



GECONSOLIDEERDE JAARREKENING



GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021

in duizenden euro	Toelichting	2021	2020
Opbrengst Tafelspelen		94.097	124.745
Opbrengst Speelautomaten		152.439	185.890
Opbrengst Online		40.399	-
Troncopbrengst/tips		8.176	10.698
Entreeontvangsten		124	533
Opbrengst Food & Beverage		7.875	10.250
Overige baten		1.093	911
Brutobaten		304.203	333.027
Kansspelbelasting		-85.180	-93.501
Nettobaten	1	219.023	239.526
Afschrijvingskosten	2	-59.734	-55.679
Personeelskosten	3	-116.132	-179.133
Operationele kosten	4	-104.050	-83.185
Brutobedrijfsresultaat		-60.893	-78.471
Financieringsbaten	5	683	539
Financieringslasten	6	-4.116	-2.903
Aandeel in resultaat deelnemingen	7	23	139
Resultaat voor vennootschapsbelasting		-64.303	-80.696
Vennootschapsbelasting	8	18.634	21.873
Resultaat na belasting		-45.669	-58.823
Resultaat toe te rekenen aan:			
- Aandeelhouder van de Vennootschap		-45.946	-59.170
- Minderheidsbelangen		277	347
		-45.669	-58.823

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT OVER 2021

in duizenden euro	2021	2020
Resultaat over de verslagperiode	-45.669	-58.823
Overig totaalresultaat te reclassificeren naar winst- en verliesrekening in volgende perioden		
- Valutaomrekeningsverschillen op buitenlandse activiteiten van deelneming	2	-7
Totaal niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen	2	-7
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-45.667	-58.830
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toe te rekenen aan:		
- Aandeelhouder van de Vennootschap	-45.944	-59.177
- Minderheidsbelangen	277	347
	-45.667	-58.830

De toelichtingen op pagina 87 t/m 127 zijn een integraal onderdeel van deze jaarrekening.



GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

in duizenden euro, voor winstbestemming	Toelichting	31-12-2021	31-12-2020
Vaste activa			
Immateriële activa	9	11.870	10.585
Materiële vaste activa	10	274.380	260.206
Gebruiksrechten	11	181.254	140.340
Latente vennootschapsbelasting	12	22.814	12.725
Nog niet geamortiseerde fees	13	281	374
Deelnemingen	14	1.453	1.428
Totaal vaste activa		492.052	425.658
Vloftende activa			
Vorraden	15	754	671
Vorderingen en overlopende activa	16	12.612	15.524
Belastingvorderingen	12	9.488	5.355
Nog niet geamortiseerde fees	13	102	136
Geldmiddelen en kasequivalenten	17	208.189	143.391
Totaal vloftende activa		231.145	165.077
Totale activa		723.197	590.735
Eigen vermogen			
	18		
Aandelenkapitaal		45	45
Wettelijke reserve		11.366	9.557
Reserve omrekeningsverschillen		-102	-104
Herwaarderingsreserve		1.898	1.898
Overige reserve		171.393	232.372
Onverdeeld resultaat		-45.946	-59.170
Totaal eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouder		138.654	184.598
Minderheidsbelang		1.019	742
Totaal eigen vermogen		139.673	185.340
Langlopende verplichtingen			
Voorzieningen	19	6.938	7.947
Latente vennootschapsbelasting	21	-	2.152
Acute belastingverplichtingen	21	267.791	131.559
Leaseverplichtingen	22	175.119	135.210
Totaal langlopende verplichtingen		449.848	276.868
Kortlopende verplichtingen			
Voorzieningen	19	1.617	42.325
Handelscrediteuren en overige schulden	22	106.119	60.322
Acute belastingverplichtingen	21	14.334	13.477
Leaseverplichtingen	22	11.606	12.403
Totaal kortlopende verplichtingen		133.676	128.527
Totale passiva		723.197	590.735

De toelichtingen op pagina 87 t/m 127 zijn een integraal onderdeel van deze jaarrekening.



MUTATIEOVERZICHT VAN HET GECONSOLIDEERDE EIGEN VERMOGEN OVER 2021

in duizenden euro	Aandelen- kapitaal	Wettelijke reserves	Reserve omreke- nings- verschillen	Herwaar- derings- reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Minder- heids- belang	Totaal
Stand per 1 januari 2020	45	7.418	-97	1.898	167.172	67.339	395	244.170
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	-59.170	347	-58.823
Resultaatbestemming	-	-	-	-	67.339	-67.339	-	-
Overige niet-gerealiseerde resultaten 2020	-	-	-7	-	-	-	-	-7
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-	-	-7	-	67.339	-126.509	347	-58.830
Toevoeging inzake ontwikkelingskosten ⁹	-	2.139	-	-	-2.139	-	-	-
Stand per 31 december 2020	45	9.557	-104	1.898	232.372	-59.170	742	185.340
Stand per 1 januari 2021	45	9.557	-104	1.898	232.372	-59.170	742	185.340
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	-45.946	277	-45.669
Resultaatbestemming	-	-	-	-	-59.170	59.170	-	-
Overige niet-gerealiseerde resultaten 2021	-	-	2	-	-	-	-	2
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-	-	2	-	-59.170	13.224	277	-45.667
Toevoeging inzake ontwikkelingskosten ⁹	-	1.809	-	-	-1.809	-	-	-
Stand per 31 december 2021	45	11.366	-102	1.898	171.393	-45.946	1.019	139.673



GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT OVER 2021

in duizenden euro	Toelichting	2021	2020
Resultaat na belasting		-45.669	-58.823
Aanpassingen voor:			
Resultaat uit deelnemingen	14	-23	-139
Afschrijvingslasten materiële en immateriële vaste activa	2	59.734	55.679
Resultaat uit verkopen materiële vaste activa	4	-11	2
Nettofinancieringslasten/-baten	5,6	3.433	2.365
Vennootschapsbelastinglast	8	-18.634	-21.873
Mutaties:			
Vorderingen	16	2.912	-8.038
Vorraden	15	-83	344
Acute belastingvorderingen	12	228	1.028
Acute belastingverplichtingen	21	139.375	118.789
Handelscrediteuren en overige schulden	22	49.045	-21.176
Voorzieningen	19	-41.717	36.164
Overige verplichtingen	21,22	-766	-365
Kasstroom uit operationele activiteiten		147.824	103.957
Betaalde(ontvangen) vennootschapsbelasting	8	-253	18.596
Nettokasstroom uit operationele activiteiten		147.571	122.553
Ontvangen rente	5	37	37
Koersresultaten	5	362	502
Investerings in immateriële vaste activa	9	-3.841	-3.416
Investerings in materiële vaste activa	10	-59.968	-65.180
Opbrengsten uit verkoop materiële vaste activa	4	-	1
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten		-63.410	-68.056
Betaalde financieringskosten	6	-1.224	-589
Betalingen uit hoofde van leaseverplichtingen	11	-18.139	-13.684
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten		-19.363	-14.273
Nettokasstroom		64.798	40.224
Geldmiddelen en kasequivalenten per 1 januari	17	143.391	103.167
Geldmiddelen en kasequivalenten per 31 december	17	208.189	143.391

De toelichtingen op pagina 87 t/m 127 zijn een integraal onderdeel van deze jaarrekening.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR EINDIGEND OP 31 DECEMBER 2021

Algemene informatie

Holland Casino, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 68662289, exploiteert casinospelen en speelautomaten in Nederland en is statutair gevestigd te 's- Gravenhage in Nederland (feitelijk bezoekadres hoofdkantoor: Neptunusstraat 71, 2132 JP Hoofddorp).

Holland Casino is een staatsdeelneming met het ministerie van Financiën als enige aandeelhouder.

De geconsolideerde jaarrekening van Holland Casino over 2021 omvat de vennootschap en haar dochterondernemingen en de belangen in geassocieerde deelnemingen en entiteiten waarover gezamenlijke zeggenschap wordt uitgeoefend.

De speeltafels en apparaten die Holland Casino in haar casino's heeft zijn zeer specialistisch van aard en vallen onder diverse strenge wet- en regelgeving.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het jaar 2021, dat eindigde op de balansdatum van 31 december 2021.

Continuïteitsveronderstelling

In 2021 hebben de maatregelen in verband met COVID-19 een grote impact op de resultaten van Holland Casino gehad. De vestigingen zijn een groot deel van het jaar gesloten geweest of waren open onder restricties. De casino's zijn sinds 26 januari 2022 weer geopend en sindsdien zijn de beperkende maatregelen steeds meer losgelaten. Inmiddels zijn vanaf 25 februari 2022 de vestigingen weer zonder enige restricties open. De verwachting is dat de totale bruto baten op de korte tot middellange termijn zullen terugkeren op hetzelfde niveau als voor de coronavirus uitbraak. Feit is wel dat is gebleken dat Holland Casino in een situatie van beperkte coronamaatregelen al positieve resultaten laat zien. Daarnaast wordt er na een uitstekende start veel verwacht van de bijdrage van ons online casino.

Het bestuur heeft in de analyse van de continuïteitsveronderstelling kasstroomprognoses opgesteld voor verschillende scenario's in 2022 en de periode tot en met juni 2023. De kasstroomprognoses houden rekening met verschillende aspecten zoals de ruime kaspositie ultimo 2021, de geplande terugbetaling van belastingen vanaf 1 oktober 2022, de geprognoseerde positieve kasstroom uit bedrijfsoperaties voor zowel landbased als Holland Casino Online, een beschikbare kredietfaciliteit en investeringsbeslissingen. Op basis van de uitkomsten van de analyses – waaronder een worst-case scenario – is Holland Casino in staat om voor een periode van minimaal 12 maanden aan haar verplichtingen te voldoen. Op basis van voorgaande zijn er geen significante continuïteitsrisico's geïdentificeerd. De geconsolideerde jaarrekening 2021 van Holland Casino is daarom door het bestuur opgesteld op basis van de veronderstelling van continuïteit.

Toepassing van artikel 402 Boek 2 BW

De financiële gegevens van Holland Casino zijn in de geconsolideerde jaarrekening verwerkt. Derhalve vermeldt de enkelvoudige winst- en verliesrekening conform artikel 402 Boek 2 BW slechts het aandeel in het resultaat na belastingen van vennootschappen waarin wordt deelgenomen en het overige resultaat na belastingen.

Voor een juiste interpretatie van deze statutaire jaarrekening dient de geconsolideerde jaarrekening van Holland Casino te worden gelezen in samenhang met de enkelvoudige jaarrekening, zoals opgenomen op pagina 128 tot en met 141.

Overeenstemmingsverklaring IFRS

De geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2021 is opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS), zoals goedgekeurd door de Europese Unie (IFRS-EU) en artikel 2:362 lid 9 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Deze jaarrekening is op 13 april 2022 goedgekeurd voor publicatie door het bestuur. De enkelvoudige winst-en verliesrekening van Holland Casino is opgesteld met gebruikmaking van de vrijstelling uit artikel 2:402 BW.

Relevante grondslagen voor de financiële verslaggeving

Hierna volgt een uiteenzetting van de belangrijke grondslagen voor consolidatie, waardering van activa en passiva en bepaling van het resultaat van Holland Casino. Deze grondslagen zijn consistent toegepast voor alle gepresenteerde perioden in deze geconsolideerde jaarrekening.

GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld op basis van historische kostprijs, met uitzondering van de twee volgende posten die op iedere balansdatum zijn gewaardeerd op basis van reële waarde:

- afgeleide financiële instrumenten: gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in het resultaat; en
- niet-afgeleide financiële instrumenten: gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst - en verliesrekening.

De geconsolideerde jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's (functionele valuta) waarbij alle bedragen zijn afgerond naar het dichtstbijzijnde duizendtal, tenzij anders vermeld.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Vreemde valuta

De activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de per balansdatum geldende koersen. Transacties die luiden in een vreemde valuta, worden omgerekend tegen de wisselkoers op het moment van de transactie. Koersverschillen worden in de winst- en verliesrekening verwerkt. Koersverschillen en provisies die het gevolg zijn van wisseltransacties worden verantwoord onder de post financiële baten en lasten.

Buitenlandse bedrijfsactiviteiten

De activa en passiva van buitenlandse activiteiten, met inbegrip van goodwill en bij overnames opgetreden reële-waarde correcties, worden in euro's omgerekend tegen de geldende wisselkoers op verslagdatum. De opbrengsten en kosten van buitenlandse bedrijfsactiviteiten worden in euro's omgerekend tegen de geldende wisselkoers op de transactiedata.

Valutakoersverschillen worden opgenomen in niet-gerealiseerde resultaten en worden verwerkt in de reserve omrekeningsverschillen. Dit geldt niet voor valutakoersverschillen die kunnen worden toegerekend aan minderheidsbelangen.

Belangrijke schattingen en veronderstellingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat het bestuur oordelen vormt en schattingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en passiva en van baten en lasten. De schattingen en hiermee verbonden veronderstellingen zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden en verschillende andere factoren die, gegeven de omstandigheden, als redelijk worden beschouwd. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen.

De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden verwerkt in de periode waarin de schatting wordt herzien, dan wel in toekomstige perioden indien de herziening daarop betrekking heeft.

De belangrijkste schattingen en beoordelingen betreffen de onderdelen:

- materiële vaste activa¹⁰;
- personeelsbeloningen¹⁹;
- leasetermijn per contract: of Holland Casino redelijkerwijs zeker is om verlengingsopties uit te oefenen¹¹;
- deelneming¹⁴;
- latentie vennootschapsbelasting, alsmede de inschatting kortlopend en langlopend;
- niet in de balans opgenomen verplichtingen en activa²³;
- test op bijzondere waardeverminderingen van immateriële vaste activa⁹, materiële vaste activa¹⁰ en het gebruiksrecht¹¹; en
- veronderstellingen ten aanzien van continuïteit, zie de toelichting op pagina 87.

Stelselwijzigingen

Holland Casino heeft de rentebenchmark hervorming – Fase 2 (aanpassingen aan IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 en IFRS 16) toegepast vanaf 1 januari 2021.

Holland Casino heeft de aanpassingen als gevolg van de rentebenchmark hervorming met terugwerkende kracht toegepast. Echter, in overeenstemming met de uitzonderingen toegestaan in de Fase 2 aanpassingen, heeft Holland Casino ervoor gekozen om de vergelijkende cijfers voor de voorgaande perioden niet aan te passen om de toepassing van deze wijzigingen weer te geven. Gezien het feit dat Holland Casino geen transacties had waarvoor de benchmark tarief is vervangen door een alternatieve benchmark per 31 december 2021, is er geen effect op de openingsbalansen van het vermogen als gevolg van toepassing met terugwerkende kracht.

BELANGRIJKE GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING

Consolidatiegrondslagen

Algemeen

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling van dochterondernemingen zijn waar noodzakelijk aangepast om overeenstemming met de grondslagen van Holland Casino te bewerkstelligen.

Dochterondernemingen

De financiële gegevens van Holland Casino en haar dochterondernemingen worden volgens de integrale consolidatiemethode opgenomen. Onder dochteronderneming wordt verstaan de entiteit waarin door Holland Casino feitelijk beleidsbepalende invloed wordt uitgeoefend over het zakelijke en financiële beleid. Het aandeel van overige aandeelhouders in het geconsolideerde eigen vermogen en het geconsolideerde resultaat is in de balans vermeld onder het eigen vermogen (minderheidsbelang) en in de winst- en verliesrekening onder resultaat toekomend aan minderheidsaandeelhouders. De jaarrekeningen van dochterondernemingen zijn in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen vanaf de datum waarop voor het eerst sprake is van zeggenschap tot aan het moment waarop de zeggenschap eindigt.

Minderheidsbelangen

Minderheidsbelangen (belangen zonder overheersende zeggenschap) worden bij eerste waardering gewaardeerd tegen het evenredige aandeel in de netto-identificeerbare activa van de verworven partij op overnamedatum. Wijzigingen in het belang van Holland Casino in een dochteronderneming die niet leiden tot verlies van overheersende zeggenschap, worden verwerkt als vermogenstransacties.

Verlies van zeggenschap

Indien Holland Casino de zeggenschap over een dochteronderneming verliest, worden de activa en verplichtingen en eventueel hiermee samenhangende minderheidsbelangen en andere eigenvermogenscomponenten niet langer in de balans verantwoord. De eventueel behaalde boekwinst of het boekverlies wordt opgenomen in de winst of het verlies. Indien Holland Casino een belang behoudt in een voormalige dochteronderneming, wordt dat vanaf het moment van het verlies van zeggenschap gewaardeerd tegen reële waarde.

Wanneer sprake is van verlies van zeggenschap over een dochteronderneming, maar behoud van een financieel belang, dan vindt deconsolidatie van alle activa en passiva plaats en wordt het resterende belang initieel opgenomen tegen reële waarde. Het resterende verschil wordt verantwoord in de winst- en verliesrekening.

Eliminatie van transacties bij consolidatie

Intragroepssaldi en -transacties, alsmede eventuele niet-gerealiseerde winsten en verliezen uit intragroepstransacties worden geëlimineerd. Niet-gerealiseerde winsten uit hoofde van transacties met deelnemingen verwerkt volgens de 'equity'-methode worden geëlimineerd naar rato van het belang dat Holland Casino in de deelneming heeft. Niet-gerealiseerde verliezen worden op dezelfde wijze geëlimineerd als niet-gerealiseerde winsten, maar alleen voor zover er geen aanwijzing is voor een bijzondere waardevermindering.

Dochterondernemingen

Stichting Beheer Fooiengelden (SBF) is volgens IFRS 10 *Geconsolideerde jaarrekening* economisch gezien een 100 procent dochter van Holland Casino. De individuele activa en passiva van de SBF worden meegeconsolideerd in de jaarrekening van Holland Casino.

Gaming & Casino Services B.V. (GCS) is een 60 procent dochter van Holland Casino. De individuele activa en passiva van GCS worden meegeconsolideerd in de jaarrekening van Holland Casino.

Financiële instrumenten

Verwerking en eerste waardering

Handelsvorderingen en schuldinstrumenten worden initieel verwerkt wanneer ze ontstaan. Alle andere financiële activa en financiële verplichtingen worden initieel verwerkt wanneer Holland Casino een partij wordt bij de contractuele bepalingen van het instrument.

Een financieel actief (tenzij het een handelsvordering is zonder een significante financieringscomponent) of financiële verplichting wordt initieel gewaardeerd tegen de reële waarde plus, voor een instrument dat niet wordt gewaardeerd tegen fair value through profit or loss (FVTPL), transactiekosten die rechtstreeks zijn toe te rekenen aan de verwerving of uitgifte van het instrument. Een handelsvordering zonder een significant financieringscomponent wordt initieel gewaardeerd tegen de transactieprijs.

Classificatie en vervolgwaardering

Financiële activa

Bij de eerste verwerking wordt een financieel actief geclassificeerd als gewaardeerd tegen: geamortiseerde kostprijs; fair value through other comprehensive income (FVOCI) – schuldinstrument; FVOCI – eigen-vermogensinstrument; of FVTPL.

Financiële activa worden niet geherclassificeerd na hun eerste verwerking, tenzij Holland Casino haar bedrijfsmodel voor het beheer van financiële activa wijzigt, in welk geval alle betreffende financiële activa worden geherrubriceerd op de eerste dag van het eerste boekjaar volgend op de verandering in het bedrijfsmodel.

Een financieel actief wordt gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs als het voldoet aan beide volgende voorwaarden en niet is aangewezen als gewaardeerd tegen FVTPL:

- het wordt aangehouden binnen een bedrijfsmodel dat tot doel heeft activa aan te houden om contractuele kasstromen te innen; en
- de contractuele voorwaarden ervan resulteren op gespecificeerde data in kasstromen die uitsluitend betalingen van hoofdsom en rente op de uitstaande hoofdsom zijn.

Een schuldinstrument wordt gewaardeerd tegen FVOCI als het voldoet aan beide volgende voorwaarden en niet is aangewezen als gewaardeerd tegen FVTPL:

- het wordt aangehouden binnen een bedrijfsmodel waarvan het doel wordt bereikt door zowel contractuele kasstromen te innen als financiële activa te verkopen; en
- de contractuele voorwaarden ervan resulteren op gespecificeerde data in kasstromen die uitsluitend betalingen van hoofdsom en rente op de uitstaande hoofdsom zijn.

Alle financiële activa die niet zijn geclassificeerd als gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs of FVOCI zoals hierboven beschreven, worden gewaardeerd tegen FVTPL. Dit omvat alle afgeleide financiële activa. Bij de eerste verwerking kan Holland Casino onherroepelijk een financieel actief dat anders voldoet aan de vereisten om te worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs of FVOCI aanwijzen als te waarderen tegen FVTPL, indien dit een boekhoudkundige mismatch elimineert of aanzienlijk vermindert die anders zou optreden.

Financiële activa – Beoordeling of contractuele kasstromen uitsluitend betalingen van hoofdsom en rente zijn

Ten behoeve van deze beoordeling wordt 'hoofdsom' gedefinieerd als de reële waarde van het financiële actief bij eerste verwerking. 'Rente' wordt gedefinieerd als een vergoeding voor de tijdwaarde van geld en voor het kredietrisico dat is verbonden aan de uitstaande hoofdsom gedurende een bepaalde periode en voor andere elementaire kredietrisico's en kosten (bijvoorbeeld liquiditeitsrisico en administratieve kosten), evenals een winstmarge.

Bij de beoordeling of de contractuele kasstromen uitsluitend betalingen van hoofdsom en rente zijn, neemt Holland Casino de contractuele bepalingen van het instrument in overweging. Dit omvat het beoordelen of het financiële actief een contractuele termijn kent die het tijdstip of bedrag van contractuele kasstromen zodanig zou kunnen wijzigen dat het niet aan deze voorwaarde zou voldoen. Bij het maken van deze beoordeling overweegt Holland Casino:

- voorwaardelijke gebeurtenissen die het bedrag of het tijdstip van kasstromen zouden wijzigen;
- voorwaarden die de contractuele couponrente kunnen aanpassen, inclusief bepalingen ten aanzien van variabele-rente;
- vooruitbetalings- en verlengingsbepalingen; en
- voorwaarden die het recht van Holland Casino op kasstromen van specifieke activa beperken (bijvoorbeeld onderpand-bepalingen).

Financiële activa – Vervolgwaardering en winsten en verliezen

Financiële activa gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs

Deze activa worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs met behulp van de effectieve-rentemethode. De geamortiseerde kostprijs wordt verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen. Rentebaten, valutakoersverschillen en bijzondere waardeverminderingen worden, evenals winst of verlies als gevolg van verwijdering uit de balans, opgenomen in winst of verlies.

Eigen-vermogensinstrumenten gewaardeerd tegen FVOCI

Deze activa worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Dividenden worden verwerkt als baten in winst of verlies, tenzij het dividend duidelijk een terugbetaling vertegenwoordigt van een deel van de kosten van de investering. Overige netto baten en lasten worden verwerkt in niet-gerealiseerde resultaten en worden nooit geherclassificeerd naar winst of verlies.

Financiële verplichtingen – classificatie, vervolgwaardering en winsten en verliezen

Financiële verplichtingen worden geclassificeerd als gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs of FVTPL. Een financiële verplichting wordt geclassificeerd als gewaardeerd tegen FVTPL als deze wordt geclassificeerd als 'aangehouden voor handelsdoeleinden', het een derivaat is of deze bij de eerste verwerking als zodanig wordt aangemerkt.

