 miljoen).

Op 31 december 2021 is nog steeds een groot deel van het rijdend materieel gefinancierd door middel van investeringsbijdragen van Vervoerregio Amsterdam. Het rijdend materieel dat in 2021 in gebruik is genomen wordt middels kapitaallastenvergoeding door Vervoerregio Amsterdam bekostigd.

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 € 352,5 miljoen van de € 379,5 miljoen.

3. Financiële vaste activa

Tabel 39

| Bedragen in duizenden euro's | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Latente belastingvorderingen | 151 | 1.402 |
| Totaal | 151 | 1.402 |

Tabel 40

| Bedragen in duizenden euro's | 1 januari 2021 | mutatie | 31 december 2021 |
|-----------------------------------|----------------|---------------|------------------|
| GVB Holding NV vennootschappelijk | 208 | -3 | 205 |
| GVB groepsmaatschappijen | 1.194 | -1.248 | -54 |
| Totaal | 1.402 | -1.251 | 151 |

Latente belastingvorderingen

De latente belastingvorderingen zijn vanaf 2016 ontstaan als gevolg van de invoering van de vennootschapsbelasting en hebben betrekking op compensabele verliezen. De te betalen vennootschapsbelasting over 2021 wordt in mindering gebracht op de latente belastingvorderingen.

4. Voorraden

Tabel 41

| Bedragen in duizenden euro's | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Grond- en hulpstoffen | 34.049 | 37.111 |
| Gereed product en handelsgoederen | 1.647 | 1.959 |
| Vooruitbetaald op voorraden | 52 | 19 |
| Totaal | 35.748 | 39.089 |

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 € 6,7 miljoen (2020: € 7,2 miljoen). Het verloop van de voorziening voor incurantheid (i.c. afwaardering van voorraden naar lagere opbrengstwaarde) is als volgt:

Tabel 42

| Bedragen in duizenden euro's | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Stand op 1 januari | 7.242 | 6.012 |
| Mutatie ten laste van de winst-en-verliesrekening | -509 | 1.230 |
| Stand op 31 december | 6.733 | 7.242 |

5. Onderhanden projecten

Tabel 43

| Bedragen in duizenden euro's | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Projectkosten | 82.154 | 161.634 |
| Toegerekende winst | 3.537 | 3.725 |
| Verliesvoorziening | -690 | -2.582 |
| Gedeclareerde termijnen | -80.250 | -152.328 |
| Stand op 31 december | 4.751 | 10.449 |
| Onderhanden projecten | | |
| Onderhanden projecten vordering | 14.893 | 24.497 |
| Onderhanden projecten verplichting | -10.142 | -14.048 |
| Totaal | 4.751 | 10.449 |

De post onderhanden projecten betreft met name het saldo van op 31 december 2021 lopende beheer- en onderhoudsprojecten aan de railinfrastructuur, in opdracht van afdeling Metro en Tram van gemeente Amsterdam.

6. Vorderingen

Tabel 44

| Bedragen in duizenden euro's | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Handelsdebiteuren | 13.528 | 18.656 |
| Beschikbaarheidsvergoeding OV 2020 | 6.046 | 30.239 |
| Beschikbaarheidsvergoeding OV 2021 | 22.920 | - |
| Overige vorderingen | 21.060 | 24.817 |
| Totaal | 63.554 | 73.712 |

Handelsdebiteuren

Handelsdebiteuren bestaan voor € 8,4 miljoen (2020: € 7,5 miljoen) uit vorderingen op verbonden partijen, te weten gemeente Amsterdam en Vervoerregio Amsterdam.

Voor handelsdebiteuren is een voorziening getroffen van 46 duizend euro.

Beschikbaarheidsvergoeding OV 2020 en 2021

Deze vergoeding (BVOV2020 en BVOV2021) wordt verstrekt door de Rijksoverheid in verband met het grotendeels rijden van de dienstregeling ondanks het geringe aantal reizigers. Over 2020 heeft GVB nog een vordering open staan van € 6,0 miljoen. In juni 2021 heeft Exploitatie BV een voorschot van € 133,9 miljoen ontvangen (uit naam van de Rijksoverheid) van Vervoerregio Amsterdam op het totaal van de ingediende BVOV2021 van € 156,9 miljoen.

Overige vorderingen

Overige vorderingen bestaat voor € 6,2 miljoen (2020: € 9,8 miljoen) uit nog te factureren investeringsbijdragen en kapitaallastenvergoeding aan verbonden partijen, te weten Vervoerregio Amsterdam en gemeente Amsterdam en uit vooruitbetaalde vennootschapsbelasting op voorlopige en definitieve aanslagen over de periode 2016-2021 van € 6,4 miljoen. De fiscale eenheid GVB Holding NV heeft bezwaar aange tekend tegen de definitief opgelegde aanslagen

vennootschapsbelasting over de boekjaren 2016 en 2017. Over de boekjaren 2018 tot en met 2021 is GVB nog in discussie met de belastingdienst.

