

GVB Holding NV

Jaarverslag 2022



Pamela Pinas, trambestuurder

‘... want waar we ook
naartoe gaan, we zullen
altijd weer thuiskomen’

Rozieta Salihu, reisdichter GVB

Vennootschappelijke jaarrekening 2022

Vennootschappelijke balans op 31 december 2022 (voor resultaatbestemming)

Tabel 69

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2022	31 december 2021
Activa		
Vaste activa		
23 Financiële vaste activa	126.938	105.494
Totaal vaste activa	126.938	105.494
Vlottende activa		
24 Vorderingen	101.009	60.338
25 Liquide middelen	10.301	10.424
Totaal vlottende activa	111.310	70.762
Totaal activa	238.248	176.256
Passiva		
26 Gestort aandelenkapitaal	20.001	20.001
26 Agio	58.830	58.830
26 Overige reserves	20.617	15.385
26 Onverdeeld resultaat	1.253	5.232
26 Eigen vermogen	100.701	99.448
27 Langlopende schulden	55.000	55.000
28 Kortlopende schulden	82.547	21.808
Totaal passiva	238.248	176.256

De toelichtingen op pagina 169 tot en met 174 maken integraal deel uit van deze jaarrekening.

Vennootschappelijke winst-en-verliesrekening over 2022

Tabel 70

Bedragen in duizenden euro's	2022	2021
Overige baten en lasten, na belastingen	247	7
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen, na belastingen	1.006	5.225
Netto resultaat	1.253	5.232

De toelichtingen op pagina 169 tot en met 174 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 2022, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2022.

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 die zijn beschreven in de geconsolideerde jaarrekening.

Financiële instrumenten

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

Eigen vermogen

Bij een negatieve stand van het eigen vermogen van één van de dochters wordt de waarde van de deelneming in GVB Holding NV vennootschappelijk op nihil gewaardeerd. Bij deze waardering worden ook langlopende vorderingen op de deelnemingen meegenomen die feitelijk moeten worden gezien als onderdeel van de netto-investering. Dit betreft met name leningen waarvan de afwikkeling in de nabije toekomst niet is gepland en niet waarschijnlijk is. De eventuele negatieve stand van het eigen vermogen van een dochter komt daardoor tot uiting in het eigen vermogen van GVB Holding NV vennootschappelijk omdat GVB Holding NV garant staat voor de schulden van de dochter en een feitelijke verplichting heeft de dochter in staat te stellen tot betaling van haar schulden.

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 tansacties 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 2022

23. Financiële vaste activa

Tabel 71

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2022	31 december 2021
Latente belastingvorderingen	-	151
Deelnemingen in dochtermaatschappijen	46.838	51.243
Vorderingen op dochtermaatschappijen	80.100	54.100
Totaal	126.938	105.494

Latente belastingvorderingen

De latente belastingvorderingen zijn vanaf 2016 ontstaan als gevolg van de invoering van de vennootschapsbelasting en hebben betrekking op compensabele verliezen. In juli 2022 heeft de fiscale eenheid GVB Holding NV overeenstemming met de belastingdienst bereikt over de vennootschapsbelasting geldend voor de periode 2016 tot en met 2021. In deze overeenstemming is de latente belastingvordering vervallen.

Deelnemingen in dochtermaatschappijen

De waarde van de deelnemingen in dochtermaatschappijen is per saldo afgenomen ten opzichte van 2021. Deze afname bestaat uit een toename van € 1,2 miljoen door de resultaten van de dochtermaatschappijen en een afname van € 5,4 miljoen door de ontvangen dividenduitkeringen van dochtermaatschappijen GVB Infra BV en GVB Veren BV.

Vorderingen op dochtermaatschappijen

De vordering op 31 december 2022 betreft een langlopende lening aan GVB Activa BV van € 80,0 miljoen (2021: 54,0 miljoen) en een langlopende lening aan GVB Commercieel Vervoer BV van € 0,1 miljoen (2021: € 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.

24. Vorderingen

Tabel 72

Bedragen in duizenden euro's	31 december 2022	31 december 2021
Vorderingen op dochtermaatschappijen	98.805	53.940
Overige vorderingen	2.204	6.398
Totaal	101.009	60.338

Vorderingen op groepsmaatschappijen

GVB Holding NV heeft een kortlopende lening verstrekt aan GVB Activa BV van € 98,5 miljoen (2021: € 53,9 miljoen). De rente voor de lening 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.