Financiële verplichtingen gewaardeerd tegen FVTPL worden gewaardeerd tegen reële waarde en het nettoresultaat, inclusief eventuele rentelasten, wordt opgenomen als gerealiseerd resultaat. Overige financiële verplichtingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs met behulp van de effectieve-rentemethode. Rentelasten en valutakoersverschillen worden verwerkt in winst of verlies. Wanneer de activa niet langer in de balans worden opgenomen, wordt het in het eigen vermogen verwerkte geaccumuleerde resultaat overgeboekt naar winst of verlies.

Niet langer opnemen in de balans

Financiële activa

Holland Casino neemt een financieel actief niet langer op in de balans als:

- de contractuele rechten op de kasstromen uit het actief aflopen;
- Holland Casino de contractuele rechten op de ontvangst van de kasstromen overdraagt door middel van een transactie waarbij nagenoeg alle aan het eigendom van het financieel actief verbonden risico's en voordelen worden overgedragen; of
- Holland Casino nagenoeg alle aan het eigendom verbonden risico's en voordelen noch overdraagt noch behoudt en de beschikkingsmacht over het financieel actief niet behoudt.

Indien Holland Casino een belang behoudt of creëert in dergelijke overgedragen financiële activa, dan wordt dit belang afzonderlijk als actief of verplichting opgenomen. Financiële activa en verplichtingen worden gesaldeerd en het resulterende nettobedrag wordt in de balans gepresenteerd uitsluitend indien Holland Casino een wettelijk afdwingbaar recht heeft op deze saldering en indien zij voornemens is om af te wikkelen op nettobasis dan wel het actief en de verplichting gelijktijdig af te wikkelen.

Financiële verplichtingen

Holland Casino neemt een financiële verplichting niet langer op in de balans als de contractuele verplichtingen worden kwijtscholden of geannuleerd, of verlopen, danwel bij afwikkeling van het onderliggende event en de daaruitvolgende beëindiging van de transactie.

Bij het niet langer opnemen van een financiële verplichting wordt het verschil tussen de boekwaarde en de betaalde vergoeding (inclusief overgedragen niet-contante activa of overgenomen verplichtingen) verwerkt in winst of verlies.

Rentebenchmark hervorming

Wanneer de basis voor het bepalen van contractuele kasstromen van een financieel actief of verplichting gewaardeerd naar geamortiseerde kostprijs is veranderd als gevolg van de rentebenchmark hervorming, past Holland Casino het effectieve rentetarief van het financieel actief of de financiële verplichting aan om de verandering die nodig is als gevolg van de hervorming weer te geven. Een verandering in de basis voor het bepalen van de contractuele kasstromen is verplicht door de rentebenchmark hervorming in de volgende gevallen:

- de verandering is een directe consequentie van de hervorming
- de nieuwe basis voor de bepaling van de contractuele kasstromen is economisch vergelijkbaar met de vorige basis, oftewel de basis voorafgaande de hervorming.

Wanneer aanpassingen zijn gedaan aan een financieel actief of een financiële verplichting naast de veranderingen als gevolg van de hervorming zal Holland Casino eerst het effectieve rentetarief van het financieel actief of de financiële verplichting als gevolg van de rentebenchmark hervorming aanpassen. Vervolgens, past Holland Casino de waarderingsgrondslagen aan voor de wijzigingen van de additionele veranderingen.

Salderen

Financiële activa en financiële verplichtingen worden gesaldeerd en het nettobedrag wordt gepresenteerd in de balans wanneer, en alleen wanneer, Holland Casino een in rechte afdwingbaar recht heeft om de bedragen simultaan af te wikkelen en zij ook voornemens is deze ofwel op netto basis af te wikkelen, ofwel het actief te realiseren en de verplichting gelijktijdig af te wikkelen.

Favorites programma

Met de Favorites Card wordt vanaf het eerste bezoek voor (speel)geld of korting voor een hapje of drankje gespaard. Er worden punten gespaard op de speelautomaten en aan de bar of in het restaurant. In geselecteerde vestigingen worden ook punten gespaard aan de live speeltafels.

Er bestaan verschillende loyaliteitsniveaus in het programma (Welcome, Black, Platinum en Diamond Card) waar steeds meer privileges aan gekoppeld zijn (alleen voor gasten ouder dan 24 jaar). De verplichting met betrekking tot deze privileges wordt opgenomen voor het totaal aantal openstaande punten per jaareinde gewaardeerd tegen een nominaal bedrag per punt.

De opbrengsten worden pas gerealiseerd wanneer Holland Casino haar verplichting uit hoofde van het programma tot het met korting leveren van producten heeft vervuld, of wanneer het niet meer waarschijnlijk is dat de punten uit hoofde van het programma nog zullen worden ingeruild. Opbrengsten worden toegerekend aan het loyaliteitsprogramma en de andere componenten van de verkooptransactie.

Bijzondere waardeveranderingen

Op iedere rapportagedatum wordt de boekwaarde van de niet-financiële activa van Holland Casino, uitgezonderd voorraden en uitgestelde belastingvorderingen, opnieuw bezien om te bepalen of er aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen. Indien dergelijke aanwijzingen bestaan, wordt een schatting gemaakt van de realiseerbare waarde van het actief.

Voor de toetsing op bijzondere waardeverminderingen worden activa samengevoegd in de kleinst te onderscheiden groep activa die uit voortgezet gebruik kasstromen genereert die in hoge mate onafhankelijk zijn van de inkomende kasstromen van andere activa of kasstroomgenererende eenheden (KGE's). De realiseerbare waarde van een actief of een KGE is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde.

De opbrengstwaarde is de geschatte verkoopprijs in het kader van de normale bedrijfsvoering minus de geschatte kosten van voltooiing en de geschatte kosten die nodig zijn om de verkoop te realiseren. Bij het bepalen van de bedrijfswaarde wordt de contante waarde van de geschatte toekomstige kasstromen berekend met behulp van een disconteringsvoet vóór belasting die een afspiegeling is van zowel de actuele marktinschattingen van de tijdswaarde van geld als van de specifieke risico's met betrekking tot het actief of de KGE. Voornoemde toets wordt uitgevoerd op het niveau van de kasstroomgenererende eenheden. Indien de realiseerbare waarde lager is dan de boekwaarde wordt ter hoogte van het verschil een bijzondere waardeverandering opgenomen in de winst- en verliesrekening en wordt de boekwaarde van het actief verlaagd tot zijn realiseerbare waarde. Voorts wordt, voor zover van toepassing, de lineaire afschrijving over de resterende gebruiksduur bijgesteld. Indien er aanwijzingen bestaan die duiden op de noodzaak tot het terugnemen van een eerder toegepaste bijzondere waardeverandering wordt de boekwaarde van het actief verhoogd naar de realiseerbare waarde.

Bijzondere waardeverminderverliezen op deelnemingen verwerkt volgens de 'equity'-methode worden bepaald door vergelijking van de realiseerbare waarde van de deelneming met zijn boekwaarde. Een bijzonder waardeverminderverlies wordt verwerkt in het resultaat, en wordt teruggenomen in geval van een positieve verandering in de schattingen die worden gebruikt ter bepaling van de realiseerbare waarde.

GRONDSLAGEN VOOR DE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

Opbrengsten

De opbrengsten worden verantwoord op basis van IFRS 15 *Opbrengstverantwoording klantcontracten* en kwalificeren als opbrengsten uit klantcontracten (de opbrengststromen van Holland Casino betreffen directe verkopen van diensten en kunnen derhalve als ‘contract’ worden geclassificeerd).

Opbrengsten worden gewaardeerd tegen de reële waarde van de ontvangen of te ontvangen vergoedingen. Het merendeel van de activiteiten (zoals hieronder opgenomen) van Holland Casino genereren opbrengsten die kwalificeren als opbrengsten uit het verrichten van diensten. Deze opbrengsten worden verantwoord op het moment dat de afnemer de dienst heeft genoten en voor zover het resultaat betrouwbaar kan worden geschat.

Opbrengst Tafelspelen

De opbrengst tafelspelen is het verschil tussen de ontvangen inzetten en de uitkeringen.

Opbrengst Speelautomaten

De opbrengst speelautomaten is het verschil tussen de inworpen in en de uitbetalingen van de speelautomaten, gecorrigeerd voor nog uit te betalen progressive jackpots.

Opbrengst Online

De opbrengst online is het verschil tussen de inzetten en de uitbetalingen op het online platform, met inachtneming van mutaties in progressive jackpots. Bij producten met een faciliterend karakter geldt verantwoording op het moment van inzetten. Inzetten op sportweddenschappen die per jaareinde openstaan, worden verantwoord als financiële verplichting, zie hoofdstuk ‘Financiële instrumenten’.

Opbrengst Food & Beverage

Opbrengst Food & Beverage wordt verantwoord op het moment dat het bedrag van de opbrengsten op betrouwbare wijze kan worden bepaald en de inning van de vergoeding is ontvangen of waarschijnlijk is.

Troncopbrengsten en tips

Het betreft hier de bij de tafelspelen, speelautomaten en online ontvangen fooien en tips (‘troncopbrengst’ genaamd), alsmede fooien ontvangen door horeca- en overig personeel. Deze opbrengst wordt dagelijks verantwoord na telling van de troncbboxen.

Entreeontvangsten

Dit betreffen de ontvangen gelden voor toegang tot Holland Casino.

Overige opbrengsten

De overige opbrengsten bestaan met name uit de ontvangen parkeergelden.

Personeelsbeloningen

Kortetermijnpersoneelsbeloningen worden verwerkt als kosten wanneer de daarmee verband houdende dienst wordt verricht. Er wordt een verplichting verwerkt voor het bedrag dat naar verwachting zal worden betaald als Holland Casino een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting heeft om dit bedrag te betalen als gevolg van verrichte diensten door de werknemer en de verplichting betrouwbaar kan worden bepaald.

De nettoverplichting van Holland Casino uit hoofde van overige langetermijnpersoneelsbeloningen worden elders in de jaarrekening toegelicht. Deze aanspraken worden gedisconteerd om de contante waarde te bepalen. Herwaarderingen worden verwerkt in het resultaat in de periode waarin zij optreden.

Ontslagvergoedingen

Vergoedingen worden vastgesteld zoals met de vakbonden afgesproken in het Sociaal Plan (looptijd juli 2018 tot en met juni 2022), te weten beëindigingsvergoedingen, mobiliteitsbudget en kosten rechtsbijstand. Daarnaast wordt in het geval van vrijstelling van werkzaamheden ook met het doorbetalen van salarissen tijdens de ontslagtermijnen rekening gehouden.

Pensioenregeling

Holland Casino heeft een pensioenregeling die geclassificeerd is als 'toegezegde bijdrageregeling'. Dit is een pensioenregeling waarbij vooraf een premie is vastgesteld, welke wordt overgeheveld naar een afzonderlijke entiteit (Stichting Algemeen Pensioenfonds Stap), en waarbij Holland Casino hierna geen verdere juridische of feitelijke verplichting heeft om aanvullende betalingen te doen. De periodieke betalingen aan het pensioenfonds worden in de winst- en verliesrekening gepresenteerd. Het nog te betalen bedrag wordt per balansdatum als kortlopende schuld gepresenteerd.

De bestaande regeling van Gaming & Casino Services B.V. is een beschikbare premieregeling. De opbouw van de beoogde pensioenaanspraken wordt steeds in het betreffende kalenderjaar gefinancierd door middel van premiebetalingen. De hoogte van het kapitaal dat kan worden aangewend voor de aankoop van een pensioen is gelijk aan de beleggingswaarde op pensioendatum. Het rendement op de premiebetalingen is niet gegarandeerd. Op basis van de uitvoeringsovereenkomst zijn er geen andere verplichtingen dan de jaarlijkse premiebetalingen.

Aandeel in resultaat deelnemingen verwerkt volgens de 'equity'-methode

Waardeveranderingen in deelnemingen gewaardeerd volgens de 'equity'-methode worden ten gunste of ten laste van het resultaat gebracht in de winst- en verliesrekening. Valutaomrekeningsverschillen op buitenlandse activiteiten van deelneming worden in het overig totaalresultaat verantwoord. De geaccumuleerde valutaomrekeningsverschillen op buitenlandse activiteiten van de deelneming worden in het overzicht ten laste van het resultaat gepresenteerd als het belang in de deelneming afgestoten wordt. Ontvangen dividenden uit deelnemingen worden in mindering gebracht op de balanspost.

Overheidssubsidies

Subsidies ter compensatie van door Holland Casino gemaakte kosten worden in de winst of verlies in mindering gebracht op de kosten waarop de subsidie betrekking heeft, in de perioden waarin de kosten worden verwerkt.

Financieringsbatens

De financieringsbatens van Holland Casino omvatten de rentebaten uit deposito's en tegoeden bij banken alsmede de koersresultaten zoals hieronder benoemd. Deze worden opgenomen op basis van de effectieve-rentemethode.

Koersresultaten

Het koersresultaat behaald op transacties in vreemde valuta met gasten in de casino's bestaat uit enkele gesaldeerde stromen. Het betreft ingehouden transactiekosten en provisie over creditcardtransacties, betaalde provisie aan GWK-Travellex, en omrekenverschillen van vreemde valuta. Het koersresultaat wordt gepresenteerd onder financiële batens en lasten in de winst- en verliesrekening.

Rentebaten worden verwerkt op basis van de effectieve interestmethode.

Financieringslasten

De financieringslasten van Holland Casino omvatten het volgende:

- rentelasten uit tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde financiële verplichtingen;
- rentelasten over banktegoeden;
- commitment, utilization en agency fees;
- amortisatie financial fees;
- rentelasten als gevolg van oprenting voorzieningen; en
- rentelasten van leases.

Rentelasten worden verwerkt op basis van de effectieve interestmethode.

Belasting toegevoegde waarde (omzetbelasting)/kansspelbelasting

Voor kansspelen in de zin van de Wet op de kansspelbelasting is Holland Casino vrijgesteld van omzetbelasting. Over de omzet uit kansspelen wordt kansspelbelasting geheven. De horeca-activiteiten van Holland Casino zijn wel onderhevig aan omzetbelasting. De aftrek van voorbelasting voor de gemeenschappelijke baten en lasten is daarom nog maar in beperkte mate mogelijk. De investeringen en kosten waarvoor de aftrek van voorbelasting geheel of gedeeltelijk is uitgesloten, worden daarom inclusief omzetbelasting geactiveerd dan wel in de baten en lasten opgenomen.

Winstbelasting

Winstbelastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en terug te ontvangen winstbelastingen alsmede uitgestelde winstbelastingen. Winstbelastingen worden in het resultaat verwerkt, behalve voor zover deze betrekking hebben op een bedrijfscombinatie of op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen of in niet-gerealiseerde resultaten worden opgenomen.

Rente en boetes gerelateerd aan winstbelastingen, inclusief onzekere behandeling van winstbelastingen, worden verantwoord op basis van IAS 37 *Voorzieningen, voorwaardelijke verplichtingen en voorwaardelijke activa*.

Actuele winstbelastingen

De actuele winstbelastingen omvatten de verwachte te betalen of terug te ontvangen belastingen over de fiscale winst of verlies over het boekjaar, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde of terug te ontvangen belastingen. Het bedrag van de actuele winstbelastingen wordt bepaald op basis van de beste schatting van de belastingbaten of -last, waarbij rekening wordt gehouden met eventuele onzekerheid met betrekking tot winstbelastingen. De actuele winstbelasting wordt berekend aan de hand van belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten. De actuele winstbelasting omvat tevens eventuele belastingen voortvloeiend uit dividenden.

Actuele belastingvorderingen en -verplichtingen worden uitsluitend gesaldeerd als aan bepaalde criteria wordt voldaan.

Uitgestelde winstbelastingen

Uitgestelde winstbelastingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de boekwaarden van activa en verplichtingen ten behoeve van de financiële verslaggeving en de fiscale boekwaarden van die posten. Uitgestelde belastingverplichtingen worden niet opgenomen voor:

- tijdelijke verschillen die verband houden met de eerste opname van activa of verplichtingen bij een transactie die geen bedrijfscombinatie betreft en die noch de commerciële noch de fiscale winst of verlies beïnvloedt;
- tijdelijke verschillen die verband houden met deelnemingen in dochterondernemingen, geassocieerde deelnemingen en joint ventures, voor zover Holland Casino in staat is het tijdstip van afloop van deze tijdelijke verschillen te bepalen en het waarschijnlijk is dat deze niet zullen worden afgewikkeld in de voorzienbare toekomst; en
- belastbare tijdelijke verschillen die voortvloeien uit de eerste opname van goodwill.

Tijdelijke verschillen met betrekking tot een met een gebruiksrecht en een leaseverplichting voor een specifieke lease worden voor de opname van uitgestelde belastingen netto-positie (de lease).

Uitgestelde belastingvorderingen worden opgenomen voor onbenutte fiscale verliezen, ongebruikte fiscaal verrekenbare tegoeden en aftrekbare tijdelijke verschillen, voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst belastbare winsten beschikbaar zullen komen waartegen deze kunnen worden afgezet. Toekomstige belastbare winsten worden bepaald op basis van de terugname van relevante belastbare tijdelijke verschillen. Als het bedrag van de belastbare tijdelijke verschillen niet voldoende is om een uitgesteld belastingvoordeel volledig op te nemen, worden toekomstige belastbare winsten – aangepast voor de terugnames van bestaande tijdelijke verschillen – in aanmerking genomen, gebaseerd op de bedrijfsplannen van individuele dochterondernemingen binnen Holland Casino. Uitgestelde belastingvorderingen worden op iedere verslagdatum beoordeeld en worden verlaagd voor zover het niet langer waarschijnlijk is dat het daarmee samenhangende belastingvoordeel zal worden gerealiseerd.

Dergelijke verlagingen worden teruggeboekt zodra het waarschijnlijk is dat in de toekomst belastbare winsten weer toenemen.

Niet-opgenomen uitgestelde belastingvorderingen worden op iedere verslagdatum opnieuw beoordeeld en worden opgenomen zodra het waarschijnlijk is dat er in de toekomst belastbare winsten beschikbaar zijn, waartegen ze kunnen worden gebruikt.

Uitgestelde winstbelastingen worden gewaardeerd op basis van de belastingtarieven die naar verwachting van toepassing zullen zijn bij afloop van de tijdelijke verschillen, één en ander op basis van belastingtarieven die op de verslagdatum zijn vastgesteld of materieel zijn vastgesteld.

De waardering van uitgestelde winstbelastingen weerspiegelt de fiscale gevolgen die voortvloeien uit de wijze waarop Holland Casino aan het eind van de verslagperiode verwacht de boekwaarde van haar activa en verplichtingen te realiseren of af te wikkelen. Hierbij is de aanname gedaan dat de boekwaarde van vastgoedbeleggingen die zijn gewaardeerd tegen reële waarde, zal worden gerealiseerd door verkoop. Deze aanname is niet door Holland Casino weerlegd.

Uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden uitsluitend gesaldeerd als aan bepaalde criteria wordt voldaan.

GRONDSLAGEN VOOR DE GECONSOLIDEERDE BALANS

Activa

Immateriële activa

Uitgaven voor onderzoeksactiviteiten worden verwerkt in het resultaat wanneer zij worden gedaan. Uitgaven voor ontwikkelingsactiviteiten worden alleen geactiveerd als de uitgaven betrouwbaar kunnen worden bepaald, het product of proces technisch en commercieel haalbaar is, toekomstige economische voordelen waarschijnlijk zijn en Holland Casino van plan is en over voldoende middelen beschikt om de ontwikkeling te voltooien en het actief te gebruiken of te verkopen. Andere ontwikkelingskosten worden verwerkt in het resultaat wanneer zij worden gemaakt. Na de eerste opname worden geactiveerde ontwikkelingskosten gewaardeerd tegen kostprijs verminderd met cumulatieve amortisaties en cumulatieve bijzondere waardeverminderingverliezen.

De overige door Holland Casino verworven immateriële activa met een eindige gebruiksduur worden gewaardeerd tegen kostprijs verminderd met cumulatieve amortisaties en cumulatieve bijzondere waardeverminderingverliezen.

De algemene gebruiksduur van immateriële activa is drie jaar. Voor de activa met betrekking tot het project Holland Casino Online en het IT landschap van Holland Casino geldt een afwijkende gebruiksduur van vijf jaar.

Amortisatie wordt berekend teneinde de kosten van immateriële activa minus hun geschatte restwaarde lineair af te schrijven over hun geschatte gebruiksduur. Amortisaties worden in het algemeen verwerkt in winst of verlies.

Afschrijvingsmethoden, gebruiksduren en restwaarden worden op iedere verslagdatum opnieuw beoordeeld en, indien noodzakelijk, aangepast.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa bestaan uit gebouwen, terreinen, verbouwingkosten, speelautomaten, speeltafels en overige bedrijfsinstallaties. Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen hun kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en, indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De lineaire afschrijvingen geschieden overeenkomstig de geschatte verwachte gebruiksduur en zijn berekend op basis van de aanschafwaarde, verminderd met de geschatte restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Uitgaven voor reparatie en (groot) onderhoud worden alleen geactiveerd (volgens de componentenbenadering) als het waarschijnlijk is dat de actiefpost additionele toekomstige economische voordelen genereert en als de kostprijs van de actiefpost betrouwbaar kan worden vastgesteld. Alle overige kosten worden direct ten laste van het resultaat gebracht.

Materiële vaste activa in uitvoering worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere directe opbrengstwaarde. De vervaardigingsprijs bestaat uit materiaalkosten, directe arbeidskosten, installatiekosten, een toerekenbaar deel van de indirecte productiekosten gebaseerd op een normaal niveau van bedrijfsactiviteit en toegerekende interestkosten. De directe opbrengstwaarde is gebaseerd op een verwachte verkoopprijs onder aftrek van nog te maken kosten voor voltooiing en verkoop.

DE GESCHATTE ECONOMISCHE LEVENSDUUR IS IN HET ALGEMEEN VOOR:

Gebouwen	20 jaar
Verbouwingen	12 jaar
Installaties	5 - 12 jaar
Speelautomaten en Multi Roulettes	7 jaar
Andere vaste bedrijfsmiddelen	3 - 8 jaar

Afschrijvingsmethoden, gebruiksduren en restwaarden worden op iedere verslagdatum opnieuw beoordeeld en, indien noodzakelijk, aangepast.

Opname en waardering van een bijzonder waardeverminderverslies

Indien er aanleiding bestaat voor bijzondere waardevermindering volgens IAS 36 'Bijzondere waardeverminderingen van activa' zal de bedrijfswaarde worden berekend op basis van de contante waarde van de toekomstige kasstromen van een kasstroomgenererende eenheid. Een bijzonder waardeverminderverslies wordt direct in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Leaseovereenkomsten

Bij aanvang van een contract beoordeelt Holland Casino of een contract een leaseovereenkomst is of bevat. Een contract is of bevat een leaseovereenkomst als het contract in ruil voor een vergoeding het recht verleent om gedurende een bepaalde periode de zeggenschap uit te oefenen over het gebruik van een geïdentificeerd actief.

Als een lessee

Bij aanvang of bij wijziging van een contract dat een leaseovereenkomst bevat, wijst Holland Casino de vergoeding in het contract toe aan iedere leasecomponent op basis van de relatieve opzichzelfstaande prijzen. Voor de lease van onroerend goed heeft Holland Casino er echter voor gekozen om niet-leasecomponenten niet te scheiden en de lease- en niet-lease-componenten als één leasecomponent te verwerken.