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 2021 voor € 29,7 miljoen (2020: € 35,0 miljoen) uit vrij opneembare banktegoeden en kasmiddelen. Een bedrag van € 10,2 miljoen (2020: € 10,0 miljoen) is ondergebracht in spaarproducten die vrij opneembaar zijn en een variabele rente hebben.

Toelichting bij het kasstroomoverzicht

Het bedrijfsresultaat is € 9,4 miljoen.

8. Groepsvermogen

Tabel 45

| Bedragen in duizenden euro's | Gestort aandelenkapitaal | Agio | Overige reserves | Onverdeeld resultaat | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|--------------------------|---------------|------------------|----------------------|---------------|---------------|
| Boekwaarde op 1 januari | 20.000 | 58.830 | 17.714 | -2.416 | 94.128 | 96.544 |
| Prioriteitsaandeel | 1 | - | - | - | 1 | - |
| Dividenduitkering | - | - | - | - | - | - |
| Resultaatbestemming | - | - | -2.416 | 2.416 | - | - |
| Resultaat boekjaar | - | - | - | 5.206 | 5.206 | -2.416 |
| Boekwaarde op 31 december | 20.001 | 58.830 | 15.298 | 5.206 | 99.335 | 94.128 |

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. In december 2021 heeft GVB met gemeente Amsterdam en Vervoerregio Amsterdam een akkoord over een herverdeling van taken en verantwoordelijkheden gesloten. Deze nieuwe structuur, die is ingegaan op 1 januari 2022, betekent onder meer dat Vervoerregio Amsterdam behalve opdrachtgever nu ook medeaandeelhouder is, en dat GVB niet alleen uitvoerder is, maar ook beheerder. Vervoerregio Amsterdam is met ingang van 23 december 2021 medeaandeelhouder. Zij heeft 1 prioriteitsaandeel verworven tegen een nominale waarde van € 1.000.

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 2020 is onttrokken aan de overige reserves conform het voorstel van het bestuur.

Voorstel tot resultaatbestemming

De jaarrekening 2020 is vastgesteld in de algemene vergadering, gehouden op 20 mei 2021. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het voorstel van het bestuur.

Aan de algemene vergadering van 18 mei 2022 wordt voorgesteld het resultaat over 2021 van € 5,2 miljoen toe voegen aan de overige reserves.

9. Voorzieningen

Tabel 46

| Bedragen in duizenden euro's | 1 januari 2021 | Dotatie | Onttrekking | Vrijval | 31 december 2021 |
|---------------------------------------|----------------|--------------|---------------|-------------|------------------|
| Personeelsvoorzieningen | | | | | |
| FLP | 2.273 | 239 | 427 | - | 2.085 |
| Uitkering bij jubilea | 4.060 | 190 | 325 | - | 3.925 |
| WGA | 4.339 | 640 | 732 | - | 4.247 |
| Reorganisatie | 1.828 | - | 1.098 | -82 | 648 |
| Zware beroepenregeling | - | 6.528 | 540 | - | 5.988 |
| Langdurig zieken | 1.371 | - | 97 | -272 | 1.002 |
| Voormalig personeel | 1.533 | 660 | 961 | - | 1.232 |
| Overige personeelsvoorzieningen | 1.607 | - | 321 | -262 | 1.024 |
| Totaal personeelsvoorzieningen | 17.011 | 8.257 | 4.501 | -616 | 20.151 |
| Overige voorzieningen | | | | | |
| Instandhoudingsverplichtingen | 20.270 | 33 | 7.170 | - | 13.133 |
| Totaal | 37.281 | 8.290 | 11.671 | -616 | 33.284 |

Personeelsvoorzieningen

De dotatie voor uitkering bij jubilea bestaat voor € 27 duizend uit rentetoevoeging. De overige personeelsvoorzieningen bestaan uit de voorziening voor loonsuppletie bij arbeidsongeschiktheid en de wet arbeidsmarkt in balans (WAB). 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 47 Specificatie van de voorzieningen naar verwachte looptijd

| Bedragen in duizenden euro's | < 1 jaar | > 1 jr < 5 jr | > 5 jaar | Totaal |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Personeelsvoorzieningen | | | | |
| FLP | 476 | 1.424 | 185 | 2.085 |
| Uitkering bij jubilea | 221 | 975 | 2.729 | 3.925 |
| WGA | 1.232 | 1.883 | 1.132 | 4.247 |
| Reorganisatie | 648 | - | - | 648 |
| Zware beropenregeling | 2.247 | 3.741 | - | 5.988 |
| Langdurig zieken | 1.002 | - | - | 1.002 |
| Voormalig personeel | 626 | 327 | 279 | 1.232 |
| Overige personeelsvoorzieningen | 258 | 419 | 347 | 1.024 |
| Totaal personeelsvoorzieningen | 6.710 | 8.769 | 4.672 | 20.151 |
| Overige voorzieningen | | | | |
| Instandhoudingsverplichtingen | 8.560 | 4.573 | - | 13.133 |
| Totaal | 15.270 | 13.342 | 4.672 | 33.284 |

