

Toelichtingen bij de enkelvoudige jaarrekening

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. Hierbij is gebruik gemaakt van de door artikel 2:362 lid 8 BW geboden mogelijkheid om in de enkelvoudige jaarrekening de grondslagen van waardering en resultaatbepaling toe te passen die in de geconsolideerde jaarrekening worden gehanteerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS), voor zover aanvaard door de EU.

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening zijn gelijk aan die voor de geconsolideerde jaarrekening. Indien geen nadere grondslagen zijn vermeld wordt verwezen naar de grondslagen zoals toegelicht in de geconsolideerde jaarrekening. Royal Schiphol Group N.V. is bij de kamer van koophandel geregistreerd onder het nummer 34029174.

Herstel van een onjuistheid

Bij het opstellen van de enkelvoudige jaarrekening over 2018 is een onjuistheid geconstateerd in de samenstelling van het eigen vermogen. Het saldo van de Wettelijke reserve deelnemingen (onderdeel van de Overige wettelijke reserves) is hierbij te laag weergegeven, en het saldo van de Ingehouden winst te hoog. Het totaal van het Eigen Vermogen is wel correct weergegeven. Deze onjuistheid is hersteld door middel van een reclassificatie per 1 januari 2017 van 245 miljoen euro van de Ingehouden winst naar de Overige wettelijke reserves. Buiten de samenstelling van het Eigen vermogen heeft deze onjuistheid geen enkele impact op de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening, de winst per aandeel en het in het verleden vastgestelde en uitgekeerde dividend per aandeel.

Daarnaast werd vastgesteld dat, gezien de wettelijke verplichting om een herwaarderingsreserve en overige wettelijke reserves aan te houden, toevoegingen aan en onttrekkingen aan deze reserves zouden moeten plaatsvinden in het boekjaar zelf, in plaats van in het navolgende jaar als onderdeel van de winstbestemming. Om die reden is een bedrag van 58 miljoen euro onttrokken aan de ingehouden winsten en toegevoegd aan de herwaarderingsreserve en overige wettelijke reserves in de openingsbalans van 1 januari 2017.

Dochterondernemingen

Dochterondernemingen waarin overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover het de centrale leiding heeft worden gewaardeerd op de nettovermogenswaarde. De nettovermogenswaarde wordt bepaald door de activa, voorzieningen en schulden te waarderen en het resultaat te berekenen volgens de grondslagen die worden gehanteerd in de geconsolideerde jaarrekening. Indien het aandeel van verliezen de boekwaarde van de dochteronderneming overschrijdt, worden de verdere verliezen niet meer verwerkt tenzij er

zekerheden zijn gesteld ten behoeve van de dochteronderneming dan wel verplichtingen zijn aangegaan of betalingen namens de dochteronderneming zijn verricht. In dat geval wordt een voorziening opgenomen voor dergelijke verplichtingen. Resultaten op transacties met dochterondernemingen worden geëlimineerd naar rato van het belang in deze dochterondernemingen voor zover deze resultaten niet door transacties met derden zijn gerealiseerd. Verliezen worden niet geëlimineerd als de transactie met een dochteronderneming aantoont dat sprake is van een bijzondere waardeveranderingen van een actief.

Samenstelling van het eigen vermogen

In de enkelvoudige balans worden enkele wettelijke reserves aangehouden, die in de geconsolideerde balans onderdeel uitmaken van de ingehouden winst. Deze reserves beperken de uitkeerbaarheid van het eigen vermogen. Het betreft de herwaarderingsreserve vastgoed, de reserve immateriële activa en de reserve deelnemingen. De twee laatstgenoemde reserves zijn samengevoegd onder de overige wettelijke reserves.