Holland Casino neemt op de ingangsdatum van de leaseovereenkomst een gebruiksrecht en een leaseverplichting op. Het gebruiksrecht wordt initieel gewaardeerd tegen kostprijs, die het initiële bedrag van de leaseverplichting omvat gecorrigeerd voor leasebetalingen die op of vóór de ingangsdatum zijn verricht, plus gemaakte initiële directe kosten en een schatting van de kosten voor demontage en verwijdering van het onderliggende actief of voor herstel van het onderliggende actief of de locatie waarop het zich bevindt, verminderd met ontvangen lease-incentives.

Het gebruiksrecht wordt vervolgens afgeschreven volgens de lineaire methode vanaf de ingangsdatum tot het einde van de leaseperiode, tenzij de leaseovereenkomst het eigendom van de onderliggende activa overdraagt aan Holland Casino aan het einde van de leaseperiode, of de kostprijs van het gebruiksrecht weerspiegelt dat Holland Casino een koopoptie zal uitoefenen. In dat geval wordt het gebruiksrecht afgeschreven over de gebruiksduur van het onderliggende actief, die op dezelfde basis wordt bepaald als die van materiële vaste activa. Aanvullend wordt het gebruiksrecht periodiek verminderd met eventuele bijzondere waardeverminderingen en gecorrigeerd voor bepaalde herwaarderingen van de leaseverplichting.

De leaseverplichting wordt initieel gewaardeerd tegen de contante waarde van de leasebetalingen die niet worden betaald op de ingangsdatum, verdisconteerd op basis van de impliciete rentevoet van de leaseovereenkomst of, als die disconteringsvoet niet praktisch te bepalen is, de marginale rentevoet van Holland Casino. Over het algemeen gebruikt Holland Casino haar marginale rentevoet als disconteringsvoet.

Holland Casino bepaalt haar marginale rentevoet door rentetarieven te verkrijgen uit verschillende externe financieringsbronnen en voert hierop bepaalde aanpassingen uit om de voorwaarden van de leaseovereenkomst en het soort geleasede actief weer te geven.

Leasebetalingen die zijn begrepen in de waardering van de leaseverplichting omvatten het volgende:

- vaste betalingen, inclusief in wezen vaste betalingen;
- variabele leasebetalingen die afhankelijk zijn van een index of een koers, initieel gewaardeerd op basis van de index of koers op de ingangsdatum;
- bedragen die naar verwachting zullen worden betaald onder een restwaardegarantie; en
- de uitoefenprijs onder een aankoopoptie waarvan redelijkerwijs zeker is dat Holland Casino deze zal uitoefenen, leasebetalingen in een optionele verlengingsperiode als redelijkerwijs zeker is dat Holland Casino een verlengingsoptie zal uitoefenen, en boetes voor vroegtijdige beëindiging van een lease tenzij redelijkerwijs zeker is dat de Holland Casino deze niet vroegtijdig zal beëindigen.

De leaseverplichting wordt gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve rentemethode. Deze wordt geherwaardeerd wanneer er een wijziging is in toekomstige leasebetalingen als gevolg van een wijziging in een index of koers, als er een wijziging is in de schatting van Holland Casino van het bedrag dat naar verwachting zal worden betaald onder een restwaardegarantie, als Holland Casino zijn beoordeling wijzigt of zij een aankoop-, verlengings- of beëindigingsoptie zal uitoefenen, of bij een herziening van een in wezen vaste leasebetaling.

Wanneer de leaseverplichting op deze manier wordt geherwaardeerd, wordt een overeenkomstige wijziging aangebracht in de boekwaarde van het gebruiksrecht, of wordt deze opgenomen in winst of verlies als de boekwaarde van het gebruiksrecht is verlaagd tot nul.

Holland Casino presenteert deze gebruiksrechten als aparte post onder 'vaste activa' en leaseverplichtingen onder de 'lang- en kortlopende verplichtingen' in de balans.

Kortlopende leaseovereenkomsten en leaseovereenkomsten van activa met een lage waarde

Holland Casino heeft ervoor gekozen om geen gebruiksrechten en leaseverplichtingen op te nemen voor leases van activa met een lage waarde en kortlopende leaseovereenkomsten, inclusief IT-apparatuur. Holland Casino neemt de leasebetalingen in verband met deze leaseovereenkomsten op als een last op lineaire basis over de leaseperiode.

Holland Casino sluit in principe geen financiële leases af.

Deelnemingen verwerkt volgens de 'equity'-methode

Het 40 procent aandeel in Gaming Support B.V., de geassocieerde deelneming van Holland Casino, wordt in de jaarrekening opgenomen volgens de 'equity'-methode. Hierbij vindt de eerste opname plaats tegen historische kostprijs waarbij de boekwaarde wordt aangepast met het aandeel in het resultaat. Ontvangen dividenden worden op de boekwaarde in mindering gebracht. Geassocieerde deelnemingen worden opgenomen vanaf het moment dat invloed van betekenis is verworven tot het moment dat die invloed niet meer bestaat. Resultaten van transacties met geassocieerde deelnemingen worden geëlimineerd naar rato van het kapitaalbelang in de geassocieerde deelneming. Eventuele bijzondere waardeverminderingen van Gaming Support B.V. worden niet geëlimineerd.

Verliezen op geassocieerde deelnemingen worden verwerkt tot het bedrag van de netto-investering in de deelneming, waarin naast de boekwaarde ook eventueel verstrekte leningen aan de deelneming zijn begrepen. Voor het aandeel in verdere verliezen wordt alleen een voorziening opgenomen indien Holland Casino zich daarvoor aansprakelijk heeft gesteld.

Ongerealiseerde winsten uit hoofde van transacties met Gaming Support B.V. worden geëlimineerd naar rato van het belang dat Holland Casino in Gaming Support B.V. heeft. Ongerealiseerde verliezen worden op dezelfde wijze geëlimineerd als niet-gerealiseerde winsten, maar alleen voor zover er geen aanwijzing is voor een bijzondere waardevermindering.

Vorraden

De voorraden worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs op basis van de 'first in first out' (FIFO) methode of lagere netto-opbrengstwaarde. Deze lagere netto-opbrengstwaarde wordt bepaald door individuele beoordeling van de voorraden.

Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten zijn opgenomen tegen hun nominale waarden. Indien banktegoeden niet ter vrije beschikking van Holland Casino staan wordt hiermee rekening gehouden in de waardering.

Eigen vermogen

Het geplaatst kapitaal omvat de op uitgegeven aandelen gestorte, nominale bedragen. Verder bestaat het eigen vermogen uit een wettelijke reserve, reserve omrekeningsverschillen, een herwaarderingsreserve en een winstreservering. De post wettelijke reserves bestaat uit een wettelijke reserve deelnemingen en een wettelijke reserve voor geactiveerde ontwikkelingskosten. De reserve omrekeningsverschillen betreft de omrekening van vreemde valuta voortvloeiend uit de deelneming. De herwaarderingsreserve is een wettelijke reserve en heeft betrekking op de herwaardering van materiële vaste activa.

Voor nadere toelichting zie noot 39.

Voorzieningen

Voorzieningen worden alleen gevormd voor op de balansdatum bestaande verplichtingen. Dit betreffen in rechte afdwingbare verplichtingen en feitelijke verplichtingen. Voorzieningen worden bepaald door de verwachte toekomstige kasstromen contant te maken op basis van een disconteringsvoet vóór belasting die een afspiegeling is van de actuele marktinschattingen van de tijdswaarde van geld en van de specifieke risico's met betrekking tot de verplichting. De oprenting van de voorziening wordt verwerkt als financieringslast.

Voorziening ontmantelingskosten

Deze voorziening bestaat uit de verwachte contractuele ontmantelingskosten voor het in de oorspronkelijke staat brengen van gehuurde gebouwen en terreinen. De voorziening wordt getroffen voor de daarmee samenhangende kosten op het moment dat de verplichting tot ontmanteling gevormd wordt.

Voorziening personeelsbeloningen (jubileumverplichting)

De nettoverplichting van Holland Casino uit hoofde van langetermijnpersoneelsbeloningen, met uitzondering van pensioenregelingen, is het bedrag van de toekomstige beloning die werknemers hebben verdiend in ruil voor hun diensten in de verslagperiode en voorgaande perioden. Deze verplichting wordt ingeschat met behulp van de 'projected unit credit'-methode en wordt verdisconteerd tot de contante waarde. De disconteringsvoet is het rendement per balansdatum van obligaties met een waardering van de kredietwaardigheid van AA, waarvan de looptijd de termijn van de verplichtingen van Holland Casino benadert.

Voorziening reorganisatie/ontbindingsvergoedingen

Een reorganisatievoorziening wordt opgenomen wanneer Holland Casino een gedetailleerd en geformaliseerd herstructureringsplan heeft en deze voor balansdatum is goedgekeurd door raad van commissarissen en de ondernemingsraad en een aanvang is gemaakt met de reorganisatie of deze publiekelijk bekend is gemaakt. Er wordt geen voorziening getroffen voor toekomstige operationele verliezen.

De voorziening ontbindingsvergoedingen wordt gevormd voor medewerkers die in gezamenlijk overleg met Holland Casino een aanzeggingsbrief hebben ontvangen voor een vaststellingsovereenkomst. Het opgenomen bedrag is gebaseerd op het sociaal plan.

Voorziening loopbaanbudget

De voorziening voor het loopbaanbudget wordt gevormd op basis van een persoonlijk budget dat aan iedere medewerker wordt toegekend. Het budget is vrij te besteden zolang het bijdraagt aan de ontwikkeling in werk en fiscaal is toegestaan. Deze voorziening wordt gewaardeerd tegen nominale waarde gecorrigeerd voor het deel dat op basis van ervaring niet zal worden gebruikt.

Bepaling van reële waarde

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld op de waardingsdatum in een ordelijke transactie tussen ter zake goed geïnformeerde partijen op de primaire of, indien deze niet aanwezig is, de meest voordelige markt die voor Holland Casino toegankelijk is op die datum. De reële waarde van een verplichting weerspiegelt het risico op niet-nakoming.

Een aantal grondslagen en toelichtingen van Holland Casino vereisen de bepaling van reële waarden, voor zowel financiële als niet-financiële activa en verplichtingen.

Wanneer deze beschikbaar is, bepaalt de onderneming de reële waarde van een financieel instrument met behulp van de genoteerde prijs op een actieve markt voor dat instrument. Een markt wordt beschouwd als actief als transacties voor het actief of passief plaatsvinden met voldoende frequentie en volume om prijsstellingsinformatie te verstrekken op een continue basis.

Als er geen prijsnotering is op een actieve markt, bepaalt de onderneming de reële waarde door gebruik te maken van waarderingstechnieken die maximaal gebruik maken van relevante waarneembare inputs en zo weinig mogelijk van niet-waarneembare inputs. De gekozen waarderingstechniek omvat alle factoren waarmee marktpartijen rekening zouden houden bij het bepalen van de prijs van de transactie.

Als een actief of een verplichting, gewaardeerd tegen reële waarde, een bied- en een laatprijs heeft, waardeert Holland Casino haar activa en long posities tegen de biedprijs en haar passiva en short posities tegen de laatprijs.

De beste onderbouwing van de reële waarde van een financieel instrument bij eerste waardering is normaliter de transactieprijs, dat wil zeggen de reële waarde van de verstrekte of ontvangen vergoeding. Indien Holland Casino vaststelt dat de reële waarde bij eerste waardering verschilt van de transactieprijs en de reële waarde niet wordt onderbouwd door een genoteerde marktprijs op een actieve markt voor een identiek actief of verplichting, noch is gebaseerd op een waarderingstechniek waarbij alle niet-waarneembare inputs worden beoordeeld als insignificant in relatie tot de waardering, wordt het financieel instrument bij eerste waardering gewaardeerd tegen reële waarde, aangepast om het verschil tussen de reële waarde bij eerste waardering en de transactieprijs uit te stellen. Vervolgens wordt dat verschil gedurende de looptijd van het instrument in de winst- en verliesrekening verwerkt, maar niet later dan wanneer de waardering geheel wordt ondersteund door waarneembare marktgegevens of de transactie beëindigd is.

NOG NIET TOEGEPASTE NIEUWE STANDAARDEN EN INTERPRETATIES

Een aantal nieuwe standaarden is van kracht voor boekjaren die beginnen na 1 januari 2021, waarbij eerdere toepassing is toegestaan. Bij de opstelling van haar geconsolideerde jaarrekening heeft Holland Casino de nieuwe of gewijzigde standaarden echter niet vervroegd toegepast.

Verlieslatende contracten – kosten van nakoming van een contract (wijzigingen in IAS 37)

De wijzigingen specificeren welke kosten een entiteit meeneemt bij de bepaling van de kosten van nakoming van een contract om te beoordelen of het contract verlieslatend is. De wijzigingen zijn van toepassing voor boekjaren die beginnen op of na 1 januari 2022 voor contracten die bestaan op de datum waarop de wijzigingen voor het eerst worden toegepast. Op de datum van eerste toepassing wordt het cumulatieve effect van de toepassing van de wijzigingen opgenomen als een aanpassing van de openingsbalans op ingehouden winsten of andere componenten van het eigen vermogen, waar van toepassing. De vergelijkende cijfers worden niet aangepast. Holland Casino heeft vastgesteld dat alle contracten die op 31 december 2021 bestonden, zullen worden afgerond voordat de wijzigingen van kracht worden.

Uitgestelde belastingen met betrekking tot activa en passiva die voortvloeien uit een enkele transactie (wijzigingen in IAS 12)

De wijzigingen beperken de reikwijdte van de vrijstelling bij eerste opname om transacties uit te sluiten die aanleiding geven tot gelijke en salderende verschillen – bijvoorbeeld lease- en ontmantelingsverplichtingen. De wijzigingen zijn van toepassing op boekjaren die aanvangen op of na 1 januari 2023. Voor lease- en ontmantelingsverplichtingen moeten de bijbehorende uitgestelde belastingvorderingen en -verplichtingen worden opgenomen vanaf het begin van de vroegste vergelijkende gepresenteerde periode, waarbij elk cumulatief effect als een aanpassing aan ingehouden winsten of andere componenten van het eigen vermogen op die datum moet worden behandeld. Voor alle overige transacties gelden de wijzigingen voor transacties die plaatsvinden na het begin van de vroegste gepresenteerde periode.

Holland Casino verantwoordt uitgestelde belastingen op leases en ontmantelingsverplichtingen volgens de ‘integrale benadering’, wat resulteert in een vergelijkbaar resultaat als de wijzigingen, behalve dat de uitgestelde belastingeffecten netto worden gepresenteerd in de balans. Onder de wijzigingen zal Holland Casino een afzonderlijke uitgestelde belastingvordering en een uitgestelde belastingverplichting opnemen. Er zal geen impact zijn op de ingehouden winsten bij de implementatie van deze wijziging.

Overige standaarden

De volgende aangepaste standaarden en interpretaties die ingaan na 31 december 2021, hebben naar verwachting geen significant effect op de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening van Holland Casino.

- *Jaarlijkse verbeteringen aan IFRS Standaarden 2018 – 2020*
- *Materiële vaste activa: opbrengsten vóór beoogd gebruik (wijzigingen in IAS 16).*
- *Verwijzing naar conceptueel raamwerk (wijzigingen in IFRS 3).*
- *Classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend (wijzigingen in IAS 1).*
- *IFRS 17 Verzekeringscontracten en wijzigingen in IFRS 17 Verzekeringscontracten.*
- *Informatieverschaffing over de grondslagen voor financiële verslaggeving (wijzigingen aan IAS 1 en IFRS Practice Statement 2).*
- *Definitie van schattingen (wijzigingen aan IAS 8).*

Aangezien de bovengenoemde gewijzigde standaarden en interpretaties naar verwachting geen significante impact zullen hebben op de geconsolideerde jaarrekening van Holland Casino, is de geschatte kwantitatieve en/of kwalitatieve impact niet verder toegelicht.

GRONDSLAGEN GECONSOLIDEERDE KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht geeft de kasstromen weer uit operationele, investerings- en financieringsactiviteiten. De operationele kasstroom wordt gepresenteerd op basis van de indirecte methode en is opgesteld aan de hand van de vergelijking tussen begin- en eindbalans van het betreffende boekjaar. Hierbij wordt het resultaat aangepast voor mutaties die niet hebben geleid tot ontvangsten of uitgaven gedurende het boekjaar. De investerings- en financieringskasstromen worden volgens de directe methode gepresenteerd.

Er is voor gekozen om het ontvangen dividend en de ontvangen rente te presenteren als investeringskasstroom en de betaalde financieringskosten als financiële kasstroom, omdat deze voortvloeien uit investerings- dan wel financieringsactiviteiten van Holland Casino. Betaalde dividend is gepresenteerd als financiële kasstroom.

Holland Casino heeft kasstromen als volgt geënclassificeerd:

- betalingen van het hoofdsomgedeelte van de leasebetalingen als financieringsactiviteiten;
- betalingen van het rentegedeelte als operationele activiteiten, in overeenstemming met de door Holland Casino gekozen presentatie van rentebetalingen; en
- betalingen inzake kortlopende leaseovereenkomsten en betalingen voor leases van activa met een lage waarde als operationele activiteiten.

TOELICHTING OP HET GECONSOLIDEERDE OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT

in duizenden euro, tenzij anders aangegeven

1. OPBRENGSTEN

	2021	2020
Opbrengst Tafelspelen	94.097	124.745
Opbrengst Speelautomaten	152.439	185.890
Opbrengst Online	40.399	-
Baten voor kansspelbelasting*	286.935	310.635
Kansspelbelasting	-85.180	-93.501
	-85.180	-93.501
Troncopbrengst/tips		
Troncopbrengst	7.864	10.272
Tips	312	426
	8.176	10.698
Entreeontvangsten	124	533
Opbrengst Food & Beverage		
Opbrengst Food & Beverage (bruto)	14.952	22.489
Verstrekingen aan gasten (tegen verkoopprijs)	-7.077	-12.239
	7.875	10.250
Overige baten		
Parkeergelden	939	758
Overige	154	153
	1.093	911
Nettobaten	219.023	239.526

* De opbrengst Tafelspelen, Speelautomaten en Online is onderhevig aan kansspelbelasting. Het tarief bedraagt 30,1 procent van de opbrengst t/m september 2021. Vanaf oktober 2021 is het tarief gewijzigd naar 29 procent.

2. AFSCHRIJVINGSKOSTEN

	2021	2020
Afschrijvingskosten immateriële activa	-2.556	-1.810
Afschrijvingskosten materiële vaste activa	-42.557	-40.216
	-45.113	-42.026
Afschrijvingskosten gebruiksrechten gebouwen en terreinen	-13.298	-11.798
Afschrijvingskosten gebruiksrechten overige bedrijfsmiddelen	-1.323	-1.855
	-14.621	-13.653
Totaal afschrijvingskosten	-59.734	-55.679

De afschrijvingskosten materiële vaste activa wijken af van die in de verloopstaat in noot 10 voor het bedrag van de boekwaarde waar een opbrengst tegenover staat. Deze gesaldeerde waarde is opgenomen in noot 4.

3. PERSONEELSKOSTEN

	2021	2020
Salarissen	-163.488	-180.757
Sociale lasten	-22.882	-26.542
Vergoeding NOW	97.661	94.258
Pensioenlasten	-17.806	-19.824
Indirecte personeelskosten	-9.574	-6.630
Dotatie reorganisatievoorziening/ontbindingsvergoedingen	-	-39.625
Dotatie/vrijval jubileumuitkeringen	312	-579
Dotatie loopbaanbudget	-355	566
	-116.132	-179.133

Sociale lasten

Hieronder is opgenomen het werkgeversaandeel sociale lasten voor 12,6 miljoen euro (2020: 15,7 miljoen euro). Verder vallen hieronder de kosten voor de zorgwet voor 9,8 miljoen euro (2020: 10,2 miljoen euro).

Vergoeding tijdelijke Noodmaatregel Overbrugging voor Werkgelegenheid (NOW)

Door de gevolgen van het coronavirus heeft de Nederlandse overheid steunmaatregelen getroffen voor ondernemingen middels de NOW. Ondernemingen krijgen een vergoeding voor een deel van de loonkosten indien de omzet met meer dan 20 procent gedaald is. Holland Casino heeft NOW-3 tot en met NOW-5 aangevraagd. Op basis van het geleden omzetverlies en de loonsom in de betreffende referentieperiodes, is de subsidie bepaald en in de jaarrekening 2021 verantwoord.

Op 30 maart 2022 heeft Holland Casino een afrekening ontvangen van NOW-2 over de periode juni 2020 tot en met september 2020. Deze afrekening vanuit de subsidieverstrekker is niet geheel duidelijk. Holland Casino verwachtte een terugbetaling van 3,9 miljoen euro te moeten doen, maar de ontvangen afrekening resulteert echter in een te ontvangen bedrag van 0,8 miljoen euro, wat op korte termijn ook door de subsidieverstrekker met Holland Casino zal worden afgerekend. Holland Casino wil hierover eerst in overleg treden met de subsidieverstrekker om duidelijkheid te verkrijgen over de juistheid van deze afrekening. Het management concludeert dat ten tijde van het opmaken van de jaarrekening 2021 onvoldoende zekerheid bestaat over het kunnen verwerken van een additionele subsidiebate en heeft derhalve haar huidige positie gehandhaafd. Indien in boekjaar 2022 voldoende zekerheid is verkregen kan mogelijk een additionele subsidiebate over boekjaar 2020 van 4,7 miljoen euro worden verantwoord.

Pensioenlasten

Dit betreft de werkgeverspremie die in het boekjaar verschuldigd is.

Holland Casino heeft de pensioenregeling ondergebracht bij Stichting Algemeen Pensioenfonds Stap. Dit betreft een contract voor 5 jaar, dat afloopt op 1 juli 2022. Holland Casino heeft de intentie om dit te verlengen. Op basis van de bepalingen in de pensioenregeling kwalificeert deze als een toegezegde bijdrage pensioenregeling. Holland Casino heeft de aan Stichting Algemeen Pensioenfonds Stap verschuldigde premies als last in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Het reglement van Stichting Algemeen Pensioenfonds Stap voorziet in geen enkel opzicht in de mogelijkheid tot bijstortingen in en/of onttrekkingen aan het fonds. Het pensioenfonds stelt jaarlijks de kostendekkende premie vast, welke nodig is voor de nominale pensioenopbouw in het betreffende jaar. De kostendekkende premie is hierbij gelijk aan de som van de actuariële premie van de pensioenopbouw in het betreffende jaar, de risicopremies, de solvabiliteitsopslag en de kostenopslag. De kostendekkende premie bevat derhalve geen elementen die betrekking hebben op de opgebouwde pensioenen in het verleden dan wel betrekking hebben op de financiële positie van het fonds. Holland Casino kan niet worden aangesproken voor tekorten of overschotten in het pensioenfonds. Het risico van tekorten of overschotten is volledig voor rekening van de deelnemers aan de pensioenregeling.