De boekwaarde van de opgenomen vorderingen benadert de reële waarde, gegeven het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd. Alle vorderingen, met uitzondering van de vooruitbetaalde vennootschapsbelasting, hebben een looptijd korter dan één jaar.

25. Liquide middelen

De liquide middelen bestaan op 31 december 2022 voor € 0,1 miljoen (2021: € 0,2 miljoen) uit vrij opneembare banktegoeden. Een bedrag van € 10,2 miljoen (2021: € 10,2 miljoen) is ondergebracht in spaarproducten waarbij de rente variabel is en de bedragen vrij opneembaar zijn.

26. Eigen vermogen

Tabel 73

Bedragen in duizenden euro's	Gestort aandelenkapitaal	Agio	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	2022	2021
Boekwaarde op 1 januari	20.001	58.830	15.385	5.232	99.448	94.215
Prioriteitsaandeel	-	-	-	-	-	1
Resultaatbestemming	-	-	5.232	-5.232	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	1.253	1.253	5.232
Boekwaarde op 31 december	20.001	58.830	20.617	1.253	100.701	99.448

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. Deelneming GVB Stations Retail & Ontwikkeling BV met een negatieve nettovermogenswaarde wordt op nihil gewaardeerd omdat de vennootschap niet geheel of ten dele garant staat voor de schulden van deze deelneming, en ook geen feitelijke verplichting heeft de deelneming in staat te stellen tot betaling van haar schulden. Het aandeel van de vennootschap in de negatieve nettovermogenswaarde in deelneming GVB Stations Retail & Ontwikkeling BV bedraagt EUR € 0,3 miljoen (2021: € 0,1 miljoen). Het niet verwerkte aandeel in het verlies over het boekjaar

bedraagt € 0,2 miljoen (2021: € 26 duizend). De cumulatieve verliezen van deelneming bedragen per balansdatum € 1,6 miljoen (2021: € 1,4 miljoen).

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 2021 is toegevoegd aan de overige reserves conform het voorstel van het bestuur.

Voorstel tot resultaatbestemming

De jaarrekening 2021 is vastgesteld in de algemene vergadering gehouden op 18 mei 2022. De algemene vergadering heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het voorstel van het bestuur.

Aan de algemene vergadering van 12 mei 2023 wordt voorgesteld het resultaat over 2022 van € 1,3 miljoen toe te voegen aan de overige reserves.

27. Langlopende schulden

De langlopende schuld aan GVB Exploitatie BV bedraagt op 31 december 2022 € 44,0 miljoen (2021: € 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 2022 € 11,0 miljoen (2021: € 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.

Er zijn in 2022 geen mutaties in beide langlopende leningen.

28. Kortlopende schulden

De kortlopende schulden bestaan bijna geheel uit schulden aan dochtermaatschappijen. Over deze leningen is rente verschuldigd.

De boekwaarde van de kortlopende schulden benadert de reële waarde daarvan, gegeven de korte looptijd van de opgenomen posten. Alle kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

29. Overige gegevens

Personeelsaantallen

In 2022 zijn 0 werknemers in dienst (2021: 0) en 0 werknemers werkzaam buiten Nederland (2021: 0).

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, GVB Infra BV en GVB Activa BV.

Dividenduitkering

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders van 12 mei 2023 wordt voorgesteld om over 2022 geen dividend aan de aandeelhouder uit te keren waardoor aan de voorwaarden van de beschikbaarheidsvergoeding wordt voldaan.

Transacties met verbonden partijen

Voor transacties met verbonden partijen verwijzen we naar de geconsolideerde jaarrekening.

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming

Conform artikel 19 lid 1c van de statuten van GVB Holding NV stelt de algemene vergadering de bestemming van het resultaat vast.

Gebeurtenissen na balansdatum

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

Amsterdam, 12 april 2023

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

Controleverklaring

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming

Conform artikel 19 lid 1c van de statuten van GVB Holding NV stelt de algemene vergadering de bestemming van het resultaat vast.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant