



# **Vennootschappelijke jaarrekening 2021**

# Vennootschappelijke balans op 31 december 2021 (voor resultaatbestemming)

Tabel 66

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2021		31 december 2020	
<b>Activa</b>				
<b>Vaste activa</b>				
22 Financiële vaste activa	105.494		107.622	
<b>Totaal vaste activa</b>		<b>105.494</b>		<b>107.622</b>
<b>Vlottende activa</b>				
23 Vorderingen	60.338		54.901	
24 Liquide middelen	10.424		12.378	
<b>Totaal vlottende activa</b>		<b>70.762</b>		<b>67.279</b>
<b>Totaal activa</b>		<b>176.256</b>		<b>174.901</b>
<b>Passiva</b>				
25 Gestort aandelenkapitaal	20.001		20.000	
25 Agio	58.830		58.830	
25 Overige reserves	15.385		17.806	
25 Onverdeeld resultaat	5.232		-2.421	
25 <b>Eigen vermogen</b>		<b>99.448</b>		<b>94.215</b>
26 Langlopende schulden		55.000		55.000
27 Kortlopende schulden		21.808		25.686
<b>Totaal passiva</b>		<b>176.256</b>		<b>174.901</b>

De toelichtingen op pagina 165 tot en met 169 maken integraal deel uit van deze jaarrekening.

# Vennootschappelijke winst-en-verliesrekening over 2021

Tabel 67

Bedragen in duizenden euro's	2021	2020
Overige baten en lasten, na belastingen	7	-69
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen, na belastingen	5.225	-2.352
<b>Netto resultaat</b>	<b>5.232</b>	<b>-2.421</b>

De toelichtingen op pagina 165 tot en met 169 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 2021, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2021.

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 2021

## 22. Financiële vaste activa

Tabel 68

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2021	31 december 2020
Latente belastingvorderingen	151	1.402
Deelnemingen in dochtermaatschappijen	51.243	52.120
Vorderingen op dochtermaatschappijen	54.100	54.100
<b>Totaal</b>	<b>105.494</b>	<b>107.622</b>

### 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.

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 dochtermaatschappijen GVB Infra BV en GVB Veren BV en de terugstoring van het in 2015 gestorte agio van MEA BV.

### Vorderingen op dochtermaatschappijen

De vordering op 31 december 2021 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 lening aan GVB Activa BV wordt jaarlijks op 1 januari bepaald op basis van het Euribor-twaalfmaandspercentage, verhoogd met 100 basispunten. De rente voor de lening aan GVB Commercieel Vervoer BV wordt jaarlijks op 1 januari bepaald op basis van het Euribor-twaalfmaandspercentage, verhoogd met 140 basispunten. Er is voor beide leningen 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 69

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2021	31 december 2020
Vorderingen op dochtermaatschappijen	53.940	50.267
Overige vorderingen	6.398	4.634
<b>Totaal</b>	<b>60.338</b>	<b>54.901</b>

GVB Holding NV heeft een kortlopende vordering op GVB Activa BV van € 53,9 miljoen (2020: € 50,2 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 2021 voor € 0,2 miljoen (2020: € 2,4 miljoen) uit vrij opneembare banktegoeden. Een bedrag van € 10,2 miljoen (2020: € 10,0 miljoen) is ondergebracht in spaarproducten waarbij de rente variabel is en de bedragen vrij opneembaar zijn.

## 25. Eigen vermogen

Tabel 70

Bedragen in duizenden euro's	Gestort aandelenkapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	2021	2020
<b>Boekwaarde op 1 januari</b>	20.000	58.830	17.806	-2.421	94.215	96.636
Prioriteitsaandeel	1	-	-	-	1	-
Dividuitkering	-	-	-	-	-	-
Resultaatbestemming	-	-	-2.421	2.421	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	5.232	5.232	-2.421
<b>Boekwaarde op 31 december</b>	<b>20.001</b>	<b>58.830</b>	<b>15.385</b>	<b>5.232</b>	<b>99.448</b>	<b>94.215</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 20.001 geplaatste aandelen die geheel zijn volgestort. Bijna alle geplaatste aandelen zijn in handen van gemeente Amsterdam. Vervoerregio Amsterdam heeft 1 prioriteitsaandeel verworven tegen een nominale waarde van € 1.000.

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.

### **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 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 te voegen aan de overige reserves.

## **26. Langlopende schulden**

De langlopende schuld aan GVB Exploitatie BV bedraagt op 31 december 2021 € 44,0 miljoen (2020: € 44,0 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.

De langlopende schuld aan GVB Veren BV bedraagt op 31 december 2021 € 11,0 miljoen (2020: € 11,0 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 2021 zijn 0 werknemers in dienst (2020: 0) en 0 werknemers werkzaam buiten Nederland (2020: 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 aandeelhouders van 18 mei 2021 wordt voorgesteld om over 2021 geen dividend aan de aandeelhouder uit te keren waardoor aan de voorwaarden van de beschikbaarheidsvergoeding wordt voldaan.

Amsterdam, 24 maart 2022

---

#### Directie

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

#### Raad van commissarissen

*Drs. D.J. Anbeek*  
*Mr. E.F. van Galen*  
*Drs. P. Meijer*  
*Drs. P. de Ruiter*  
*Drs. P. H. Smink*