Jaarlijks wordt door cao partijen besloten of de pensioenregeling per 1 januari van het volgende jaar uit de overeengekomen premie gefinancierd kan blijven worden of dat een aanpassing van de regeling noodzakelijk is. Hierbij wordt gebruik gemaakt van een opgave door het pensioenfonds van het verwachte opbouwpercentage dat (financieel) realiseerbaar is uit de afgesproken premie voor het volgende jaar. Naast aanpassing van het opbouwpercentage kan door cao partijen ook tot een alternatieve aanpassing van de regeling besloten worden. Randvoorwaarde voor de aanpassing is dat te allen tijde de kostendekkende premie binnen het afgesproken premieniveau blijft. Komen cao partijen er niet uit samen, dan zal het pensioenfonds tot een benodigde aanpassing van het opbouwpercentage besluiten en deze doorvoeren.

De pensioenregeling is een voorwaardelijk geïndexeerde middelloon-regeling met een pensioenleeftijd van 67 jaar en een fiscaal minimale franchise.

Uitgangspunt van Gaming & Casino Services B.V. is dat de in de verslagperiode te verwerken pensioenlast gelijk is aan de over die periode aan het pensioenfonds verschuldigde pensioenpremies. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies.

Voor een op balansdatum bestaand overschot bij het pensioenfonds wordt een vordering opgenomen als de onderneming de beschikkingsmacht heeft over dit overschot, het waarschijnlijk is dat het overschot naar de onderneming zal toevloeien en de vordering betrouwbaar kan worden vastgesteld.

De bestaande regeling is een beschikbare premiereregeling. De opbouw van de beoogde pensioenaanspraken wordt steeds in het betreffende kalenderjaar gefinancierd door middel van premiebetalingen. De hoogte van het kapitaal dat kan worden aangewend voor de aankoop van een pensioen is gelijk aan de beleggingswaarde op pensioendatum. Het rendement op de premiebetalingen is niet gegarandeerd. De jaarlijkse premiebetalingen bedragen 4,7% van het pensioengevend salaris dat is gebaseerd op het brutoloon. Op basis van de uitvoeringsovereenkomst heeft Gaming & Casino Services B.V. geen andere verplichtingen dan de jaarlijkse premiebetalingen.

Indirecte personeelskosten

Dit betreffen onder andere kosten voor werving en selectie, opleidingen, bedrijfskantine en bedrijfskleding.

Dotatie voorzieningen

Voor de dotatie aan de voorzieningen wordt verwezen naar noot 19.

Personeelsbezetting

In 2021 waren er gemiddeld 3.435 medewerkers (2020: 3.920 medewerkers) in dienst van Holland Casino (exclusief stand-by medewerkers en stagiaires). Zie hieronder voor de verdeling over de afdelingen.

PERSONEELSBEZETTING PER AFDELING (GEMIDDELD)

	2021	2020
Tafelspelen	1.196	1.439
Speelautomaten	259	329
Online	12	-
Services	576	637
Food & Beverage	560	722
Overige	777	726
Gaming & Casino Services B.V.	55	67
	3.435	3.920

Het aantal medewerkers ultimo 2021 was 3.500 (ultimo 2020: 3.724) waarvan in dienst van Gaming & Casino Services B.V. 55 (ultimo 2020: 60).

4. OPERATIONELE KOSTEN

	2021	2020
Bedrijfskosten	-41.366	-33.572
Huisvestingskosten	-18.959	-18.131
Marketingkosten	-23.026	-8.107
Automatiseringskosten	-22.808	-22.341
Desinvesteringen materiële vaste activa	11	-2
Overige operationele kosten	2.098	-1.032
	-104.050	-83.185

Bedrijfskosten

De bedrijfskosten betreffen voornamelijk onderhoudskosten activa, adviseurskosten, inkopen Food & Beverage, kosten voor entertainment, reis- en verblijfkosten en representatiekosten. De toename wordt met name veroorzaakt door kosten van outsourcing voor Holland Casino Online (5,6 miljoen euro), de hogere kansspelheffing (1,8 miljoen euro door verhoging van de tarieven en door het online casino) en door overige kosten voor Holland Casino Online (onder andere voor lease en licenties).

Marketingkosten

Door de komst van Holland Casino Online zijn er meer marketingkosten gemaakt.

Overige operationele kosten

Deze post bestaat naast de gebruikelijke overige baten en lasten, zoals gemeentelijke bijdragen, uit de ontvangen huurkortingen met betrekking tot COVID-19 (in totaal 0,9 miljoen euro) en de vrijval van de ontmantelingsvoorziening van Utrecht en Venlo (1,4 miljoen euro).

5. FINANCIERINGSBATEN

	2021	2020
Rentebaten uit deposito's en tegoeden bij banken	37	37
Rentebaten als gevolg van oprenting en/of discontering voorzieningen	284	-
Koersresultaten	362	502
	683	539

6. FINANCIERINGSLASTEN

	2021	2020
Rentelasten uit tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerde financiële verplichtingen	-804	-448
Financieringslasten (commitment fee, utilisation fee, etc.)	-688	-259
Amortisatie financial fees	-128	-136
Rentelasten als gevolg van oprenting en/of discontering voorzieningen	-	-248
Rentelasten leaseverplichtingen	-2.496	-1.812
	-4.116	-2.903

7. AANDEEL IN RESULTAAT DEELNEMINGEN

	2021	2020
Gaming Support B.V.	23	139
	23	139

8. VENNOOTSCHAPSBELASTING TEN LASTE GEBRACHT VAN HET RESULTAAT

	2021	2020
Acute belastingen	2.032	21.083
Latente belastingen	16.602	790
Totale vennootschapsbelasting	18.634	21.873

AANSLUITING BRUTORESULTAAT MET HET BELASTBAAR BEDRAG

	2021	2020
Resultaat voor belasting	-64.303	-80.696
Permanente verschillen:		
Beperkt aftrekbare kosten	350	681
Investeringsaftrek energie/milieu	-	-307
Deelnemingsvrijstelling	-23	-139
Overige aftrekposten	-	-91
	327	144
Tijdelijke verschillen:		
Fiscaal hogere desinvesteringlast	-2.748	-1.596
Fiscaal lagere/hogere afschrijving	3.375	-2.081
Fiscaal hogere last voorzieningen	-3.533	-750
Fiscaal lagere last IFRS 16	1.014	775
Generieke renteaftrekbepanking	251	-
	-1.641	-3.652
Belastbaar bedrag	-65.617	-84.204

De effectieve belastingdruk bedraagt 29,0% (2020: 27,1%). De belastingdruk is hoger doordat het verschil tussen de voorlopige en de definitieve aangifte vennootschapsbelasting over 2020 ten gunste van het resultaat in 2021 is geboekt.

Het bedrag van de vennootschapsbelasting met betrekking tot 2021 is aan de latentie toegevoegd voor voorwaartse verliesverrekening.

De vennootschapsbelasting is berekend op basis van de geldende belastingtarieven in Nederland, rekening houdend met de fiscale bepalingen die permanente verschillen veroorzaken tussen de bedrijfseconomische en de fiscale resultaatbepaling. Voor Holland Casino bestaan deze permanente verschillen onder andere uit de deelnemingsvrijstelling met betrekking tot het resultaat uit haar deelneming Gaming Support B.V. en de beperking van aftrekbare kosten.

OPBOUW LATENTIE VENNOOTSCHAPSBELASTING

	1-1-2021	Mutatie	31-12-2021	Looptijd (in jaren)
Immateriële activa	221	162	383	5
Materiële vaste activa	9.502	-2.295	7.207	25
Voorzieningen	2.614	-828	1.786	40
Leaseverplichtingen	388	273	661	20
Generieke renteaftrekbeperking	-	65	65	1
Herinvesteringsreserve	-2.152	2.152	-	-
Verliesverrekening	-	17.073	17.073	3
Stand latentie voor vennootschapsbelasting	10.573	16.602	27.175	

De latente belastingvordering is gevormd op 1 januari 2016 ten gunste van het resultaat 2016 vanwege de invoering van de vennootschapsbelastingplicht voor Holland Casino per 1 januari 2016. Hiervoor is per 1 januari 2016 een fiscale openingsbalans opgesteld, welke is afgestemd met de Belastingdienst.

Er is in 2017 een latentie gevormd voor het bedrag dat is gedoteerd aan de herinvesteringsreserve. Een gedeelte van de herinvesteringsreserve is in 2018 gebruikt voor nieuwe investeringen in overige bedrijfsmiddelen. Het overige gedeelte heeft betrekking op opstal en is in 2021 aangewend voor de nieuwbouw in Venlo.

Door de toepassing van IFRS 16 is een latentie voor de leaseverplichtingen ontstaan, omdat fiscaal geen rekening wordt gehouden met deze standaard.

In 2021 zijn door de generieke renteaftrekbeperking niet alle rentelasten fiscaal aftrekbaar. Rente die in een jaar niet aftrekbaar is, kan worden doorgeschoven naar volgende jaren, waarvoor daarom een latentie is gevormd.

De voorwaartse verliesverrekening van niet in de balans opgenomen belastingvorderingen vervalt naar verwachting in 2022 (4,4 miljoen euro) en het overige in 2023 en 2024.

TOELICHTING OP DE GECONSOLIDEERDE BALANS

in duizenden euro, tenzij anders aangegeven

9. IMMATERIËLE ACTIVA

	Ontwikkelings- kosten	Software	Activa in uitvoering	Totaal
Aanschafwaarde	12.346	4.140	7.674	24.160
Cumulatieve afschrijvingen	-10.463	-3.112	-	-13.575
Stand per 31 december 2020	1.883	1.028	7.674	10.585
Investerings – intern ontwikkeld	3.521	75	245	3.841
Activa in uitvoering/in gebruik genomen	7.674	-	-7.674	-
Afschrijvingen	-1.885	-671	-	-2.556
Desinvesteringen (aanschafwaarde)	-2.159	-262	-	-2.421
Desinvesteringen (cumulatieve afschrijving)	2.159	262	-	2.421
Stand per 31 december 2021	11.193	432	245	11.870
Aanschafwaarde	21.382	3.953	245	25.580
Cumulatieve afschrijvingen	-10.189	-3.521	-	-13.710
Stand per 31 december 2021	11.193	432	245	11.870

De immateriële vaste activa van Holland Casino bestaan uit in- en externe uren, advieskosten en software.

Vanaf 4 oktober biedt Holland Casino online casinospelen aan. De geactiveerde kosten voor dit project ten bedrage van 7,7 miljoen euro zijn hierdoor in 2021 in gebruik genomen.

De algemene gebruiksduur van immateriële activa is drie jaar. Voor de activa met betrekking tot het project inzake Holland Casino Online en het IT landschap geldt een afwijkende gebruiksduur van vijf jaar.

De financiële gevolgen van de coronacrisis zijn in 2020 en 2021 aanleiding geweest voor een analyse van bijzondere waardeverminderingen volgens IAS 36 'Bijzondere waardeverminderingen van activa'. De bedrijfswaarde (contante waarde van de toekomstige kasstromen) blijkt voldoende waardoor geen sprake is van een bijzondere waardevermindering.

10. MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Terreinen en gebouwen	Verbouwingen	Installaties	Speelautomaten	Overige bedrijfsmiddelen	Activa in uitvoering	Totaal
Aanschafwaarde	49.443	91.484	114.366	108.975	117.271	70.340	551.879
Cumulatieve afschrijvingen	-15.794	-50.592	-79.309	-62.751	-83.227	-	-291.673
Stand per 31 december 2020	33.649	40.892	35.057	46.224	34.044	70.340	260.206
Investerings	11.058	10.792	13.454	618	14.402	6.396	56.720
Activa in uitvoering/in gebruik genomen	49.813	8.666	10.067	-	1.508	-70.054	-
Afschrijvingen	-2.793	-6.292	-7.431	-13.147	-11.962	-	-41.625
Desinvesteringen/activa niet langer in gebruik (aanschafwaarde)	-6.472	-16.566	-21.838	-736	-14.803	-	-60.415
Desinvesteringen/activa niet langer in gebruik (cumulatieve afschrijving)	6.472	16.492	21.783	720	14.027	-	59.494
Stand per 31 december 2021	91.727	53.984	51.092	33.679	37.216	6.682	274.380
Aanschafwaarde	103.842	94.376	116.049	108.857	118.378	6.682	548.184
Cumulatieve afschrijvingen	-12.115	-40.392	-64.957	-75.178	-81.162	-	-273.804
Stand per 31 december 2021	91.727	53.984	51.092	33.679	37.216	6.682	274.380

De 'activa in uitvoering' die in 2021 in gebruik is genomen, betreft voornamelijk de nieuwbouwprojecten van Utrecht en Venlo. Ultimo jaar betreft dit speelautomaten die nog niet in gebruik zijn genomen en een aantal verbouwingen die gaande zijn.

De financiële gevolgen van de coronacrisis zijn in 2020 en 2021 een aanleiding geweest voor een analyse van bijzondere waardeverminderingen volgens IAS 36 'Bijzondere waardeverminderingen van activa'. De bedrijfswaarde (contante waarde van de toekomstige kasstromen) blijkt voldoende waardoor geen sprake is van een bijzondere waardevermindering.

In 2021 heeft een schattingswijziging plaatsgevonden met betrekking tot de levensduur van de gebouwgebonden activa van de vestiging Groningen. De verwachte sluitingsdatum van Groningen is verlengd van 2024 naar 2026. De impact van deze wijziging op de huidige en toekomstige afschrijvingskosten is als volgt:

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
(Lagere) hogere afschrijvingskosten	(368)	(370)	(370)	(190)	710	588

Er zijn zekerheden verstrekt in verband met de kredietfaciliteit voor terreinen en gebouwen. Deze hebben een boekwaarde van 29,1 miljoen euro, zie noot 20.

11. LEASES

Leaseovereenkomsten onroerend goed

Holland Casino huurt terreinen en gebouwen voor kantoor en casino's. De leaseovereenkomsten kennen een looptijd van 1 tot 20 jaar met een optie tot verlenging daarna. Gedurende 2021 zijn sommige van de geleasede panden door Holland Casino onderverhuurd als operationele lease. Dit heeft echter geringe impact op de jaarrekening.

Verlengingsopties

Een aantal vastgoedleaseovereenkomsten bevat verlengingsopties die door Holland Casino kunnen worden uitgeoefend tot een jaar voor het einde van de niet-opzegbare contractperiode. Waar mogelijk streeft Holland Casino ernaar uitbreidingsopties op te nemen in nieuwe huurovereenkomsten om operationele flexibiliteit te verkrijgen. De uitbreidingsopties zijn alleen uitoefenbaar door Holland Casino en niet door de lessors. Holland Casino beoordeelt op de ingangsdatum van de leaseovereenkomst of het redelijkerwijs zeker is om de verlengingsopties uit te oefenen.

Holland Casino beoordeelt opnieuw of het redelijkerwijs zeker is dat de opties worden uitgeoefend in geval van een belangrijke gebeurtenis of belangrijke veranderingen in omstandigheden die zij zelf in de hand heeft.

Overige leaseovereenkomsten

Holland Casino leaset auto's, speelautomaten en overige inventaris, met een looptijd tussen 1 en 5 jaar.

Holland Casino controleert het gebruik van deze auto's, speelautomaten en overige inventaris en herwaardeert de leaseverplichtingen en de gebruiksrechten indien nodig.

Holland Casino huurt IT-apparatuur met een contracttermijn van één tot drie jaar. Deze leaseovereenkomsten zijn kortlopende leases en/of leaseovereenkomsten van artikelen met een lage waarde. Holland Casino heeft ervoor gekozen geen gebruiksrechten en leaseverplichtingen op te nemen voor deze leases.

Huurkorting inzake COVID-19

Holland Casino heeft ervoor gekozen om gebruik te maken van de 'COVID-19 gerelateerde huurconcessies'. Deze wordt toegepast op alle in 2021 ontvangen huurkortingen.

De huurkortingen (in totaal 875K euro) zijn verleend voor de huur van een aantal panden vanwege COVID-19 en zijn op dezelfde manier verwerkt.

Deze huurkortingen zijn in mindering gebracht op de leaseverplichting, maar hebben geen kasstroomeffect. De korting is in het resultaat verwerkt.

Gebruiksrechten

Gebruiksrechten omvatten de geleasede activa en wordt onderverdeeld in 'Gebouwen en terreinen' en 'Overige bedrijfsmiddelen'. Deze laatste bestaat uit leaseauto's, lease speelautomaten en overige inventaris.

	Gebouwen en terreinen	Overige bedrijfsmiddelen	Totaal
Stand per 1 januari 2021	137.906	2.434	140.340
Toevoegingen aan gebruiksrechten	50.833	4.703	55.536
Afschrijving gebruiksrechten	-13.298	-1.324	-14.622
Stand per 31 december 2021	175.441	5.813	181.254

De toevoegingen aan gebruiksrechten bij de gebouwen en terreinen betreffen de nieuwe contracten die in 2021 zijn ingegaan (49,1 miljoen euro, voornamelijk Utrecht), verlenging van contracten (0,7 miljoen euro) en een verlaging van een contract (0,4 miljoen euro). Voor het overige betreft het de jaarlijkse indexatie (1,4 miljoen euro). De toevoeging bij de overige bedrijfsmiddelen betreft de nieuwe en gewijzigde contracten voor leaseauto's en andere bedrijfsmiddelen.

De huurincentives die reeds ontvangen zijn vòòr 1 januari 2019 zijn verwerkt in de beginwaarde van de gebruiksrechten.

2021

Bedragen verwerkt in de winst- en verliesrekening

Leases onder IFRS 16

Interestlasten	2.496
Inkomsten uit sub-lease gebruiksrechten	244
Kosten met betrekking tot kortlopende leaseovereenkomsten	80
Kosten met betrekking tot het leasen van activa met een lage waarde	756
	3.576

12. BELASTINGVORDERINGEN

	2021	2020
Latente vennootschapsbelasting		
Vennootschapsbelasting kortlopend	4.361	-
Vennootschapsbelasting langlopend	22.814	12.725
	27.175	12.725
Overige acute belastingvorderingen		
Kansspelbelasting over progressive jackpots	4.932	5.354
Omzetbelasting	195	1
	5.127	5.355
	32.302	18.080

Zie verdere toelichting voor de opbouw van de latente vennootschapsbelasting, in noot 8.

13. NOG NIET GEAMORTISEERDE FEES

	2021	2020
Nog niet geamortiseerde fees, langlopend deel	281	374
Nog niet geamortiseerde fees, kortlopend deel	102	136
	383	510

Kosten die gemaakt zijn in verband met een nieuwe kredietfaciliteit zijn in aftrek gebracht op de verplichtingen van de uitstaande leningen en geamortiseerd over de resterende looptijd op basis van de effectieve interestmethode. In 2021 is de huidige kredietfaciliteit met 1 jaar verlengd. De kosten hiervoor zijn volgens IFRS 9 *Financiële instrumenten* direct in de lasten verwerkt. Wel is de looptijd van de huidige fees aangepast naar de nieuwe einddatum. Ultimo 2020 en 2021 was er geen uitstaande lening, dus worden deze kosten onder 'nog niet geamortiseerde fees' verantwoord.

Zie voor verdere toelichting noot 20 Bankschulden.

14. DEELNEMINGEN**GAMING SUPPORT B.V.**

Stand per 31 december 2020	1.428
Resultaat Gaming Support B.V. (incl. omrekeningsverschillen)	23
Valutaomrekeningsverschillen uit resultaat deelnemingen	2
Stand per 31 december 2021	1.453

SAMENVATTING FINANCIËLE INFORMATIE GAMING SUPPORT B.V.

	31 december 2021
Vlottende activa	2.210
Vaste activa	3.751
Kortlopende verplichtingen	1.217
Langlopende verplichtingen	1.111
Omzet	5.696
Resultaat	58
Eigen vermogen in de jaarrekening van Gaming Support B.V. per 31 december 2021	3.633
40 procent van het eigen vermogen van Gaming Support B.V. (deelneming in jaarrekening Holland Casino)	1.453

In 2021 vonden de volgende transacties plaats: verkopen aan Gaming Support ter waarde van 0,1 miljoen euro, afname van diensten ter waarde van 0,7 miljoen euro (in 2020: geen verkopen aan Gaming Support, afname van diensten van 0,8 miljoen euro). Deze bedragen zijn inclusief BTW. Nog te betalen bedragen aan Gaming Support B.V. bedroegen eind 2021: 0,0 miljoen euro (2020: 0,0 miljoen euro).

Deze transacties worden uitgevoerd tegen marktcondities en prijzen die niet gunstiger zijn dan die bedongen zouden zijn met derde, onafhankelijke partijen.

Stichting Beheer Fooiengelden

De volgende tabel geeft een overzicht van de financiële gegevens van Stichting Beheer Fooiengelden zoals opgenomen in de jaarrekening van Holland Casino. De balans van de deelneming bestaat enkel uit een banksaldo en een verplichting aan Holland Casino:

FOOIENGELDEN			
		2021	2020
Banksaldo	4.405		319
Verplichting aan Holland Casino	4.405		319

Doordat het banksaldo van de Stichting Beheer Fooiengelden per jaareinde nog niet is overgemaakt naar Holland Casino, is het banksaldo hoger dan vorig jaar.

15. VOORRADEN			
		2021	2020
Vorraden	754		671
		754	671

De voorraden betreffen voornamelijk verbruiksartikelen en grondstoffen ten behoeve van de horeca-activiteiten, alsmede artikelen voor prijzen in natura bij de speelautomaten en andere voorraden zoals brochures.

16. VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA			
		2021	2020
Debiteuren	437		175
Overige vorderingen	7.921		12.136
Vooruitbetaalde kosten	4.254		3.213
		12.612	15.524

De 'overige vorderingen' bestaan voor 2,5 miljoen euro uit te ontvangen bedragen met betrekking tot Holland Casino Online en voor 2,9 miljoen euro uit de nog te ontvangen NOW vergoeding (vorig jaar: 11,7 miljoen euro).

Op 30 maart 2022 heeft Holland Casino een afrekening NOW-2 ontvangen over de periode juni 2020 tot en met september 2020. Deze afrekening vanuit de subsidieverstrekker is niet geheel duidelijk. Holland Casino verwachtte een terugbetaling van 3,9 miljoen euro te moeten doen, maar de ontvangen afrekening resulteert echter in een te ontvangen bedrag van 0,8 miljoen euro, wat op korte termijn ook door de subsidieverstrekker met Holland Casino zal worden afgerekend. Holland Casino wil hierover eerst in overleg treden met de subsidieverstrekker om duidelijkheid te verkrijgen over de juistheid van deze afrekening. Het management concludeert dat ten tijde van het opmaken van de jaarrekening 2021 onvoldoende zekerheid bestaat over het kunnen verwerken van een additionele subsidiebate en heeft derhalve haar huidige positie gehandhaafd. Indien in boekjaar 2022 voldoende zekerheid is verkregen kan mogelijk een additionele subsidiebate over boekjaar 2020 van 4,7 miljoen euro worden verantwoord.

De vooruitbetaalde kosten bestaan uit vooruitbetaalde kosten met betrekking tot bedrijfskosten en marketingkosten voor boekjaar 2022. De looptijd van alle vorderingen en overlopende activa is korter dan 1 jaar.

17. GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN

	2021	2020
Gelden onderweg	119	14
Te ontvangen van creditcardmaatschappijen	13	189
Geldvoorraad casino's	27.996	23.964
Banktegoeden	180.061	119.224
	208.189	143.391

De geldmiddelen en kasequivalenten zijn grotendeels vrij opneembaar per 31 december 2021. In het kader van een afgesloten garantiefaciliteit is op een aparte bankrekening aan de verzekeringsmaatschappij pandrecht verleend ten bedrage van 2,2 miljoen euro.