10. Langlopende schulden

Tabel 48

| Bedragen in duizenden euro's | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| RCF lening | 78.000 | 40.000 |
| Vastrentende lening | 140.000 | 145.000 |
| Financieringskosten | -345 | -467 |
| Totaal | 217.655 | 184.533 |

De aflossingsverplichting in 2022 van € 5,0 miljoen op de vastrentende lening is opgenomen onder de kortlopende schulden.

Tabel 49

| Bedragen in duizenden euro's | 1 januari 2021 | Aflossing | Toevoeging | 31 december 2021 | Kortlopend deel op 31 december 2021 |
|------------------------------|----------------|-----------|---------------|------------------|-------------------------------------|
| RCF lening | 40.000 | - | 38.000 | 78.000 | |
| Vastrentende lening | 145.000 | - | - | 145.000 | 5.000 |
| Totaal | 185.000 | - | 38.000 | 223.000 | 5.000 |

Tabel 50

| Bedragen in duizenden euro's | 1 januari 2021 | Toevoeging | Afschrijving | 31 december 2021 |
|------------------------------|----------------|-------------|--------------|------------------|
| Financieringskosten | | -467 | - | 122 |
| Totaal | | -467 | - | 122 |

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. Op 31 december 2021 bedraagt deze maximale kredietfaciliteit € 275,0 miljoen. Op 31 december 2021 heeft GVB uit de maximale kredietfaciliteit van € 275,0 miljoen € 78,0 miljoen 'getrokken'. Deze trekking heeft een looptijd van 1 maand. In 2022 wordt deze kredietfaciliteit met € 75,0 miljoen verhoogd tot € 350,0 miljoen. Deze kredietfaciliteit wordt gebruikt voor de aanschaf van onder andere nieuwe bussen, trams en metro's. Vervoerregio Amsterdam vergoedt aan GVB de kapitaallasten van de kredietfaciliteit.

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. Jaarlijks wordt op deze lening € 5 miljoen afgelost. 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 51

| Bedragen in duizenden euro's | 31 december 2021 | 31 december 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Vooruitontvangen bedragen | 47.910 | 48.139 |
| Schulden aan leveranciers | 22.122 | 16.401 |
| Belastingen en premies sociale verzekeringen | 14.731 | 13.400 |
| Schulden terzake van pensioenen | 3.399 | 3.499 |
| Overige schulden | 78.444 | 109.902 |
| Totaal | 166.606 | 191.341 |

Vooruitontvangen bedragen

In december 2021 heeft GVB € 33,9 miljoen vooruit ontvangen van het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap voor de OV-studentenkaart 2022 (2020: € 26,9 miljoen). GVB heeft € 1,9 miljoen aan investeringsbijdragen vooruitontvangen van afdeling Verkeer & Openbare Ruimte van gemeente Amsterdam voor de NZK-ponten van GVB Veren BV (2020: € 8,5 miljoen) en € 6,1 miljoen voor verkopen van jaarabbonnementen in 2021 waarvan het reisrecht betrekking heeft op 2022 (2020: € 7,1 miljoen).

Belastingen en premies sociale verzekeringen

De af te dragen loonheffing en premie sociale verzekeringen bedraagt € 13,0 miljoen (2020 € 12,9 miljoen). De af te dragen omzetbelasting bedraagt € 1,5 miljoen (2020: € 0,2 miljoen) en af te dragen BUA bedraagt € 0,3 miljoen (2020: € 0,3 miljoen).

Overige schulden

De overige schulden bestaan met name uit een schuld aan personeel € 28,8 miljoen (2020: € 29,5 miljoen) en op 31 december 2021 nog te betalen kosten met betrekking tot 2021 waarvoor nog geen facturen zijn ontvangen € 35,8 miljoen (2020 € 29,9 miljoen). Verder bestaat deze post uit de van Vervoerregio Amsterdam teveel ontvangen subsidie voor de exploitatie van het openbaar vervoer en sociale veiligheid van € 1,0 miljoen (2020: € 10,2 miljoen) en 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.