

Bestuursverslag 2020

Juridische structuur

GMB Holding B.V. is een besloten vennootschap met een structuurregime en heeft een stichting administratiekantoor als enig aandeelhouder.

Stand van zaken op balansdatum

In 2020 werden we geconfronteerd met de corona-pandemie. We hebben samen de uitdagingen van corona het hoofd kunnen bieden. Het werk kon 'gewoon' doorgaan en echt grote besmettingen bleven ons gelukkig bespaard.

Intussen werden we ons actief tegen corona. De richtlijnen van het RIVM werden van meet af aan gevolgd; soms hebben we die wat zwaarder aangezet. Met Bouwend Nederland, opdrachtgevers, waterschappen en gemeenten hadden we goede gesprekken over de samenwerking op het gebied van corona. De contacten leidden onder meer tot doeltreffende, werkzame maatregelen.

En dan is er natuurlijk die maatregel met de grootste persoonlijke impact: thuiswerken. We hebben dat goed gefaciliteerd en medewerkers kregen ook de tijd voor hun gezinstaken. Dat is fantastisch opgepakt; iedereen bleef de volle verantwoordelijkheid nemen over zijn of haar werk. Uitdaging verbindt!

In de cijfers van 2020 is het nauwelijks voor te stellen dat we te kampen hadden met COVID-19. De impact bleef beperkt tot hoger ziekteverzuim, verminderde efficiency en planningsaanpassingen. De omzet, resultaat en balansverhoudingen werden hierdoor beperkt aangetast. Mede door de goede orderportefeuille is continuïteit voldoende geborgd.

Er is geen gebruik gemaakt van overheids- of andere steunmaatregelen.

De solvabiliteit van GMB Holding B.V. volgens de geconsolideerde jaarrekening is per balansdatum stabiel gebleven op 46,3%. Het eigen vermogen nam weliswaar toe, maar het balanstotaal steeg met name door investeringen. De solvabiliteit voldoet ruimschoots aan het bankconvenant en aan de eisen die de markt daaraan stelt.

Het saldo van de liquide middelen per 31-12-2020 bedraagt € 21.508.540 en is gestegen als gevolg verbeteringen in het werkkapitaal en door het positieve resultaat. De investeringen in 2020 zijn gefinancierd uit de cashflow, we namen voor een klein deel langlopende financiering op.

We kunnen de investeringsbegroting voor 2021 bekostigen uit de bestaande middelen en cashflow van 2021. De investering in werkkapitaal zal het komende jaar licht toenemen; deze voorspelling baseren we onder meer op de verwachte mutaties vanuit de onderhanden projecten.

Financiële positie en het gebruik van financiële instrumenten

Valutarisico

Nagenoeg alle transacties vinden plaats in Euro's. Er zijn vrijwel geen verplichtingen of vorderingen in buitenlandse valuta.

Marktrisico

GMB Holding B.V. loopt risico's doordat er marktontwikkelingen kunnen optreden als gevolg van prijsschommelingen. Deze prijsontwikkelingen en de risico's die daarmee gepaard kunnen gaan, doen zich voor aan zowel de inkoop- als verkoopzijde.

Rente- en kasstroomrisico

GMB Holding B.V. loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name onder financiële vaste activa en liquide middelen) en rentedragende langlopende en kortlopende schulden (waaronder schulden aan kredietinstellingen).

Waar het vastrentende vorderingen en schulden betreft, loopt GMB Holding B.V. risico's over de reële waarde als gevolg van wijzigingen in de marktrente. Wat de vorderingen betreft worden geen financiële derivaten met betrekking tot renterisico gecontracteerd. De rente op langlopende leningen staat op dit moment nog 7 jaar vast.

Kredietrisico

GMB Holding B.V. heeft geen significante concentraties van kredietrisico. Verkoop vindt plaats aan afnemers die voldoen aan de kredietwaardigheidstoets van GMB Holding B.V.

GMB Holding B.V. heeft vorderingen verstrekt aan participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen. Bij deze partijen is geen historie van wanbetaling bekend.

Liquiditeitsrisico

GMB maakt uitsluitend gebruik van banken met een goede rating. Daarnaast maakt GMB gebruik van een bank om over kredietfaciliteiten te kunnen beschikken. Er zijn nadere zekerheden verstrekt aan de bank voor beschikbare kredietfaciliteiten.

De onderneming bewaakt de liquiditeitspositie door middel van opvolgende liquiditeitsbegrotingen. Het management ziet erop toe dat de onderneming steeds voldoende liquiditeiten tot haar beschikking heeft om te kunnen voldoen aan de verplichtingen. Het management bewaakt ook dat onder de beschikbare faciliteiten voldoende financiële ruimte beschikbaar blijft om steeds binnen de gestelde leningconvenanten te blijven. De onderneming beschikt over kredietruimte van € 2,5 miljoen. De te betalen rente bedraagt Euribor plus een opslag van 1,6%. Deze kredietfaciliteit heeft een onbeperkte looptijd, maar kan elk moment opgezegd worden.

Daarnaast loopt GMB liquiditeitsrisico vanuit leningsvoorwaarden die zijn opgenomen in de contracten van langlopende leningen. Een schending van zo'n voorwaarde kan er toe leiden dat de lening direct opeisbaar wordt. De onderneming heeft leningen ad € 13.848.890,- waar deze opeisbaarheid zou kunnen optreden. Op de balansdatum voldoet GMB ruim aan de voorwaarden van deze leningen.

Subjectiviteit bij waarderingsvraagstukken

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het management oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

Risico's rond financiële verslaggevingssystemen en het voldoen aan wet- en regelgeving

GMB heeft een gecentraliseerde financiële administratie en kent een vier-wekelijkse rapportagecyclus. Voorafgaand aan het opstellen van de rapportages worden de onderhanden projecten individueel geanalyseerd en beoordeeld.

De activiteiten van GMB brengen risico's met zich mee met betrekking tot het niet naleven van mededingingsregels, milieuwetgeving, financieel toezicht en belastingwetgeving. De directie is zich daarvan bewust en werkt actief aan bestaande beheersingsmaatregelen zoals de gedragscode, de planning & control-cyclus, actief onderwijs aan en specifieke dilemmasessies met personeel en stakeholders.

Toepassen van gedragscodes binnen GMB

De Gedragscode GMB is van toepassing op de directie en alle werknemers in dienst van GMB. Het doel is de directie en medewerkers van GMB duidelijke richtlijnen mee te geven en meer bewust te maken van betrouwbaar handelen, door vast te leggen wat in het algemeen wel en niet als toelaatbaar gedrag moet worden beschouwd. Werknemers en directie zijn verplicht te handelen naar de regels die zijn opgenomen in deze code. Dit betekent dat zij zich zorgvuldig, integer en maatschappelijk verantwoord zullen opstellen.

Zetelverdeling RvC

De directie en de RvC zijn voorstander van diversiteit. Op dit moment zijn er geen vrouwen in de directie en RvC aanwezig. GMB heeft geen specifiek beleid met betrekking tot een minimaal wenselijke verdeling man/vrouw in de directie en RvC. In de toekomstige benoeming van leden van de directie en RvC zal GMB zich richten op de onderlinge toegevoegde waarde van personen ten opzichte van elkaar; diversiteit is hierin een onderdeel.