18. EIGEN VERMOGEN

Voor de verloopstaat wordt verwezen naar noot 39 in de enkelvoudige jaarrekening.

Minderheidsaandeelhouders

Onder minderheidsaandeelhouders is per 31 december 2021 het aandeel van derden in het vermogen van de groepsmaatschappij Gaming & Casino Services B.V. opgenomen.

19. VOORZIENINGEN

	Ontmantelings- kosten	Personeels- beloningen	Reorganisatie/ ontbindings- vergoedingen	Loopbaan budget	Totaal
Stand per 31 december 2020	3.622	7.634	37.832	1.184	50.272
Dotatie/vrijval	-1.414	-312	-	355	-1.371
Onttrekkingen	-1.474	-410	-37.657	-521	-40.062
Oprenting	-24	-260	-	-	-284
Stand per 31 december 2021	710	6.652	175	1.018	8.555
Per 31 december 2020					
Langlopend deel voorzieningen	731	7.216	-	-	7.947
Kortlopend deel voorzieningen	2.891	418	37.832	1.184	42.325
Per 31 december 2021					
Langlopend deel voorzieningen	707	6.231	-	-	6.938
Kortlopend deel voorzieningen	3	421	175	1.018	1.617

De voorziening ontmantelingskosten is gevormd voor de (mogelijke) sluiting en ontmanteling van de panden van Holland Casino Eindhoven, Groningen, Nijmegen, Rotterdam, Utrecht en Venlo. In 2021 zijn Holland Casino Utrecht en Venlo verhuisd naar de nieuwe locaties waarbij de huidige locaties ontmanteld zijn. Deze kosten zijn ten laste van de voorziening gebracht en het overige is vrijgefallen.

De voorziening personeelsbeloningen is gevormd voor toekomstige jubileumuitkeringen. Verder is de disconteringsvoet verhoogd van 0,3 procent in 2020 naar 0,8 procent in 2021. De onttrekkingen hebben betrekking op de daadwerkelijk betaalde jubileumuitkeringen in 2021. Er is bij waardering van deze voorziening rekening gehouden met onder andere de sterfte- en vertrekken van medewerkers.

De stand per 31 december 2020 van de voorziening 'reorganisatie/ontbindingsvergoedingen' betrof de vorming van een voorziening voor het uitvoeren van de herstructurering. De voorziening bestond uit de vergoedingen zoals met de vakbonden afgesproken in het Sociaal Plan (looptijd juli 2018 tot en met juni 2022), te weten beëindigingsvergoedingen, mobiliteitsbudget en kosten rechtsbijstand. In 2021 is deze voorziening volledig afgewikkeld/betaald.

Daarnaast is in verband met vrijstelling van werkzaamheden ook het doorbetalen van salarissen tijdens de ontslagtermijnen voorzien.

De voorziening voor het loopbaanbudget komt voort uit de cao. De doelstelling van dit budget is het versterken van medewerkers qua ontwikkeling, inzetbaarheid en positie op de interne en externe arbeidsmarkt. In 3 jaar tijd wordt een persoonlijk budget van maximaal € 1.500 per medewerker opgebouwd, dat naar eigen invulling – binnen de fiscaal toegestane kaders en regels – voor het volgen van opleidingen kan worden gebruikt. Op basis van ervaringscijfers is deze voorziening financieel gezien voor 25 procent van de medewerkers getroffen. Doordat iedereen direct gebruik kan maken van dit budget, is deze voorziening kortlopend.

20. BANKSCHULDEN

Er zijn geen bankleningen ultimo boekjaar.

Ultimo 2021 bedraagt de kredietfaciliteit 120 miljoen euro (2020: 120 miljoen euro) bestaande uit een ancillary facility (30 miljoen euro) en een revolving credit facility (90 miljoen euro). In 2021 is gebruik gemaakt van de in 2020 uitgestelde verlengingsoptie van 1 jaar. De kredietfaciliteit loopt nu door tot 14 september 2025. De rente wordt bepaald door EURIBOR + margin (tussen 0,60 en 1,65 procent).

Rekening houdend met de ruimte voor bankgaranties ad 7,5 miljoen euro bedraagt ultimo 2021 de beschikbare kredietruimte 112,5 miljoen euro (ultimo 2020: 112,5 miljoen euro).

Kosten die gemaakt zijn in verband met een kredietfaciliteit worden in aftrek gebracht op de verplichtingen van de uitstaande leningen en geamortiseerd over de resterende looptijd op basis van de effectieve interestmethode. Ultimo 2020 en 2021 waren er geen uitstaande leningen, dus zijn deze kosten geactiveerd onder 'nog niet geamortiseerde fees'.

Er is een covenant opgesteld, welke jaarlijks getoetst wordt. Het gaat om de Net Senior Debt to Ebitda Ratio die lager of gelijk moet zijn aan 2,5. Met de banken is afgesproken dat de ratio berekend wordt op basis van de verslaggevingsregels die golden ten tijde van het afsluiten van de faciliteit ('frozen Gaap'), ofwel op basis van de cijfers gecorrigeerd voor de impact van IFRS 16.

In november 2021 is door de banken een amendement en waiver letter op de kredietfaciliteit afgegeven. Indien er voor 1 september 2022 sprake is van een negatieve EBITDA hoeft het covenant niet getoetst te worden, maar is er sprake van een financial covenant holiday.

Ook is in het amendement toestemming gegeven voor de afgesloten garantiefaciliteit bij Euler Hermes, dit in het kader van het veiligstellen van de spelerstegoeden.

Over 2021 is er sprake van een negatieve EBITDA en wordt het covenant niet getoetst. In 2020 was de uitkomst van de covenant 3,2. Het covenant was hierdoor ultimo 2020 hoger dan de afgesproken 2,5, maar doordat er geen uitstaande bankleningen waren, is deze niet gebroken.

Naast deze kwantitatieve criteria zijn ook een aantal kwalitatieve criteria opgenomen in de documentatie van de kredietfaciliteit. Een aantal vooraf gedefinieerde gebeurtenissen (zogenoemde Events of Default) kan resulteren in het beëindigen van de kredietfaciliteit, inclusief het per direct opeisbaar zijn van een eventueel getrokken financiering op de faciliteit. Het moment van de door de overheid afgedwongen sluiting van de casino's in verband met het coronavirus resulteert voor Holland Casino in het optreden van een 'Event of Default' op basis van twee criteria; (1) de (gedeeltelijke) beëindiging of opschorting van een significant gedeelte van de bedrijfsactiviteiten en (2) de significante beperking van de bedrijfsactiviteiten volgend uit maatregelen van onder andere overheidswege. Er is op 8 november 2021 van de banken een waiver ontvangen voor deze twee criteria voor een periode tot 5 juni 2021 en op 4 februari 2022 voor de periode van 19 december 2021 t/m 25 januari 2022.



Er is een aantal zekerheden verschaft met betrekking tot de kredietfaciliteit, zoals een eerste hypotheek op de panden in Breda, Enschede, Scheveningen en Valkenburg.

In 2021 is een garantiefaciliteit afgesloten met Euler Hermes voor een maximum bedrag van 30 miljoen euro. Hierop is een garantie voor het veiligstellen van de spelerstegoeden afgegeven voor een maximum bedrag van 20 miljoen euro met een looptijd tot en met 30 september 2026, met als begunstigde Stichting HC Online garantie spelerstegoeden. Deze garantie zal tot uitkering komen bij een eventueel faillissement van Holland Casino, zodat de uitbetaling van de spelers-tegoeden daarmee is gewaarborgd. Euler Hermes heeft pandrecht verkregen op een speciaal daarvoor geopende bankrekening bij ABN AMRO Bank N.V., waarop het saldo van de spelerstegoeden wordt aangehouden. Het saldo op deze bankrekening van 2,2 miljoen euro staat dus niet ter beschikking aan Holland Casino.

21. BELASTINGVERPLICHTINGEN

	2021	2020
Uitgestelde winstbelastingverplichtingen		
Uit hoofde van vennootschapsbelasting	-	2.152
Acute winstbelastingverplichtingen		
Vennootschapsbelasting	105	1.387
Acute overige belastingverplichtingen		
Kortlopend		
Kansspelbelasting	7.348	6.302
Omzetbelasting	147	14
Loonheffing	6.784	5.774
Vennootschapsbelasting	-50	-
	14.229	12.090
Langlopend		
Kansspelbelasting	139.612	68.660
Omzetbelasting	1.792	652
Loonheffing	127.340	62.247
Vennootschapsbelasting	-953	-
	267.791	131.559
	282.125	147.188

Er zijn ultimo 2021 geen voorwaardelijke belastingverplichtingen.

De vordering met betrekking tot de vennootschapsbelasting wordt als onderdeel van de totale belastingschuld in één keer verrekend met de belastingdienst, derhalve is deze niet als vordering opgenomen.

Vanwege de coronacrisis is er uitstel aangevraagd en gekregen bij de Belastingdienst voor de betaling van alle belastingen tot en met september 2021 en vervolgens ook voor november 2021 tot en met maart 2022. Vanaf oktober 2022 zal deze schuld in 60 maanden worden terugbetaald. Er zal een invorderingsrente moeten worden betaald. Tot en met 30 juni 2022 is deze door de belastingdienst vastgesteld op 0,01 procent. Op 1 juli 2022 wordt het percentage invorderings-rente 1 procent, op 1 januari 2023 op 2 procent, om vervolgens in 2 stappen uit te komen op 4 procent op 1 januari 2024.

**22. LANG- EN KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN**

	2021	2020
Leaseverplichtingen		
Leaseverplichtingen (langlopend)	175.119	135.210
Leaseverplichtingen (kortlopend)	11.606	12.403
	186.725	147.613
Handelscrediteuren en overige schulden		
Crediteuren	11.762	8.500
Schulden aan Gaming Support B.V.	6	16
Vakantiedagen, vakantietoelage en salarissen	16.475	15.857
Pensioenpremies*	4.137	1.064
Nog te betalen NOW	27.121	-
Jackpots	14.034	14.515
Mancoverplichting	2.990	2.940
Nog te betalen investeringen	4.571	169
Nog te betalen kosten	15.500	7.841
Overige schulden	9.523	9.420
	106.119	60.322

* De post 'Pensioenpremies' is nu apart vermeld. De vergelijkende cijfers zijn hier op aangepast (vorig jaar gepresenteerd onder 'overige schulden').

Leaseverplichtingen (gebruiksrechten)

Dit betreffen de leaseverplichtingen van de gebruiksrechten. Voor verdere toelichting, zie noot 11.

Leaseverplichting per 1 januari 2021	147.613
Toevoeging leaseverplichting	55.536
Ontvangen huurkorting inzake COVID-19	-875
Beëindigde lease	94
Betalde leasetermijnen	-18.139
Rente 2021	2.496
Leaseverplichting per 31 december 2021	186.725

De toevoegingen aan gebruiksrechten bij de gebouwen en terreinen betreffen de nieuwe contracten die in 2021 zijn ingegaan (49,1 miljoen euro, voornamelijk Utrecht), verlenging van contracten (0,7 miljoen euro) en een verlaging van een contract (0,4 miljoen euro). Voor het overige betreft het de jaarlijkse indexatie (1,4 miljoen euro). De toevoeging bij de overige bedrijfsmiddelen betreft de nieuwe en gewijzigde contracten voor leaseauto's en andere bedrijfsmiddelen.

Er is een aantal huurkortingen verleend in het kader van COVID-19. Deze zijn in 2021 in de winst- en verliesrekening verwerkt en in mindering gebracht op de leaseverplichting.

Nominale leasebetalingen

Korter dan 1 jaar	16.641
Langer dan 1 jaar en korter dan 5 jaar	47.925
Langer dan 5 jaar en korter dan 10 jaar	61.961
Langer dan 10 jaar	85.719
Totale nominale leaseverplichting per 31 december 2021	212.246

Bedragen verantwoord in het kasstroomoverzicht

Totaal betaalde leasetermijnen in 2021	18.139
---	---------------

De gehanteerde disconteringsvoet ligt tussen 0% en 1,9%.

Handelscrediteuren en overige schulden**Pensioenpremies**

Door een wijziging in de systematiek van factureren (achteraf op basis van realiteit in plaats van een voorschot) is de schuld nu hoger dan vorig jaar.

Nog te betalen NOW

Het terug te betalen bedrag aan NOW is enerzijds ontstaan door een lager omzetverlies voor NOW 2 en NOW 3.3 dan initieel ingediend, maar het grootste gedeelte is ontstaan doordat het SV-loon, waar het voorschot van NOW 3.1, 3.2 en 3.3 op is gebaseerd (referteperiode juni 2020) inclusief de uitbetaling van de winstdelingsregeling over 2019 was. Holland Casino heeft hiertegen bezwaar ingediend en dit is ook gehonoreerd, maar het was voor het UWV niet mogelijk om de hoogte van de voorschotten hierop aan te passen. De verwachting is dat deze positie in 2022 volledig zal zijn afgewikkeld.

Op 30 maart 2022 heeft Holland Casino een afrekening NOW-2 ontvangen over de periode juni 2020 tot en met september 2020. Deze afrekening vanuit de subsidieverstrekker is niet geheel duidelijk. Holland Casino verwachtte een terugbetaling van 3,9 miljoen euro te moeten doen, maar de ontvangen afrekening resulteert echter in een te ontvangen bedrag van 0,8 miljoen euro, wat op korte termijn ook door de subsidieverstrekker met Holland Casino zal worden afgerekend. Holland Casino wil hierover eerst in overleg treden met de subsidieverstrekker om duidelijkheid te verkrijgen over de juistheid van deze afrekening. Het management concludeert dat ten tijde van het opmaken van de jaarrekening 2021 onvoldoende zekerheid bestaat over het kunnen verwerken van een additionele subsidiebate en heeft derhalve haar huidige positie gehandhaafd. Indien in boekjaar 2022 voldoende zekerheid is verkregen kan mogelijk een additionele subsidiebate over boekjaar 2020 van 4,7 miljoen euro worden verantwoord.

De post 'Nog te betalen investeringen' is hoger doordat er eind van dit jaar speelautomaten zijn aangekocht, die nog niet gefactureerd zijn.

De post 'Nog te betalen kosten' bevat voornamelijk openstaande orders en nog niet goedgekeurde facturen per einde boekjaar. De toename heeft vooral te maken met Holland Casino Online.

In de post 'Overige schulden' is de schuld voor het loyaliteitsprogramma opgenomen ad 3,0 miljoen euro (2020: 3,3 miljoen euro), alsmede een bedrag voor depots van 0,9 miljoen euro (2020: 0,8 miljoen euro). Voor het overige betreft het meerdere kleinere posten.

23. NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN

in miljoenen euro	Totaal 2021	< 1 jaar	> 1 jaar en < 5 jaar	> 5 jaar
Verplichtingen uit hoofde van:				
Investeringsverplichting gebruiksrechten	-	-	-	-
Investeringsverplichting ICT-diensten	7,4	4,9	2,5	-
Investeringsverplichting materiële vaste activa	8,0	8,0	-	-
	15,4	12,9	2,5	0,0
	Totaal 2020	< 1 jaar	> 1 jaar en < 5 jaar	> 5 jaar
Verplichtingen uit hoofde van:				
Investeringsverplichting gebruiksrechten	48,8	3,3	13,0	32,5
Investeringsverplichting ICT-diensten	12,9	5,1	7,8	-
Investeringsverplichting materiële vaste activa	30,9	30,9	-	-
	92,6	39,3	20,8	32,5

Investeringsverplichting gebruiksrechten

In 2020 betrof dit activa waarvan pas gebruik werd gemaakt na 31 december 2020. In lijn met IFRS 16 *Leases*, worden deze activa pas geactiveerd als gebruiksrecht vanaf het moment van gebruik. Het ging hier om het huurcontract van het nieuwe pand in Utrecht. Ultimo 2021 is er geen sprake van huurcontracten voor activa die nog niet in gebruik zijn.

Investeringsverplichting ICT-diensten

In 2021 is Holland Casino een tweejarig contract aangegaan met KPN voor ICT-diensten. De ingangsdatum was 1 juli 2021. De identificeerbare activa in dit contract zijn verantwoord onder de leaseverplichtingen (volgens IFRS 16, zie noot 11). De overige onderdelen zijn hier als verplichting inzichtelijk gemaakt.

Investeringsverplichting materiële vaste activa

Voor investeringsprojecten en reguliere investeringen zijn per balansdatum verplichtingen aangegaan voor circa 8,0 miljoen euro (2020: 30,9 miljoen euro). Dit betreffen met name verplichtingen met betrekking tot speelautomaten. Vorig jaar betrof dit met name verplichtingen met betrekking tot de nieuwbouw in Utrecht en Venlo.

Raamovereenkomst Playtech

Holland Casino is in 2014 een software licentie overeenkomst aangegaan met Playtech voor het ontwikkelen van het immaterieel vast actief Holland Casino Online (haar online casinoplatform). In het contract staat dat ieder jaar een prognose gemaakt dient te worden van de te verwachte bruto speelopbrengsten, waarop Playtech zal factureren volgens een staffel. Ieder kwartaal zal de vergoeding worden aangepast (door middel van een debet- of creditfactuur) op basis van de werkelijke bruto speelopbrengst. Daarnaast hebben partijen het voornemen gezamenlijk het online aanbod van Holland Casino te gaan vormgeven en uitvoeren. Playtech zal daartoe operationele diensten en adviezen gaan verlenen aan Holland Casino.

Bankgarantie

In totaal is er voor 7,5 miljoen euro (2020: 7,5 miljoen euro) aan bankgaranties afgegeven (waaronder 6,5 miljoen euro op voorschrift van De Nederlandsche Bank en 1,0 miljoen euro voor de huur van het pand in Amsterdam). Holland Casino schat de kans zeer klein in dat zij aan deze garanties zal moeten voldoen in de komende twaalf maanden gezien de sterke solvabiliteit. Dit heeft geen impact op de beschikbare ruimte op de kredietfaciliteit.

In 2021 is een garantiefaciliteit afgesloten met Euler Hermes voor een maximum bedrag van 30 miljoen euro. Hierop is een garantie voor het veiligstellen van de spelerstegoeden afgegeven voor een maximum bedrag van 20 miljoen euro met een looptijd tot en met 30 september 2026, met als begunstigde Stichting HC Online garantie spelerstegoeden. Deze garantie zal tot uitkering komen bij een eventueel faillissement van Holland Casino, zodat de uitbetaling van de spelers-tegoeden daarmee is gewaarborgd.

Juridische geschillen

Holland Casino heeft per balansdatum enkele juridische geschillen lopen. Holland Casino verwacht niet dat deze aansprakelijkheidsclaims tot een materiële uitstroom van middelen zullen leiden en heeft derhalve geen voorzieningen getroffen per balansdatum.

24. FINANCIËLE INSTRUMENTEN - REËLE WAARDEN EN RISICOBEBEERKADER

In het kader van de normale bedrijfsvoering loopt Holland Casino krediet-, liquiditeits-, valuta-, rente- en marktrisico.

Verantwoordelijk voor het risicobeheer van Holland Casino is het bestuur. De auditcommissie ondersteunt de raad van commissarissen met het toezicht op de interne risicobeheersings- en controle systemen van Holland Casino en de financiële verslaggeving. Deze bestaat uit mevrouw R. Dekker (voorzitter) en de heer J.W. Baud.

In 2021 kwam de commissie vier keer bij elkaar voor een reguliere vergadering. Belangrijke zaken die tijdens deze besprekingen werden behandeld zijn onder meer het jaarverslag, dividendbeleid, de ontwikkeling van financiële resultaten, financiële projecties en scenario's alsmede diverse compliance thema's (Wwft, PBK, GDPR).

Verwerkingscategorieën en reële waarden

De reële waarde van de financiële activa en verplichtingen zijn nagenoeg gelijk aan de boekwaarden. De vermelding van de reële waarde van de leaseverplichtingen voor het lopende boekjaar is niet vereist.

Kredietrisico

Kredietrisico is het risico dat een afnemer aangepane contractuele verplichtingen niet nakomt. De uitstaande vorderingen van Holland Casino zijn van beperkte omvang. Om dit risico beperkt te houden zijn maatregelen ingesteld om te bewerkstelligen dat alleen zakelijke klanten met een adequate reputatie op het gebied van kredietwaardigheid op rekening de casino's kunnen bezoeken. Geldtransacties (onder andere wisseltransacties met vreemde valuta) vinden alleen plaats met hooggekwalificeerde kredietinstellingen. De boekwaarde van de financiële activa vertegenwoordigt het maximale kredietrisico.

De geldmiddelen van Holland Casino bedroegen op 31 december 2021 208,2 miljoen euro (2020: 143,4 miljoen euro). Holland Casino is van mening dat haar geldmiddelen een laag kredietrisico hebben op basis van de externe kredietratings van de tegenpartijen.

DEBITEUREN 31-12-2021

in duizenden euro

Dagen	Gewogen gemiddeld kredietverlies	Bruto boekwaarde	Verwacht kredietverlies	Netto boekwaarde
0-30	1%	28	-	28
30-60	5%	9	-	9
60-90	3%	394	-12	382
>90	83%	42	-35	7
		473	-47	426

Verwacht kredietverlies is grotendeels opgenomen onder de voorziening dubieuze debiteuren.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat Holland Casino problemen heeft om te voldoen aan in contanten of in andere financiële activa af te wikkelen financiële verplichtingen.

Door uitstel van belastingen vanwege COVID-19 is een belastingschuld ontstaan van 281,9 miljoen euro. Deze hoeft pas vanaf oktober 2022 te worden terugbetaald in 5 jaar. Op korte termijn heeft dit geen impact op de liquiditeitspositie.

Eind 2021 heeft Holland Casino een groot bedrag aan geldmiddelen en kasequivalenten (208,2 miljoen euro, waarvan 180,1 miljoen euro bij ABN AMRO Bank en ING Groep) en een beschikbare kredietfaciliteit van 120 miljoen euro.

Het liquiditeitsrisico is daarom klein en Holland Casino heeft dit risico per einde boekjaar derhalve niet afgedekt met (afgeleide) financiële instrumenten. Meer toelichting over de liquiditeit van Holland Casino is beschikbaar in noot 25 over kapitaalbeheer.

Marktrisico

Marktrisico betreft het risico dat de inkomsten van Holland Casino of de waarde van financiële instrumenten nadelig worden beïnvloed door veranderingen in marktprijzen zoals valutakoersen, rentetarieven en aandelenkoersen. Holland Casino streeft ernaar de marktrisicopositie binnen aanvaardbare grenzen te houden bij een optimaal rendement.

Holland Casino heeft eind 2021 geen derivatenposities.

Valutarisico

Holland Casino wisselt chips en jetons tegen vreemde valuta voor (buitenlandse) gasten in de casino's. Aangezien de vreemde valuta in kas periodiek worden afgestort bij GWK-Traveler loopt Holland Casino risico op koersverlies en loopt daarmee valutarisico. Om dit risico af te dekken neemt Holland Casino de volgende maatregelen:

- er worden transactiekosten in rekening gebracht bij wisseltransacties; en
- op de inwisselkoers wordt een marge gehanteerd die de koersschommelingen tot één week (de maximale duur tussen de transactie en het moment van afstorting) opvangt.