De herwaarderingsreserve (artikel 2:390 lid 1 BW) wordt aangehouden voor positieve ongerealiseerde veranderingen in de reële waarde van individuele vastgoedbeleggingen (onroerend goed en terreinen) gehouden door vennootschappen die onderdeel uitmaken van Schiphol Group. Dotaties aan deze reserve geschieden uit de winstbestemming, rekening houdend met vennootschapsbelasting. Bij verkoop van vastgoedbeleggingen vallen de in de herwaarderingsreserve besloten herwaarderingsreserves van de betreffende objecten vrij ten gunste van de overige reserves.

De overige wettelijke reserves omvatten de reserve immateriële activa en de reserve deelnemingen. De reserve immateriële activa (artikel 2:365 lid 2 BW) wordt aangehouden in verband met de activering van kosten van onderzoek en ontwikkeling software door vennootschappen die onderdeel uitmaken van Schiphol Group. In de reserve deelnemingen (artikel 2:389 lid 6 BW) wordt het aandeel in het positieve resultaat uit deelnemingen en in rechtstreekse vermogensvermeerderingen verantwoord. Deelnemingen waarvan het cumulatief resultaat niet positief is, worden daarbij niet in aanmerking genomen. De reserve wordt verminderd met de uitkeringen van dividend, rechtstreekse vermogensverminderingen en uitkeringen die Schiphol Group zonder beperkingen kan bewerkstelligen.

Het eigen vermogen in de geconsolideerde balans omvat daarnaast een reserve omrekeningsverschillen, een reserve overige financiële belangen en een reserve afdekkingstransacties. Deze reserves (in de enkelvoudige jaarrekening gezamenlijk aangeduid als 'Overige reserves') worden ook getoond als onderdeel van het enkelvoudige eigen vermogen aangezien zij de uitkeerbaarheid daarvan evenzeer beperken.

Toelichtingen bij de enkelvoudige balans en winst- en verliesrekening

Voor zover posten uit de enkelvoudige balans en enkelvoudige winst- en verliesrekening hierna niet nader zijn toegelicht, wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening.

Fiscale eenheid

Royal Schiphol Group N.V. vormt samen met een aantal van haar dochterondernemingen een fiscale eenheid voor de heffing van vennootschapsbelasting en de omzetbelasting; elk der Vennootschappen is volgens de standaardvoorwaarden aansprakelijk voor te betalen belasting van alle bij de fiscale eenheid betrokken Vennootschappen.

30. Vaste activa

(in EUR 1.000)	Dochterondernemingen	Deelneming	Totaal
Boekwaarde 1 januari 2017	3.501.614	652.098	4.153.712
Specificatie van mutaties in 2017			
Resultaat boekjaar	274.670	43.958	318.628
Dividend	-	-20.900	-20.900
Omrekeningsverschillen	-12.278	-	-12.278
Overige mutaties	128	-1.353	-1.225
Totaal mutaties in het boekjaar	262.520	21.705	284.225
Boekwaarde 31 december 2017	3.764.134	673.803	4.437.937
Specificatie van mutaties in 2018			
Resultaat boekjaar	258.167	59.296	317.463
Dividend	-	-27.392	-27.392
Omrekeningsverschillen	-5.928	-	-5.928
Overige mutaties	313	819	1.132
Totaal mutaties in het boekjaar	252.552	32.723	285.275
Boekwaarde 31 december 2018	4.016.686	706.526	4.723.212

De dochterondernemingen zijn 100% eigendom van Schiphol Nederland B.V. of Schiphol International B.V. met uitzondering van Eindhoven Airport N.V. Voor Schiphol Nederland B.V. is artikel 2:403 van toepassing. De deelneming betreft het 8%-belang van Royal Schiphol Group N.V. in Groupe ADP.

31. Vlottende activa

De liquide middelen staan ter vrije beschikking. De vorderingen en liquide middelen worden opgenomen tegen de reële waarde, gewoonlijk de nominale waarde.

(in EUR 1.000)	2018	2017
Winstbelasting	25.994	12.975
Rekening-courant groepsmaatschappijen	1.423.685	1.172.199
Overige vorderingen	-	172
	1.449.679	1.185.346