In 2021 behaalde Holland Casino een positief koersresultaat ter waarde van 0,4 miljoen euro (2020: 0,5 miljoen euro); dit is verantwoord onder financiële baten en lasten in de winst- en verliesrekening. Het positieve koersresultaat toont aan dat Holland Casino het valutarisico voldoende mitigeert.

Renterisico

Renterisico is het risico dat wordt gelopen bij waardeveranderingen in financiële instrumenten als gevolg van een renteverandering in de markt. Het renterisicobeleid is gericht op het beheersen van de netto-financieringslasten door fluctuaties in de marktrente. Holland Casino heeft een kredietfaciliteit voor het geval er een liquiditeitstekort dreigt. Gezien de gunstige liquiditeitspositie van Holland Casino is ervoor gekozen deze kredietfaciliteit niet af te dekken door middel van (afgeleide) financiële instrumenten. Er zijn daarom per balansdatum geen derivaten in het bezit van Holland Casino.

Gevoeligheidsanalyses

Wijzigingen in de valutakoersen hebben nauwelijks invloed op het resultaat van Holland Casino door de genomen maatregelen zoals hierboven beschreven.

Wijzigingen in de rentestand hebben nauwelijks invloed op het resultaat van Holland Casino omdat er per eind 2021 geen rentedragende verplichtingen en vorderingen op de balans staan.

25. KAPITAALBEHEER

Het beleid omtrent kapitaalbeheer van Holland Casino is gericht op het handhaven van een sterke vermogenspositie die vertrouwen wekt bij de samenleving, medewerkers, de overheid, potentiële investeerders en overige belanghebbenden. Hiermee kan de toekomstige ontwikkeling van de bedrijfsactiviteiten zeker gesteld worden.

Het kapitaal van Holland Casino bestaat per eind 2021 uit een aandelenkapitaal, wettelijke reserves en overige reserves.

De huidige kredietfaciliteit heeft een totale kredietruimte van 120 miljoen euro, waarvan ultimo 2021 nog geen gebruik is gemaakt. De kredietfaciliteit is aangegaan met een bankenconsortium bestaande uit: ING (50 procent) en ABN AMRO (50 procent).

Dividendafdracht vindt plaats op basis van overeengekomen dividendbeleid. Vanwege de coronacrisis wordt er, net als over 2019 en 2020, over 2021 geen dividend uitgekeerd.

Onderdeel van het kapitaalbeheer is het vaststellen van de verhouding tussen vreemd vermogen en eigen vermogen. Deze was als volgt:

VERHOUDING NETTOVERPLICHTING / EIGEN VERMOGEN		
	2021	2020
Langlopende verplichtingen	449.848	276.868
Kortlopende verplichtingen	133.676	128.527
Totale verplichtingen	583.524	405.395
Af: Geldmiddelen en kasequivalenten	208.189	143.391
Nettoverplichting	375.335	262.004
Eigen vermogen	139.673	185.340
Verhouding nettoverplichting / eigen vermogen	2,7	1,4

De huidige verhouding tussen het vreemd vermogen en het eigen vermogen is in 2020 en 2021 sterk beïnvloed door de coronacrisis en geeft hierdoor een enigszins vertekend beeld. Het eigen vermogen is gedaald door het verlies in 2020 en 2021 en de langlopende verplichtingen zijn gestegen door het gebruik maken van de steunmaatregel met betrekking tot uitstel belastingbetalingen. De liquiditeitspositie van Holland Casino is ruim voldoende om ook in 2022 aan de kortlopende verplichtingen te voldoen en naar verwachting zal geen gebruik worden gemaakt van de kredietfaciliteit. Holland Casino zal met haar toekomstig beleid ernaar streven de financiële positie terug te brengen naar het niveau van voor 2020.

Gezien de huidige liquiditeitspositie heeft Holland Casino geen uitstaande (afgeleide) financiële instrumenten per einde boekjaar ter afdekking van haar liquiditeits- en marktrisico.

26. VERBONDEN PARTIJEN

In de tabel is een overzicht opgenomen van de belangrijkste relaties met verbonden partijen. Tussen een aantal van deze entiteiten en Holland Casino hebben tijdens de verslagperiode transacties plaatsgevonden. De voorwaarden van de transacties met managers op sleutelposities en met hen verbonden partijen waren niet gunstiger dan beschikbare voorwaarden of voorwaarden waarvan men redelijkerwijze zou kunnen aannemen dat deze beschikbaar waren op vergelijkbare transacties op een zakelijke, objectieve basis met entiteiten die niet verbonden waren aan managers op sleutelposities.

VERBONDEN PARTIJEN		
Verbonden partijen	Aard van de relatie en relevante transacties	Relevante toelichting
Bestuur	Bestuurdersbeloningen	Bezoldiging bestuurders (zie pagina 141 bij de enkelvoudige balans)
Raad van commissarissen	Commissaris beloningen	Bezoldiging rvc (zie pagina 141 bij de enkelvoudige balans)
Stichting Beheer Fooiengelden	Tronc en tips	Zie volgende pagina
Stichting HC Online garantie Spelerstegoeden	Veiligstellen spelerstegoeden	Zie volgende pagina
Gaming Support B.V.	Deelneming	Op pagina 116 en 117
Van Linden Beheer B.V.	Aandeelhouder van de deelneming	Op pagina 135 en 136
Staat der Nederlanden	Aandeelhouder/dividenden	Ingehouden winst op pagina 137

De Stichting Beheer Fooiengelden (SBF) is economisch gezien een 100 procent dochter van Holland Casino. Het doel van de SBF is het ten behoeve van Holland Casino en de werknemer (mede) uitvoeren van de fooieregeling zoals opgenomen in de cao. De SBF is daardoor onlosmakelijk verbonden aan Holland Casino. Wekelijks worden de ontvangen fooiengelden overgemaakt naar de SBF en na uitbetaling van de salarissen wordt het banksaldo teruggestort aan Holland Casino.

Per balansdatum bedraagt het saldo op de bankrekening van SBF 4,4 miljoen euro. Dit bedrag is meegeconsolideerd in de cijfers van Holland Casino. Het bestuur van de SBF bestaat uit 4 bestuurders, 2 bestuurders namens Holland Casino en 2 bestuurders namens de vakbonden.

De Stichting HC Online Garantie Spelerstegoeden heeft als doel het veiligstellen van de spelerstegoeden. De stichting is de begunstigde van de door Holland Casino N.V. bij Euler Hermes afgesloten garantiefaciliteit. Als deze garantiefaciliteit tot uitkering komt, zorgen de bestuursleden van de stichting voor uitbetaling van de spelerstegoeden.

Voor nadere toelichting zie noot 20.

Holland Casino heeft ook een belang in een deelneming (Gaming Support B.V.), waarin ze invloed van betekenis heeft, maar geen beslissende zeggenschap uitoefent in bedrijfsvoering en/of financieel beleid. Transacties met deze partijen worden uitgevoerd tegen marktcondities en prijzen die niet gunstiger zijn dan die welke bedongen zouden zijn met derde, onafhankelijke partijen. Op grond hiervan wordt deze deelneming aangemerkt als verbonden partij.

Gebeurtenissen na balansdatum

Holland Casino is in gesprek met de Belastingdienst over hun visie met betrekking tot de vaststelling van de heffingsgrondslag voor kansspelbelasting. Dit betreft met name de behandeling van online bonussen. Gebleken is dat de visie van de Belastingdienst en Holland Casino op de interpretatie van de Wet op de kansspelbelasting niet overeenkomen. Tevens komt de huidige visie van de Belastingdienst niet overeen met de afstemming tussen Holland Casino en de Belastingdienst over de interpretatie van de Wet op de kansspelen zoals gedaan in 2019 en 2021. De nieuwe visie van de Belastingdienst kan leiden tot een zeer hoge belastingdruk (tot wel 900%) op niet vrijgespeelde bonussen en gaat naar mening van Holland Casino daardoor ook in tegen de doelstellingen van de Wet op de kansspelbelasting en de Wet op de kansspelen, waaronder het behalen van een hoge kanalisatie. Holland Casino gaat er vooralsnog van uit dat zij er met de Belastingdienst uit zal komen, en dat daarmee geen materiele aanpassingen in de 31 december 2021 positie 'af te dragen kansspelbelasting' zullen volgen. Mocht dit echter niet het geval zijn, dan zou dit in het meest negatieve scenario tot een naheffing over 2021 van circa 10 miljoen euro kunnen leiden.

Op 30 maart 2022 heeft Holland Casino een afrekening NOW-2 ontvangen over de periode juni 2020 tot en met september 2020. Deze afrekening vanuit de subsidieverstrekker is niet geheel duidelijk. Holland Casino verwachtte een terugbetaling van 3,9 miljoen euro te moeten doen, maar de ontvangen afrekening resulteert echter in een te ontvangen bedrag van 0,8 miljoen euro, wat op korte termijn ook door de subsidieverstrekker met Holland Casino zal worden afgerekend. Holland Casino wil hierover eerst in overleg treden met de subsidieverstrekker om duidelijkheid te verkrijgen over de juistheid van deze afrekening. Het management concludeert dat ten tijde van het opmaken van de jaarrekening 2021 onvoldoende zekerheid bestaat over het kunnen verwerken van een additionele subsidiebate en heeft derhalve haar huidige positie gehandhaafd. Indien in boekjaar 2022 voldoende zekerheid is verkregen kan mogelijk een additionele subsidiebate over boekjaar 2020 van 4,7 miljoen euro worden verantwoord.

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021

ENKELVOUDIGE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2021

in duizenden euro	Toelichting	2021	2020
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen na belastingen	28	438	660
Overige baten en lasten, na belastingen		-46.384	-59.830
Nettoresultaat		-45.946	-59.170



ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

ENKELVOUDIGE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

in duizenden euro, voor winstbestemming	Toelichting	31-12-2021	31-12-2020
Vaste activa			
Immateriële activa	30	11.870	10.585
Materiële vaste activa	31	273.764	259.712
Gebruiksrechten	32	178.934	137.680
Latente vennootschapsbelasting	33	22.814	12.725
Nog niet geamortiseerde fees	34	281	374
Deelnemingen	35	2.982	2.542
Totaal vaste activa		490.645	423.618
Vlottende activa			
Voorraden	36	578	592
Vorderingen en overlopende activa	37	12.790	14.984
Acute belastingvorderingen	33	9.488	5.354
Nog niet geamortiseerde fees	34	102	136
Geldmiddelen en kasequivalenten	38	206.177	141.861
Totaal vlottende activa		229.135	162.927
Totale activa		719.780	586.545

in duizenden euro, voor winstbestemming	Toelichting	31-12-2021	31-12-2020
Eigen vermogen			
	39		
Aandelenkapitaal		45	45
Wettelijke reserve		11.366	9.557
Reserve omrekeningsverschillen		-102	-104
Herwaarderingsreserve		1.898	1.898
Overige reserve		171.393	232.372
Onverdeeld resultaat		-45.946	-59.170
Totaal eigen vermogen		138.654	184.598
Langlopende verplichtingen			
Voorzieningen	40	6.907	7.917
Latente vennootschapsbelasting	41	-	2.152
Acute belastingverplichtingen	41	267.791	131.559
Leaseverplichtingen	32	173.161	132.909
Totaal langlopende verplichtingen		447.859	274.537
Kortlopende verplichtingen			
Voorzieningen	40	1.618	42.298
Handelscrediteuren en overige schulden	42	106.335	60.008
Acute belastingverplichtingen	41	14.094	13.077
Leaseverplichtingen	32	11.220	12.027
Totaal kortlopende verplichtingen		133.267	127.410
Totale passiva		719.780	586.545

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING OVER HET BOEKJAAR EINDIGEND OP 31 DECEMBER 2021

Algemene informatie

De enkelvoudige jaarrekening maakt deel uit van de jaarrekening 2021 van Holland Casino.

Ten aanzien van de enkelvoudige winst- en verliesrekening van Holland Casino is gebruikgemaakt van de vrijstelling ingevolge artikel 2:402 BW.

Basis voor presentatie

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Holland Casino maakt voor de bepaling van de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling van haar enkelvoudige jaarrekening gebruik van de optie die wordt geboden in artikel 2:362 lid 8 BW. Dit houdt in dat de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en resultaatbepaling (hierna 'waarderingsgrondslagen') van de enkelvoudige jaarrekening van Holland Casino gelijk zijn aan de grondslagen die voor de geconsolideerde EU-IFRS jaarrekening zijn toegepast. Deze grondslagen omvatten ook de classificatie en presentatie van financiële instrumenten, zijnde eigen-vermogensinstrumenten of financiële verplichtingen. In het geval er geen andere grondslagen worden genoemd, wordt verwezen naar de grondslagen zoals beschreven in de geconsolideerde jaarrekening. Voor een juiste interpretatie van deze enkelvoudige jaarrekening, dient de enkelvoudige jaarrekening te worden gelezen in samenhang met de geconsolideerde jaarrekening. Informatie over het gebruik van financiële instrumenten en aanverwante risico's voor Holland Casino wordt verstrekt in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening van Holland Casino. Alle bedragen in de enkelvoudige jaarrekening worden gepresenteerd in duizenden euro, tenzij anders vermeld.

Deze geconsolideerde EU-IFRS jaarrekening is opgesteld volgens de door de International Accounting Standards Board vastgestelde en door de Europese Unie aanvaarde standaarden (hierna 'EU-IFRS'). Verwezen wordt naar pagina 87 tot en met 106 voor een beschrijving van deze grondslagen.

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

Groepsmaatschappijen zijn alle entiteiten waarin het bedrijf direct of indirect overheersende zeggenschap heeft. Holland Casino heeft overheersende zeggenschap over een entiteit wanneer deze wordt blootgesteld aan, of rechten heeft op, variabele opbrengsten uit haar betrokkenheid bij de groepsmaatschappijen het vermogen heeft om die opbrengsten te beïnvloeden via haar zeggenschap over het groepsbedrijf. Groepsmaatschappijen worden opgenomen in de consolidatiekring vanaf de datum waarop de vennootschap zeggenschap verkrijgt en worden uit de consolidatiekring verwijderd van de datum waarop de zeggenschap door Holland Casino over de groepsmaatschappij ophoudt. Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden in de enkelvoudige jaarrekening verwerkt volgens de 'equity'-methode, met de grondslagen voor de opname en waardering van activa en passiva en resultaatbepaling zoals uiteengezet in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

Resultaat deelnemingen

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van Holland Casino in de resultaten van deze deelnemingen. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen Holland Casino en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.



Fiscale eenheid

Holland Casino vormt samen met haar dochterondernemingen een fiscale eenheid voor de heffing van omzetbelasting; elk der vennootschappen is volgens de standaardvoorwaarden aansprakelijk voor te betalen belasting van alle bij de fiscale eenheid betrokken vennootschappen.

Afrekening tussen Holland Casino en haar dochtermaatschappijen vindt plaats via de rekening-courant verhoudingen.

TOELICHTING OP HET ENKELVOUDIGE OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT

In duizenden euro, tenzij anders aangegeven

27. PERSONEELSKOSTEN

	2021	2020
Salarissen	-160.850	-177.990
Sociale lasten	-22.485	-26.053
Vergoeding NOW	96.243	92.554
Pensioenlasten	-17.616	-19.751
Indirecte personeelskosten	-9.503	-6.546
Dotatie reorganisatievoorziening/ontbindingsvergoedingen	-	-39.598
Dotatie/vrijval jubileumuitkeringen	322	-609
Dotatie loopbaanbudget	-355	566
	-114.244	-177.427

Voor de toelichting wordt verwezen naar noot 3 in de geconsolideerde jaarrekening.

Personeelsbezetting

In 2021 waren er gemiddeld 3.380 medewerkers (2020: 3.853 medewerkers) in dienst van Holland Casino (exclusief stand-by medewerkers en stagiaires). Zie hieronder voor de verdeling over de afdelingen:

PERSONEELSBEZETTING PER AFDELING (GEMIDDELD)

	2021	2020
Tafelspelen	1.196	1.439
Speelautomaten	259	329
Online	12	-
Services	576	637
Food & Beverage	560	722
Overige	777	726
	3.380	3.853

Het aantal medewerkers ultimo 2021 was 3.445 (ultimo 2020: 3.664).

Gedurende het boekjaar 2021 bedroeg het gemiddeld aantal werknemers bij Holland Casino, omgerekend naar fte 2.549 (2020: 2.873). Hiervan waren 0 personen (2020: 0 personen) werkzaam buiten Nederland.

28. AANDEEL IN RESULTAAT VAN ONDERNEMINGEN WAARIN WORDT DEELGENOMEN, NA BELASTINGEN

Dit betreft het aandeel van Holland Casino in de resultaten van haar deelnemingen, waarvan een bedrag van 0,4 miljoen euro (2020: 0,5 miljoen euro) groepsmaatschappijen betreft.

**29. ACCOUNTANTSHONORARIA**

De volgende honoraria van KPMG Accountants zijn ten laste gebracht van de onderneming, haar dochtermaatschappijen en andere maatschappijen die zij consolideert, een en ander zoals bedoeld in artikel 2:382a lid 1 en 2 BW (cf model JR):

ACCOUNTANTSHONORARIA

	2021	2020
Onderzoek van de jaarrekening	360	330
Andere controleopdrachten	141	192
Adviesdiensten op fiscaal terrein (KPMG Meijburg & Co)	44	45
Overige dienstverlening	58	80
	603	647

De in de tabel vermelde honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening 2021 (2020) hebben betrekking op de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening 2021 (2020), ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar 2021 (2020) zijn verricht. De kosten vallen in 2020 en 2021 hoger uit door extra controleopdrachten in verband met NOW.

TOELICHTING OP DE ENKELVOUDIGE BALANS

In duizenden euro, tenzij anders aangegeven

30. IMMATERIËLE ACTIVA

Voor de toelichting wordt verwezen naar noot 9 in de geconsolideerde jaarrekening.

31. MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Terreinen en gebouwen	Verbouwingen	Installaties	Speelautomaten	Overige bedrijfsmiddelen	Activa in uitvoering	Totaal
Aanschafwaarde	49.320	91.484	114.338	108.975	116.768	70.340	551.225
Cumulatieve afschrijvingen	-15.779	-50.592	-79.305	-62.750	-83.087	-	-291.513
Stand per 31 december 2020	33.541	40.892	35.033	46.225	33.681	70.340	259.712
Investerings	11.030	10.792	13.454	618	14.195	6.396	56.485
Activa in uitvoering/in gebruik genomen	49.813	8.666	10.067	-	1.508	-70.054	-
Afschrijvingen	-2.777	-6.292	-7.428	-13.147	-11.857	-	-41.501
Desinvesteringen/activa niet langer in gebruik (aanschafwaarde)	-6.472	-16.566	-21.838	-736	-14.736	-	-60.348
Desinvesteringen/activa niet langer in gebruik (cumulatieve afschrijving)	6.472	16.492	21.783	720	13.949	-	59.416
Stand per 31 december 2021	91.607	53.984	51.071	33.680	36.740	6.682	273.764
Aanschafwaarde	103.691	94.376	116.021	108.857	117.735	6.682	547.362
Cumulatieve afschrijvingen	-12.084	-40.392	-64.950	-75.177	-80.995	-	-273.598
Stand per 31 december 2021	91.607	53.984	51.071	33.680	36.740	6.682	273.764

Voor de specifieke toelichting wordt verwezen naar noot 10 in de geconsolideerde jaarrekening.

32. LEASES

Voor de specifieke toelichting wordt verwezen naar noot 11 in de geconsolideerde jaarrekening.

Gebruiksrechten

Gebruiksrechten omvatten de geleasede activa en worden onderverdeeld in 'Gebouwen en terreinen' en 'Overige bedrijfsmiddelen'. Deze laatste bestaat uit leaseauto's, lease speelautomaten en overige inventaris.



	Gebouwen en terreinen	Overige bedrijfsmiddelen	Totaal
Stand per 1 januari 2021	135.357	2.323	137.680
Toevoegingen aan gebruiksrechten	50.749	4.742	55.491
Afschrijving gebruiksrechten	-12.930	-1.307	-14.237
Stand per 31 december 2021	173.176	5.758	178.934

De toevoegingen aan gebruiksrechten bij de gebouwen en terreinen betreffen de nieuwe contracten die in 2021 zijn ingegaan (49,1 miljoen euro, voornamelijk Utrecht), verlenging van contracten (0,7 miljoen euro) en een verlaging van een contract (0,4 miljoen euro). Voor het overige betreft het de jaarlijkse indexatie (1,3 miljoen euro). De toevoeging bij de overige bedrijfsmiddelen betreft de nieuwe en gewijzigde contracten voor leaseauto's en andere bedrijfsmiddelen.

De huurincentives die reeds ontvangen zijn vòòr 1 januari 2019 zijn verwerkt in de beginwaarde van de gebruiksrechten.

Bedragen verwerkt in de winst- en verliesrekening

Leases onder IFRS 16

Interestlasten	2.479
Inkomsten uit sub-lease gebruiksrechten	244
Kosten met betrekking tot kortlopende leaseovereenkomsten	80
Kosten met betrekking tot het leasen van activa met een lage waarde	756
	3.559

33. BELASTINGVORDERINGEN

Voor de toelichting wordt verwezen naar noot 12 in de geconsolideerde jaarrekening.

De belastingvordering benadert de reële waarde. De looptijd van de latente belastingvorderingen varieert tussen 1 en 40 jaar (afhankelijk van type belastingvordering), zie ook noot 8 in de geconsolideerde jaarrekening.

34. NOG NIET GEAMORTISEERDE FEES

Voor de toelichting wordt verwezen naar noot 13 in de geconsolideerde jaarrekening.

35. DEELNEMINGEN

Stand per 31 december 2021	
Gaming Support B.V.	1.453
Gaming & Casino Services B.V.	1.529
	2.982

DEELNEMINGEN

	Vestigingsplaats	Aandeel in geplaatst kapitaal (percentage)
Gaming & Casino Services B.V.	Rotterdam	60
Stichting Beheer Fooiegelden	Den Haag	100*
Gaming Support B.V.	Rotterdam	40

* Stichting Beheer Fooiegelden (SBF) betreft een stichting en daarom is het aandelenbelang niet van toepassing. De stichting is volgens IFRS 10 economisch gezien een 100 procent dochter en is daarom opgenomen in de consolidatie van Holland Casino.

Voor de toelichting wordt verwezen naar noot 14 in de geconsolideerde jaarrekening.

DEELNEMINGEN

Stand per 31 december 2020		2.542
Resultaat Gaming Support B.V. (excl.omrekeningsverschillen)		23
Resultaat Gaming & Casino Services B.V.		415
Valutaomrekeningsverschillen uit resultaat deelnemingen		2
Stand per 31 december 2021		2.982

36. VOORRADEN

	2021	2020
Vorraden	578	592
	578	592

Voor de toelichting wordt verwezen naar noot 15 in de geconsolideerde jaarrekening.

37. VORDERINGEN EN OVERLOPENDE ACTIVA

	2021	2020
Debiteuren	437	175
Overige vorderingen	7.930	12.140
Vooruitbetaalde kosten	4.423	2.669
	12.790	14.984

De 'overige vorderingen' bestaan voor 2,5 miljoen euro uit te ontvangen bedragen met betrekking tot Holland Casino Online en voor 2,9 miljoen euro uit de nog te ontvangen NOW vergoeding (vorig jaar: 11,7 miljoen euro). Voor een verdere toelichting op de NOW wordt verwezen naar noot 16 in de geconsolideerde jaarrekening.

Alle vorderingen hebben een verwachte looptijd van korter dan 1 jaar.

De reële waarde van de opgenomen vorderingen benadert de boekwaarde, gegeven het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

De vooruitbetaalde kosten bestaan uit vooruitbetaalde kosten met betrekking tot bedrijfskosten en marketingkosten voor boekjaar 2022. Er zijn ultimo 2021 geen vorderingen op deelnemingen waarin Holland Casino invloed van betekenis kan uitoefenen.

38. GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN

	2021	2020
Gelden onderweg	119	14
Te ontvangen van creditcardmaatschappijen	13	189
Geldvoorraad casino's	27.996	23.964
Banktegoeden	178.049	117.694
	206.177	141.861

De geldmiddelen en kasequivalenten zijn grotendeels vrij opneembaar per 31 december 2021. In het kader van een afgesloten garantiefaciliteit is op een aparte bankrekening aan de verzekeringsmaatschappij pandrecht verleend ten bedrage van 2,2 miljoen euro.

39. EIGEN VERMOGEN

Op 31 december 2021 bestaat het maatschappelijk aandelenkapitaal uit 2.250 gewone aandelen met een nominale waarde van 100 euro. Het geplaatste en gestorte kapitaal bedraagt 45 duizend euro in de vorm van 450 aandelen met elk een nominale waarde van 100 euro.

Verder bestaat het eigen vermogen uit een wettelijke reserve, reserve omrekeningsverschillen, een herwaarderingsreserve, een winstreservering en minderheidsbelangen. De post wettelijke reserves bestaat uit een wettelijke reserve deelnemingen en een wettelijke reserve voor geactiveerde ontwikkelingskosten. De reserve omrekeningsverschillen betreft de omrekeningsverschillen van vreemde valuta voortvloeiend uit de deelneming. De herwaarderingsreserve is een wettelijke reserve en heeft betrekking op de herwaardering van materiële vaste activa. Voor deze gebouwen en terreinen in eigendom van Holland Casino is een herwaarderingsreserve gevormd indien de reële waarde hoger is dan de aanschafwaarde. Conform artikel 17 van de Beschikking casinospelen 1996 alsmede artikel 14 van de statuten van Holland Casino is uit de netto-opbrengst van de gezamenlijke speelcasino's een reservering betreffende het eigen vermogen gevormd, die is geclassificeerd als 'overige reserve'.

Onverdeeld resultaat

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2021

De jaarrekening 2021 is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 13 april 2022. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de bestemming van het resultaat vastgesteld conform het voorstel van het bestuur.

Voorstel tot resultaatbestemming 2021

Vanwege het negatieve resultaat over 2020 en 2021 en het gebruik maken van de NOW regeling zal over 2020 en 2021 geen dividend worden uitgekeerd. Het nettoresultaat is in mindering gebracht op het eigen vermogen; één en ander in overeenstemming met de bepaling inzake resultaatsbestemming zoals opgenomen in de overige gegevens van dit jaarverslag.

Herwaarderingsreserve

Bij de conversie naar IFRS heeft Holland Casino geopteerd voor de 'deemed cost approach'; een keuzemogelijkheid die slechts eenmalig kan worden toegepast bij eerste toepassing van IFRS. Hierbij heeft Holland Casino ervoor gekozen om een deel van de panden in eigendom en de daartoe behorende eigen terreinen te waarden op reële waarde. Voor deze terreinen is een herwaarderingsreserve gevormd indien de reële waarde hoger is dan de aanschafwaarde.

40. VOORZIENINGEN

	Ontmantelings- kosten	Personeels- beloningen	Reorganisatie/ ontbindings- vergoedingen	Loopbaan budget	Totaal
Stand per 31 december 2020	3.622	7.604	37.805	1.184	50.215
Dotatie/vrijval	-1.414	-322	-	355	-1.381
Onttrekkingen	-1.474	-400	-37.630	-521	-40.025
Oprenting	-24	-260	-	-	-284
Stand per 31 december 2021	710	6.622	175	1.018	8.525
Per 31 december 2020					
Langlopend deel voorzieningen	731	7.186	-	-	7.917
Kortlopend deel voorzieningen	2.891	418	37.805	1.184	42.298
Per 31 december 2021					
Langlopend deel voorzieningen	707	6.201	-	-	6.908
Kortlopend deel voorzieningen	3	421	175	1.018	1.617

Voor de toelichting wordt verwezen naar noot 19 in de geconsolideerde jaarrekening.

**41. BELASTINGVERPLICHTINGEN**

	2021	2020
Uitgestelde winstbelastingverplichtingen		
Uit hoofde van vennootschapsbelasting	-	2.152
Acute winstbelastingverplichtingen		
Vennootschapsbelasting	-	1.145
Acute overige belastingverplichtingen		
Kortlopend		
Kansspelbelasting	7.348	6.302
Omzetbelasting	94	-29
Loonheffing	6.702	5.659
Vennootschapsbelasting	-50	-
	14.094	11.932
Langlopend		
Kansspelbelasting	139.612	68.660
Omzetbelasting	1.792	652
Loonheffing	127.340	62.247
Vennootschapsbelasting	-953	-
	267.791	131.559
	281.885	146.788

Voor de toelichting wordt verwezen naar noot 21 in de geconsolideerde jaarrekening.

Er zijn ultimo 2021 geen voorwaardelijke belastingverplichtingen. De looptijd van de acute (langlopende) belastingverplichtingen is 5 jaar.

42. LANG- EN KORTLOPENDE VERPLICHTINGEN

	2021	2020
Overige langlopende verplichtingen		
Leaseverplichtingen (langlopend)	173.161	132.909
Leaseverplichtingen (kortlopend)	11.220	12.027
	184.381	144.936
Handelscrediteuren en overige schulden		
Crediteuren	11.663	8.080
Schulden aan groepsmaatschappijen	518	331
Schulden aan deelnemingen	6	16
Vakantiedagen, vakantietoelage en salarissen	16.345	15.727
Pensioenpremies*	4.137	1.064
Nog te betalen NOW	27.121	-
Jackpots	14.034	14.515
Mancoverplichting	2.990	2.940
Nog te betalen investeringen	4.571	169
Nog te betalen kosten	15.428	7.747
Overige schulden	9.522	9.419
	106.335	60.008

*De post 'Pensioenpremies' is nu apart vermeld. De vergelijkende cijfers zijn hier op aangepast (vorig jaar gepresenteerd onder 'overige schulden').

Leaseverplichtingen (gebruiksrechten)

Dit betreffen de leaseverplichtingen van de gebruiksrechten. Voor verdere toelichting, zie noot 32.

Leaseverplichting per 1 januari 2021	144.936
Toevoeging leaseverplichting	55.491
Ontvangen huurkorting inzake COVID-19	-875
Beëindigde lease	92
Betaalde leasetermijnen	-17.742
Rente 2021	2.479
Leaseverplichting per 31 december 2021	184.381

De toevoegingen aan gebruiksrechten bij de gebouwen en terreinen betreffen de nieuwe contracten die in 2021 zijn ingegaan (49,1 miljoen euro, voornamelijk Utrecht), verlenging van contracten (0,7 miljoen euro) en een verlaging van een contract (0,4 miljoen euro). Voor het overige betreft het de jaarlijkse indexatie (1,3 miljoen euro). De toevoeging bij de overige bedrijfsmiddelen betreft de nieuwe en gewijzigde contracten voor leaseauto's en andere bedrijfsmiddelen.

Er zijn een aantal huurkortingen verleend in het kader van COVID-19. Deze zijn in 2021 in de winst- en verliesrekening verwerkt en in mindering gebracht op de leaseverplichting.

Nominale leasebetalingen	
Korter dan 1 jaar	16.241
Langer dan 1 jaar en korter dan 5 jaar	46.733
Langer dan 5 jaar en korter dan 10 jaar	61.161
Langer dan 10 jaar	85.719
Totale nominale leaseverplichting per 31 december 2021	209.854

De gehanteerde disconteringsvoet ligt tussen 0% en 1,9%.

Voor de toelichting op de 'Handelscrediteuren en overige schulden' wordt verwezen naar noot 22 in de geconsolideerde jaarrekening.

43. NIET IN DE BALANS OPGENOMEN VERPLICHTINGEN

in miljoenen euro	Totaal 2021	< 1 jaar	> 1 jaar en < 5 jaar	> 5 jaar
Verplichtingen uit hoofde van:				
Investeringsverplichting gebruiksrechten	-	-	-	-
Investeringsverplichting ICT-diensten	7,4	4,9	2,5	-
Investeringsverplichting materiële vaste activa	8,0	8,0	-	-
	15,4	12,9	2,5	0,0
	Totaal 2020	< 1 jaar	> 1 jaar en < 5 jaar	> 5 jaar
Verplichtingen uit hoofde van:				
Investeringsverplichting gebruiksrechten	48,8	3,3	13,0	32,5
Investeringsverplichting ICT-diensten	12,9	5,1	7,8	-
Investeringsverplichting materiële vaste activa	30,9	30,9	-	-
	92,6	39,3	20,8	32,5

Voor de toelichting wordt verwezen naar noot 23 in de geconsolideerde jaarrekening.

Fiscale eenheid

Holland Casino vormt samen met haar dochteronderneming een fiscale eenheid voor de heffing van omzetbelasting; elk der vennootschappen is volgens de standaardvoorwaarden aansprakelijk voor te betalen belasting van alle bij de fiscale eenheid betrokken vennootschappen.

44. FINANCIËLE INSTRUMENTEN -REËLE WAARDEN EN RISICOBEBEERKADER

Het beheer van de financiële instrumenten op geconsolideerd niveau is niet significant anders dan op enkelvoudig niveau. Derhalve wordt verwezen naar noot 24 in de geconsolideerde jaarrekening.

45. VERBONDEN PARTIJEN

Verbonden partijen	Aard van de relatie en relevante transacties	Relevante toelichting
Gaming & Casino Services B.V.	Deelneming	Op pagina 135 en 136

De overige verbonden partijen zijn gelijk aan die in de geconsolideerde jaarrekening, zie noot 26.

In 2021 vonden de volgende transacties plaats: verkopen aan Gaming & Casino Services B.V. ter waarde 0,1 miljoen euro en afname van diensten ter waarde van 7,2 miljoen euro (in 2020: verkopen aan Gaming & Casino Services B.V. van 0,0 miljoen euro en afname van diensten van 5,2 miljoen euro). Deze bedragen zijn exclusief BTW. Nog te betalen bedragen aan Gaming & Casino Services B.V. bedroegen eind 2021 0,5 miljoen euro (2020: 0,3 miljoen euro).

Deze transacties worden uitgevoerd tegen marktcondities en prijzen die niet gunstiger zijn dan die bedongen zouden zijn met derde, onafhankelijke partijen.

**BEZOLDIGING KEY MANAGEMENT PERSONEEL HOLLAND CASINO**

Het key management personeel van Holland Casino bestaat uit haar bestuurders en commissarissen.

		2021	2020
Bestuurders			
Dhr. E. van Lambaart*	vast salaris	250,9	249,9
	overige vergoedingen ¹	20,8	16,2
	periodiek betaalde beloningen	271,7	266,1
	variabel salaris ²	-	-
	pensioenlasten	23,4	23,8
		295,1	289,9
Dhr. Drs. R.J. Bergervoet	vast salaris	226,9	231,5
	overige vergoedingen ¹	13,4	11,7
	periodiek betaalde beloningen	240,3	243,2
	variabel salaris ²	-	-
	pensioenlasten	19,3	20,6
		259,6	263,8
Commissarissen			
Dhr. W.L.J. Bröcker	commissarisvergoeding ³	31,2	31,1
Mevr. R.E. Dekker	commissarisvergoeding ³	22,4	22,4
	commissievergoeding	2,9	2,9
Dhr. J.W. Baud	commissarisvergoeding ³	22,4	22,4
	commissievergoeding	1,6	1,5
Mevr. L.M.A. Donders	commissarisvergoeding ³	22,4	22,4
Dhr. D. Karsten (vanaf 1-8-2020)	commissarisvergoeding ³	22,4	9,3
Mevr. M.M. van Zuijlen (tot 7-4-2020)	commissarisvergoeding ³	-	8,4
	commissievergoeding	-	0,5
		125,3	120,9

Er zijn geen leningen, voorschotten of garantstellingen ten behoeve van leden van bestuur of de raad van commissarissen verstrekt door Holland Casino.

Stichting Beheer Fooiengelden heeft geen bezoldigde bestuurders en zijn derhalve niet opgenomen in bovenstaande tabel.

1. Dit bedrag bevat de fiscale bijtelling auto, werkgeverslasten en de mutatie in de verplichting inzake niet opgenomen vakantiedagen.
2. Variabele salarissen zijn gebaseerd op het huidige boekjaar, betaling vindt plaats in het volgende boekjaar. In 2020 en 2021 is de variabele beloning nihil, vanwege een voorwaarde die is gesteld aan de NOW-subsidies verkregen vanuit de overheid.
3. De commissarisvergoeding is inclusief onkostenvergoeding.

* Dhr. E. van Lambaart is per 14 maart 2022 niet meer werkzaam bij Holland Casino.

Hoofddorp, 13 april 2022

Bestuur:

Dhr. R.J. Bergervoet

Dhr. N.M.A.M. Leise

Raad van commissarissen:

Dhr. W.L.J. Bröcker

Mevr. R.E. Dekker

Dhr. J.W. Baud

Mevr. L.M.A. Donders

Dhr. D. Karsten

OVERIGE GEGEVENS

Deze geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar 2021 is op 13 april 2022 ondertekend en vrijgegeven voor publicatie door de raad van commissarissen. De raad van commissarissen zal de jaarrekening ter vaststelling voorleggen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 13 april 2022.

Winstbestemming

Per 1 april 2006 zijn de Beschikking casinospelen 1996 en de Statuten van Holland Casino gewijzigd. Een en ander vormt het sluitstuk van de overdracht van beleidsverantwoordelijkheid voor casinospelen door de minister van Economische Zaken alsmede het door de ministeries van Veiligheid en Justitie en Financiën gewenste onderscheid tussen beheer en beleid. Ten aanzien van de winstbestemming zijn de artikelen 17 van de Beschikking casinospelen en 14 van de Statuten relevant.

Op 15 december 2017 zijn de statuten van Holland Casino gewijzigd.

ARTIKEL 17 BESCHIKKING CASINOSPELEN

De netto-opbrengst van alle krachtens deze vergunning georganiseerde activiteiten, zijnde het verschil tussen de bruto-opbrengst en de som van de voor prijzen bestemde bedragen en de exploitatiekosten, wordt, nadat ten laste daarvan nog een eventuele door de minister van Financiën goed te keuren reservering ten behoeve van het eigen vermogen is gebracht en voor zover de liquiditeit zulks toelaat, afgedragen aan de Staat.

ARTIKEL 10 STATUTEN

- 10.1 De vennootschap kan slechts uitkeringen doen op aandelen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die op grond van de wet moeten worden aangehouden.
- 10.2 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is, onverminderd het overigens in de statuten bepaalde.
- 10.3 De winst staat ter beschikking van de algemene vergadering. De algemene vergadering kan besluiten tot reservering of tot uitkering aan de aandeelhouders.
- 10.4 De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van een tussentijdse uitkering ten laste van de reserves of van de winst van het lopende boekjaar. Behoudens in de in artikel 10.5 bedoelde gevallen, vereist het in de vorige zin genoemde besluit een voorstel daartoe van de raad van bestuur dat vooraf is goedgekeurd door de raad van commissarissen.

De algemene vergadering kan de raad van bestuur schriftelijk verzoeken tot het doen van een voorstel tot een uitkering als bedoeld in de vorige volzin. Indien de algemene vergadering een voorstel van de raad van bestuur tot een uitkering heeft afgewezen, kan de algemene vergadering de raad van bestuur opnieuw schriftelijk verzoeken om binnen acht weken een voorstel tot tussentijdse uitkering te doen, welk voorstel goedgekeurd dient te worden door de raad van commissarissen.

- 10.5 De algemene vergadering is vrij om te besluiten tot het doen van een tussentijdse uitkering ten laste van de reserves of van de winst van het lopende boekjaar zonder voorafgaand voorstel van de raad van bestuur:
- a. indien het in de laatste volzin van artikel 10.4 bedoelde voorstel door de algemene vergadering is afgewezen; en
 - b. indien de raad van bestuur niet binnen zes maanden na een schriftelijk verzoek daartoe van de algemene vergadering aan die vergadering een door de raad van commissarissen goedgekeurd voorstel tot een tussentijdse uitkering heeft gedaan.
- 10.6 Een tussentijdse uitkering is alleen toegestaan indien uit een tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het vereiste van artikel 10.1 is voldaan.
- 10.7 De tussentijdse vermogensopstelling heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet en de statuten te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en de leden van de raad van commissarissen. Ontbreekt de handtekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 10.8 De algemene vergadering is bevoegd om te bepalen dat een uitkering geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in geld zullen worden uitgekeerd.
- 10.9 Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee, tenzij op zodanige aandelen of certificaten van aandelen een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust ten behoeve van een ander dan de vennootschap ten gevolge waarvan het winstrecht toekomt aan de vruchtgebruiker of pandhouder.
- 10.10 Bij de berekening van het bedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte storting op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking.
- 10.11 Uitkeringen zijn betaalbaar uiterlijk dertig dagen na de dag waarop zij zijn vastgesteld, tenzij de algemene vergadering een andere dag bepaalt.
- 10.12 Uitkeringen, waarover vijf jaren en een dag nadat zij opeisbaar zijn geworden niet is beschikt, vervallen aan de vennootschap en worden aan de reserves toegevoegd.

Een regeling in verband met verliezen is niet opgenomen in deze statuten. In geval van verliezen worden deze in mindering op het eigen vermogen gebracht. Een eventueel negatief eigen vermogen wordt jaarlijks verminderd met het positieve nettoresultaat over het boekjaar.

CONTROLE VERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de Raad van Commissarissen van Holland Casino N.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021

Ons oordeel

Naar ons oordeel:

- geeft de in dit jaarverslag opgenomen geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Holland Casino N.V. per 31 december 2021 en van het resultaat en de kasstromen over 2021, in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie (IFRS-EU) en met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW); en
- geeft de in dit jaarverslag opgenomen enkelvoudige jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Holland Casino N.V. per 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Wat we gecontroleerd hebben

Wij hebben de in dit jaarverslag op pagina 83 tot en met 141 opgenomen jaarrekening 2021 van Holland Casino N.V. (de 'vennootschap') te Den Haag gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening.

De geconsolideerde jaarrekening bestaat uit:

1. de geconsolideerde balans per 31 december 2021;
2. de volgende overzichten over 2021: de winst-en-verliesrekening, het overzicht van het totaalresultaat, het mutatie-overzicht eigen vermogen en het kasstroomoverzicht; en
3. de toelichting met een overzicht van de belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De enkelvoudige jaarrekening bestaat uit:

1. de enkelvoudige balans per 31 december 2021;
2. de enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2021; en
3. de toelichting met een overzicht van de belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Holland Casino N.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen ten aanzien van continuïteit, fraude en niet naleven wet- en regelgeving en de kernpunten van onze controle moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Wij vinden dat de door ons verkregen controleinformatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

CONTROLEAANPAK

Samenvatting

MATERIALITEIT

- Materialiteit van EUR 4,0 miljoen
- 1,8% van EUR 219 miljoen netto baten

GROEPSCONTROLE

- 99% van geconsolideerde totale activa
- 100% van geconsolideerde totale netto baten

KERNPUNTEN

- Volledigheid opbrengstverantwoording tafelspelen en speelautomaten mede in relatie met ontvreemding van geld en geldwaarden
- Bestaan en juistheid opbrengstverantwoording HC Online
- NOW-subsidies

CONTINUÏTEIT, FRAUDE & NOCLAR

- Continuïteit: geen significante continuïteitsrisico's geïdentificeerd
- Fraude en niet naleven wet- en regelgeving (Noclar): doorbreken interne beheersing door het management, opbrengstverantwoording tafelspelen en speelautomaten en opbrengstverantwoording HC Online

OORDEEL

Goedkeurend

Materialiteit

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op EUR 4,0 miljoen (2020: EUR 5,5 miljoen). Voor de bepaling van de materialiteit wordt uitgegaan van de netto baten (de brutobaten na aftrek van de kansspelbelasting) en de materialiteit bedraagt 1,8% daarvan (2020: 2,3%). De materialiteit voor de jaarrekening is gewijzigd ten opzichte van vorig jaar als gevolg van de impact van COVID-19 op de gerealiseerde netto baten van de vennootschap. Wij beschouwen de netto baten als de meest geschikte benchmark, omdat gegeven de aard van de vennootschap de focus van de gebruikers van de jaarrekening primair activiteit-gedreven is en dit tevens over de jaren heen een stabiele benchmark is. Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening voor de gebruikers van de jaarrekening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij hebben met de Raad van Commissarissen afgesproken dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de EUR 180 duizend rapporteren aan hen alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Reikwijdte van de groepscontrole

Holland Casino N.V. staat aan het hoofd van een groep van entiteiten (groepsonderdelen). De financiële informatie van deze groep is opgenomen in de jaarrekening van Holland Casino N.V.

De groepscontrole heeft zich met name gericht op de significante onderdelen. Wij hebben, net als in voorgaande jaren, alleen Holland Casino N.V. geïdentificeerd als een significant groepsonderdeel gebaseerd op de aard en omvang van de activiteiten en de significante risico's.

Wij hebben voor het significante groepsonderdeel een controle van de financiële informatie uitgevoerd en voor het andere niet-significante groepsonderdeel een cijferanalyse uitgevoerd om te bevestigen dat onze reikwijdte van de groepscontrole gedurende de controle passend bleef.

Bovengenoemde aanpak heeft geresulteerd in een dekking van 99% van de geconsolideerde totale activa en 100% van de geconsolideerde totale baten. Met deze werkzaamheden hebben wij voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de groep verkregen om een oordeel te geven over de jaarrekening.

Controleaanpak continuïteit – geen significante continuïteitsrisico's geïdentificeerd

Zoals toegelicht op pagina 87 van de jaarrekening heeft het bestuur zijn continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen significante continuïteitsrisico's geïdentificeerd. Onze procedures om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur te beoordelen omvatten onder andere:

- overwegen of de continuïteitsrisicoanalyse door het bestuur alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van de controle kennis hebben;
- overwegen of de kredietfaciliteit zodanige beperkingen bevat die aanleiding geven tot significante continuïteitsrisico's;
- analyseren van de begrote operationele resultaten en daaraan gerelateerde cashflows ten opzichte van het afgelopen boekjaar, ontwikkelingen in de branche en onze kennis uit de controle; en
- analyse van de financiële positie per ultimo boekjaar en ten opzichte van voorgaand boekjaar op indicatoren die kunnen duiden op significante continuïteitsrisico's.

De resultaten van onze risicobeoordeling procedures hebben geen aanleiding gegeven om additionele controlewerkzaamheden op de continuïteitsbeoordeling uit te voeren.

Controleaanpak ten aanzien van risico's op fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving

In het hoofdstuk 'Compliance' van het jaarverslag beschrijft het bestuur de procedures ten aanzien van de risico's op fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving en neemt de Raad van Commissarissen deze beschrijving in beschouwing.

In het kader van onze controle hebben wij inzicht verkregen in de vennootschap en de bedrijfsomgeving, en hebben wij de opzet en de implementatie beoordeeld van het risicomanagement van de vennootschap met betrekking tot fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving. Onze werkzaamheden omvatten onder andere het evalueren van de gedragscode, de klokkenluidersregeling, het incidentenregister en de procedures van de vennootschap om aanwijzingen van mogelijke fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving te onderzoeken. Bovendien hebben wij inlichtingen ter zake ingewonnen bij het bestuur, de Raad van Commissarissen en bij andere relevante afdelingen, zoals Internal Audit, Juridische Zaken en Compliance. Wij hebben onder meer de volgende controlewerkzaamheden uitgevoerd:

- evalueren van onderzoeksrapporten inzake aanwijzingen over mogelijke fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving; en
- evalueren van correspondentie met regelgevende en toezichthoudende instanties, en van verklaringen door advocaten ten behoeve van accountants.

Daarnaast hebben wij werkzaamheden uitgevoerd om inzicht te verkrijgen in de wet- en regelgeving die op de vennootschap van toepassing is en hebben de volgende rechtsgebieden geïdentificeerd die de meest waarschijnlijke oorzaak zouden kunnen zijn voor een materieel effect op de jaarrekening:

- arbeidsrecht (in verband met het afwikkelen van de reorganisatievoorziening); en
- wetgeving op het gebied van kansspelen en op het gebied van de instandhouding van het financiële systeem, zoals de Wet op de kansspelen ('Wok'), de Wet Kansspelen op afstand ('Wet Koa') en de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft).

Wij hebben, samen met onze forensische specialisten, de risicofactoren voor fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving geëvalueerd om na te gaan of deze factoren duiden op een risico op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening.

In overeenstemming met het bovenstaande en met de controlestandaarden hebben wij de volgende risico's geïdentificeerd ten aanzien van fraude die relevant zijn voor onze controle, inclusief de relevante veronderstelde risico's vastgelegd in de controlestandaarden, en hebben hierop als volgt ingespeeld:

Doorbreken van interne beheersing door het management (een verondersteld risico)

Risico:

Het management is in een unieke positie om fraude te plegen door de mogelijkheid het proces van financiële verslaggeving en resultaten te manipuleren door middel van het doorbreken van de interne beheersing die anderszins effectief lijken te werken

Controleaanpak:

- Wij hebben de opzet en de implementatie geëvalueerd van interne beheersingsmaatregelen die relevant zijn voor het mitigeren van de risico's op fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving, zoals het identificeren van werkzaamheden met betrekking tot journaalposten en schattingen.
- Wij hebben een data-analyse uitgevoerd op journaalposten met een hoger risico gerelateerd aan de opbrengstverantwoording, van zowel tafelspelen en speelautomaten, alsmede HC Online. Daarnaast hebben wij significante schattingen alsook oordeelsvormingen en veronderstellingen van het management geëvalueerd, waaronder het uitvoeren van een retrospectieve beoordeling van de oordeelsvormingen en veronderstellingen van het management met betrekking tot de inschatting van de reorganisatievoorziening die in de jaarrekening van het voorgaande boekjaar is gevormd. Waar we onverwachte journaalposten of andere risico's identificeerden via onze data-analyse, hebben we aanvullende controle-werkzaamheden uitgevoerd om op elk geïdentificeerd risico in te spelen. Deze werkzaamheden omvatten ook het herleiden van transacties naar de broninformatie.
- We hebben elementen van onvoorspelbaarheid in onze controleaanpak opgenomen, door de bestaande controle-aanpak op sommige punten te wijzigen ten opzichte van voorgaande jaren en/of meer detailwerkzaamheden te verrichten op bepaalde posten. Hierbij merken wij op dat de opbrengststroom HC Online in het huidig boekjaar een volledig nieuwe opbrengststroom betreft en onze aanpak in beginsel reeds elementen van onvoorspelbaarheid bevat.

Omzetverantwoording (een verondersteld risico)

Risico:

- Met betrekking tot de volledigheid van de opbrengstverantwoording tafelspelen en speelautomaten mede in relatie met ontvreemding van geld en geldwaarden; en
- Met betrekking tot het bestaan en de juistheid van de opbrengstverantwoording HC Online in relatie tot het feit dat dit een geheel nieuwe opbrengststroom betreft en wij veronderstellen dat het bestuur mogelijk een intentie zou kunnen hebben om de resultaten uit HC Online beter voor te stellen dan dat deze in werkelijkheid zijn, om op deze manier te laten zien dat HC Online succesvol is.

Controleaanpak:

We verwijzen naar de kernpunten 'Volledigheid opbrengstverantwoording tafelspelen en speelautomaten mede in relatie met ontvreemding van geld en geldwaarden' en 'Bestaan en juistheid opbrengstverantwoording HC Online' voor onze controleaanpak.

Onze procedures om in te spelen op geïdentificeerde risico's op fraude hebben geleid tot een tweetal kernpunten van de controle. Hier hebben we bij de beschrijving van de frauderisico's hierboven reeds naar verwezen.

Wij hebben onze risico-inschatting en controleaanpak en resultaten gecommuniceerd aan het bestuur en aan de Raad van Commissarissen.

Onze controlewerkzaamheden leidden niet tot aanwijzingen en/of andere redelijke vermoedens van fraude en niet-nakomen van wet- en regelgeving die van materieel belang zijn voor onze controle.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het belangrijkste waren tijdens onze controle van de jaarrekening. De kernpunten van onze controle hebben wij met de Raad van Commissarissen gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alles wat is besproken.

Vergeleken met vorig jaar is het kernpunt gerelateerd aan de bijzondere waardevermindering en realiseerbare waarde van de activa niet langer van toepassing. Dit hangt samen met de observatie dat wij als onderdeel van de controle over boekjaar 2021 geen verhoogd risico hebben onderkend met betrekking tot de waardering van activa. Verder is vergeleken met vorig jaar het kernpunt ten aanzien van de reorganisatievoorziening niet inbegrepen, omdat de reorganisatievoorziening specifiek gerelateerd was aan de jaarrekening 2020.

Tenslotte is vergeleken met vorig jaar het kernpunt gerelateerd aan het bestaan en de juistheid van de opbrengstverantwoording HC Online toegevoegd, daar dit een nieuwe opbrengststroom betreft waarvoor wij een zowel een frauderisico als een risico op fouten hebben onderkend.

VOLLEDIGHEID OPBRENGSTVERANTWOORDING TAFELSPLEN EN SPEELAUTOMATEN MEDE IN RELATIE MET ONTVREEMDING VAN GELD EN GELDDWAARDEN

Omschrijving

Omdat er sprake is van een significante hoeveelheid chartaal geld dat in omloop is, en vanwege het daaraan gerelateerde frauderisico van ontvreemding van geld hebben wij een kernpunt van onze controle onderkend met betrekking tot het vaststellen van de volledigheid van de voorraden geld en geldwaarden in beheer bij kassiersfunctionarissen in de casinovestigingen en de gevolgen voor de opbrengstverantwoording.

Onze aanpak

Onze werkzaamheden bestonden, onder andere, uit:

- het evalueren van de opzet en het bestaan en het testen van de effectieve werking van interne beheersmaatregelen met betrekking tot de beschikking en bewaring van geld en geldwaarden. Deze interne beheersingsmaatregelen betreffen onder meer de geautomatiseerde beheersmaatregelen met betrekking tot de registratie en verwerking van geld en geldwaarden;
- het evalueren van de opzet en het bestaan van de interne beheersmaatregelen met betrekking tot het toezicht op de geldverwerking. Hierbij hebben wij specifieke werkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van het cameratoezicht;
- het controleren van het deel van de omzet dat niet door de geautomatiseerde beheersmaatregelen gevoed wordt aan de hand van brondocumentatie;
- het controleren van de onaangekondigde momenten voor de intern uitgevoerde inventarisaties van geld en geldwaarden door de interne auditfunctie om vast te stellen dat de goedgekeurde procedures zijn gevolgd en dat de uitkomsten hiervan juist en volledig zijn verwerkt in de opgemaakte kasstukken;
- het controleren van de periodiciteit van de opbrengstverantwoording per casino, waarbij specifiek aandacht is besteed aan de opbrengstverantwoording per dag in relatie tot de dagen waarop de casino's in het boekjaar open zijn geweest; en
- het vaststellen van de juiste afgrenzing van de opbrengsten.

Onze observatie

Op basis van de uitkomsten van de door ons uitgevoerde werkzaamheden hebben wij geen bevindingen te rapporteren.

BESTAAN EN JUISTHEID OPBRENGSTVERANTWOORDING HC ONLINE

Omschrijving

Per 4 oktober 2021 biedt Holland Casino online kansspelen (HC Online) aan, op grond van de door de Kansspelautoriteit verleende vergunning. Het feit dat de opbrengststroom uit HC Online nieuw is in 2021 en vanwege het feit dat alle transacties (inclusief de verwerking van geldstromen) volledig digitaal zijn en sprake is van een materiële opbrengststroom, heeft ons doen besluiten om het bestaan alsmede de juistheid van de opbrengstverantwoording als kernpunt voor onze controle aan te merken.

Onze aanpak

Onze werkzaamheden bestonden onder andere uit:

- het evalueren van de opzet en het bestaan van interne beheersmaatregelen met betrekking tot de opbrengstverantwoording voor HC Online. Deze interne beheersingsmaatregelen betreffen onder meer het aanwezige 'Internal control framework' en de rondrekening van de opbrengstverantwoording;
- het verkrijgen van inzicht in de geautomatiseerde beheersingsmaatregelen voor het verwerken van de transacties in de administratie van Holland Casino;
- het controleren van de rondrekening van de opbrengstverantwoording;
- het verifiëren van het bestaan en de juistheid van de verantwoorde opbrengsten aan de hand van bevestigingen door externe betrokken partijen; en
- het beoordelen of de omzettingstransacties zijn verantwoord conform de vereisten in *IFRS 15 Opbrengstverantwoording klantcontacten* en *IFRS 9 Financiële instrumenten*.

Onze observatie

Op basis van de uitkomsten van de door ons uitgevoerde werkzaamheden hebben wij geen bevindingen te rapporteren.

NOW SUBSIDIES

Omschrijving

Zoals toegelicht op pagina 108 van de jaarrekening heeft Holland Casino in 2021 gebruik gemaakt van de Tijdelijke Noodmaatregel Overbrugging voor Werkgelegenheid (NOW) en is in dit kader een bedrag van EUR 97,7 miljoen aan subsidie ontvangen die in mindering is gebracht op de personeelslasten. Gezien de totale omvang van de verkregen subsidie, het unieke karakter van deze regeling en de daaraan gerelateerde complexiteiten en risico's alsmede de maatschappelijk relevantie daarvan, hebben wij dit als kernpunt van de controle opgenomen.

Onze aanpak

Onze werkzaamheden bestonden, onder andere, uit:

- het controleren van de berekening van het percentage van het omzetverlies die gebaseerd is op de omzet van de referentieperiode en meetperiode conform de NOW-regeling, inclusief de FAQ's zoals opgenomen op de NBA website. De omzet in de referentieperiode hebben we aangesloten op de gecontroleerde 2019 cijfers. Daarnaast hebben we vastgesteld dat de omzet gecontroleerd op volledigheid en juistheid conform de aanpak van de opbrengsten zoals uiteengezet in de vorige twee kernpunten;
- het aansluiten van de in de NOW berekeningen gehanteerde loonsom voor de NOW-3.2, NOW-3.3, NOW-4 en NOW-5 subsidie met onderliggende gegevens vanuit de personeelsadministratie en het toetsen of eventuele subsidiekortingen als gevolg van lagere loonsommen en/of ontslagen conform de NOW-regeling zijn bepaald;
- het vaststellen of aan de specifieke voorwaarden per NOW subsidie is voldaan;
- de rekenkundige juistheid van de NOW berekeningen zoals opgesteld door het management in overeenstemming met de NOW-regeling; en
- het mede op basis van bovenstaande werkzaamheden evalueren van de verwerking van de NOW subsidies op basis van *IAS 20 Overheids-subsidies*.

Bovenstaande werkzaamheden hebben een mindere diepgang dan de werkzaamheden die verricht moeten worden in het kader van de nog af te ronden NOW subsidiecontroles. Daarnaast hebben we de toereikendheid van de vereiste toelichtingen in de jaarrekening geëvalueerd.

Onze observatie

Op basis van de uitkomsten van de door ons uitgevoerde werkzaamheden hebben wij geen bevindingen te rapporteren.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat; en
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben een mindere diepgang dan onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder de informatie die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

Verantwoordelijkheden van het bestuur en de Raad van Commissarissen voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met EU-IFRS en met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude. Daarbij is het bestuur, onder toezicht van de Raad van Commissarissen, verantwoordelijk voor het voorkomen en ontdekken van fraude en de niet naleving van wet- en regelgeving en het nemen van maatregelen om de gevolgen, voor zover mogelijk, ongedaan te maken en herhaling te voorkomen.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsels moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstelling is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een verdere beschrijving van onze verantwoordelijkheden ten aanzien van de controle van de jaarrekening is opgenomen in de bijlage bij deze controleverklaring. Deze beschrijving vormt onderdeel van onze controleverklaring.

Amstelveen, 13 april 2022

KPMG Accountants N.V.

R.P. van der Brugge RA

Bijlage:

Beschrijving van onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

BIJLAGE

BESCHRIJVING VAN ONZE VERANTWOORDELIJKHEDEN VOOR DE CONTROLE VAN DE JAARREKENING

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar activiteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een entiteit haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze ongedeelde verantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor het verkrijgen van voldoende geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de onderdelen of activiteiten binnen de groep. In dat kader zijn wij ook verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole.

Wij communiceren met de Raad van Commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening op basis van alle zaken die wij met de Raad van Commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze kernpunten in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang van het maatschappelijk verkeer is.



OVERIGE INFORMATIE

OVERZICHT VESTIGINGEN

HOLLAND CASINO HOOFDKANTOOR

Neptunusstraat 71
2132 JP Hoofddorp
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO AMSTERDAM CENTRUM

Max Euweplein 62
1017 MB Amsterdam
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO AMSTERDAM WEST-SLOTERDIJK

La Guardiaweg 61
1043 DE Amsterdam
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO BREDA

Kloosterplein 20
4811 GP Breda
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO EINDHOVEN

Ten Hagestraat 6A
5611 EG Eindhoven
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO ENSCHEDE

Koningsplein 8
7512 KZ Enschede
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO GRONINGEN

Roskildeweg 4
9723 MA Groningen
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO LEEUWARDEN

Heliconweg 56
8914 AT Leeuwarden
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO NIJMEGEN

Groene Balkon 1
6511 VL Nijmegen
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO ROTTERDAM

Weena 624
3012 CN Rotterdam
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO SCHEVENINGEN

Kurhausweg 1
2587 RT Den Haag
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO UTRECHT

Winthontlaan 8
3526 KV Utrecht
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO VALKENBURG

Cauberg 28
6301 BT Valkenburg a/d Geul
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO VENLO

Floralaan 7
5928 RD Venlo
(088) 0900 500

HOLLAND CASINO ZANDVOORT

Badhuisplein 7
2042 JB Zandvoort
(088) 0900 500

GAMING & CASINO SERVICES B.V.

Industrieweg 29
3044 AS Rotterdam
(010) 524 11 50

VIJFJAAROVERZICHT

VIJFJAAROVERZICHT

bedragen in miljoenen euro, tenzij anders aangegeven	2021	2020	2019	2018	2017
Rekening van baten en lasten					
Baten voor belasting	304,2	333,0	728,9	656,5	639,2
Belastingen	-85,2	-93,5	-202,4	-182,4	-170,5
Nettobaten	219,0	239,5	526,5	474,1	468,7
Verzekeringsclaim	-	-	7,2	11,4	29,0
Totale baten	219,0	239,5	533,7	485,5	497,7
Bedrijfslasten	-279,9	-318,0	-442,5	-403,3	-400,2
Financiële baten en lasten	-3,4	-2,3	-1,8	0,4	-
Aandeel in resultaat deelnemingen	0,0	0,1	0,2	0,1	0,5
Totaal lasten	-283,3	-320,2	-444,1	-402,8	-399,7
Resultaat voor vennootschapsbelasting	-64,3	-80,7	89,6	82,7	98,0
Vennootschapsbelasting	18,6	21,9	-22,0	-23,2	-24,5
Resultaat na belasting	-45,7	-58,8	67,6	59,5	73,5
Totaal niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	-45,7	-58,8	67,6	59,5	73,5
Balans					
Eigen vermogen	139,7	185,3	244,2	222,8	211,3
Langlopende verplichtingen	449,8	276,9	154,6	17,2	17,3
Balanstotaal	723,2	590,7	531,5	342,4	330,9
Investeringen in materiële vaste activa in het jaar	56,7	52,7	56,8	53,3	71,6
Kasstroom uit operationele activiteiten	147,6	122,6	139,3	133,4	83,5
EBITDA	-1,2	-22,8	145,3	114,9	140,8
EBIT	-60,9	-78,5	91,2	82,2	97,5
Omzetcategorieën (in procenten van totaal)					
Opbrengst Tafelspelen	30,9	37,5	39,6	40,5	40,0
Opbrengst Speelautomaten	50,1	55,8	52,6	51,8	52,0
Opbrengst Online	13,3	-	-	-	-
Troncopbrengst/tips	2,7	3,2	3,5	3,5	3,7
Opbrengst Food & Beverage	2,6	3,1	3,7	3,7	3,7
Overige baten	0,4	0,4	0,6	0,5	0,6
Verhoudingsgetallen					
Winstmarge (in procenten)	-20,9	-24,6	12,8	12,6	15,8
Personeelskosten (in procenten van bedrijfslasten, beide inclusief NOW)	41,5	56,3	58,9	59,9	56,4
Vergelijking met vorig jaar (in procenten)					
Baten voor kansspelbelasting	-8,6	-54,3	11,1	2,7	5,2
Bedrijfslasten	-12,0	-28,1	9,8	0,8	10,0

OVER DIT VERSLAG

Reikwijdte en afbakening van het verslag

Dit is het jaarverslag van staatsdeelneming Holland Casino N.V. Het verslag beslaat het boekjaar 2021 dat loopt van 1 januari 2021 tot en met 31 december 2021. Dit verslag heeft betrekking op alle activiteiten van Holland Casino en haar medewerkers, er wordt niet gerapporteerd over onderaannemers en/of toeleveranciers.

Presentatie van informatie

Het jaarverslag bestaat uit het verslag van het bestuur, het verslag van de raad van commissarissen en de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening van Holland Casino N.V. De geconsolideerde jaarrekening 2020 is opgemaakt in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS). De financiële informatie opgenomen in dit jaarverslag is opgesteld in overeenstemming met Titel 9 van Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). Het in dit jaarverslag opgenomen verslag van het bestuur is opgesteld met inachtneming van artikel 391 van Boek 2 BW.

Gemaakte keuzes en scope

Holland Casino doet in het jaarverslag op een geïntegreerde manier verslag. Het jaarverslag is opgesteld volgens de Global Reporting Initiative (GRI) Standards, de 'Core'-optie. De GRI-inhoudsopgave is te vinden op de website van Holland Casino. Holland Casino heeft geen externe assurance verkregen op de GRI-richtlijnen, omdat zij de accountant daartoe geen opdracht heeft gegeven. Holland Casino neemt deel aan de Transparantiebenchmark, een tweejaarlijks onderzoek dat inzicht geeft in de mate van transparantie in maatschappelijk verslaggeving bij Nederlandse organisaties, en houdt rekening met de criteria van de Transparantiebenchmark in de verslaglegging. In 2021 eindigde Holland Casino op plaats 148 van de 235 (2019: 132 van de 242).

Reacties op het verslag

We ontvangen graag reacties ter verbetering van ons verslag. Uw vragen of opmerkingen kunt u naar ons mailen via jaarverslag@hollandcasino.nl.

BEGRIPPENLIJST

a.i.	Ad interim	JenV	Ministerie van Justitie en Veiligheid
ASTERIG	Assessment Tool to Measure and Evaluate the Risk Potential of Gambling Products	Wet Koa	Wet Kansspelen op Afstand
AGOG	Anonieme Gokkers (en) Omgeving Gokkers	KPMG	Kleynveld Peat Marwick Goerdeler
AP	Autoriteit Persoonsgegevens	Ksa	Kansspelautoriteit
UvA	Universiteit van Amsterdam	KYC	Know your customer
BREAAM	Building Research Establishment Environmental Assessment Method	mvo	Maatschappelijk verantwoord ondernemen
B.V.	Besloten vennootschap	NOW	Noodmaatregel Overbrugging van Werkgelegenheid
BW	Burgerlijk Wetboek	NOGA	Nederlandse Online Gambling Associatie
cao	Collectieve arbeidsovereenkomst	N.V.	Naamloze vennootschap
CEO	Chief Executive Officer	NPS	Net Promoter Score
CFO	Chief Financial Officer	or	Ondernemingsraad
Cruks	Centraal Register Uitsluiting Kansspelen	PBK	Preventiebeleid Kansspelen
cv	Centrale verwarming	PMO	Preventief Medisch Onderzoek
DigiD	Digitale identiteit	PR	Public Relations
DNB	De Nederlandsche Bank	RI&E	Risico Inventarisatie en Evaluatie
EBITDA	Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortisation	RIVM	Rijksinstituut voor Volksgezondheid en Milieu
ERP	Enterprise Resource Planning	RTL	Radio Télévision Luxembourg
ESPN	Entertainment and Sports Programming Network	rvc	Raad van commissarissen
EV	Extra verlof	SDG	Sustainable Development Goal
EZK	Ministerie van Economische Zaken en Klimaat	SWOT	Strengths, Weaknesses, Opportunities, Threats
FATF	Financial Action Task Force	SZW	Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid
F&B	Food & Beverage	TNO	Nederlandse Organisatie voor toegepast-natuurwetenschappelijk onderzoek
FIU	Financial Intelligence Unit	VPB	Vennootschapsbelasting
fte	Fulltime-equivalent	VWS	Volksgesondheid, Welzijn en Sport
GCS	Gaming & Casino Services B.V.	Wok	Wet op de kansspelen
GDPR	General Data Protection Regulation	WKO	Warmte-koudeopslag
GGD	Gemeentelijke Gezondheidsdiensten	Wwft	Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme
GLI	Gaming Lab International	VAN	Vereniging Automatenhallen Nederland
GRI	Global Reporting Initiative	VNLOK	Vergunde Nederlandse Online Kansspelaanbieders
HANDS	Human Assistance Network for Daily Support	VNO-NCW	Verbond van Nederlandse Ondernemingen - Nederlands Christelijk Werkgeversverbond
HR	Human Resources		
IFRS	International Financial Reporting Standards		
IT	Information Technology		

COLOFON

©Holland Casino
Hoofddorp, 13 april 2022

HOLLAND CASINO
Postbus 355
2130 AJ Hoofddorp

jaarverslag@hollandcasino.nl
www.hollandcasino.nl

TEKST EN REDACTIE
Holland Casino Corporate Communicatie
Holland Casino Finance & Control
CFF Communications

FOTOGRAFIE
Twan Brekelmans
Martijn Kort
Barwerd van der Plas
Michel Schnater
Marc Verhees

DESIGN EN PRODUCTIE
Enof creatieve communicatie