

Jaarrekening 2021

# Balans per 31 december 2021

(vóór verwerking van het resultaat)

Bedragen in miljoenen euro's

<b>Activa</b>		<b>31 december 2021</b>	<b>31 december 2020</b>
<b>Vaste activa</b>			
Immateriële vaste activa	1	259	226
Materiële vaste activa	2	19.350	18.981
		<u>19.609</u>	<u>19.207</u>
<b>Vlottende activa</b>			
Voorraden	3	21	16
Onderhanden projecten in opdracht derden	4	11	6
Vorderingen en overlopende activa	5	253	175
Liquide middelen	6	276	371
		<u>561</u>	<u>568</u>
<b>Totaal Activa</b>		<b>20.170</b>	<b>19.775</b>
<b>Passiva</b>		<b>31 december 2021</b>	<b>31 december 2020</b>
<b>Eigen vermogen</b>	7		
Gestort kapitaal		0,02	0,02
Wettelijke reserve		33	38
Agio		1.599	1.599
Overige reserve		-28	-33
Onverdeeld resultaat		-	-
		<u>1.604</u>	<u>1.604</u>
<b>Voorzieningen</b>	8	64	55
<b>Langlopende schulden</b>	9	17.774	17.371
<b>Kortlopende schulden en overlopende passiva</b>	10	729	745
		<u>20.170</u>	<u>19.775</u>

# Winst- en verliesrekening over 2021

Bedragen in miljoenen euro's

	2021	2020
<b>Netto omzet</b>		
Exploitatiebijdragen Rijksoverheid	910	868
Gebruiksvergoeding	343	334
Overige	41	34
	<b>1.294</b>	<b>1.237</b>
Geactiveerde productie eigen bedrijf	126	125
Overige bedrijfsopbrengsten	6	6
Som der bedrijfsopbrengsten	<b>13</b>	<b>1.367</b>
Bedrijfslasten	<b>14</b>	
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	-914	-829
Lonen en salarissen	-379	-345
Sociale lasten	-87	-82
Afschrijvingskosten (im)materiële vaste activa	-94	-101
Overige waardeveranderingen (im)materiële vaste activa	-4	-8
Bijzondere waardevermindering van vlottende activa	0	0
Overige bedrijfslasten	-28	-6
Som der bedrijfslasten	<b>-1.507</b>	<b>-1.370</b>
Financiële baten en lasten	<b>15</b>	
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	0	1
Rentelasten en soortgelijke kosten	-4	-8
	<b>-4</b>	<b>-7</b>
Resultaat voor belastingen	-84	-10
Belastingen	<b>16</b>	-
Resultaat voor mutatie egalisatierekening	<b>17</b>	-10
Mutatie egalisatierekening	<b>18</b>	10
Resultaat na belastingen	-	-

# Kasstroomoverzicht 2021

*Bedragen in miljoenen euro's*

	2021	2020
Ontvangsten vanuit Infrastructuurfonds	1.076	1.034
Ontvangsten van vervoerders	343	332
Ontvangsten van derden	106	119
Ontvangsten beheer, onderhoud en derden projecten (OHP)	<u>1.524</u>	<u>1.486</u>
Betalingen aan leveranciers	-1.213	-1.109
Betalingen aan werknemers	-316	-298
Betalingen leveranciers en werknemers beheer, onderhoud en derden projecten (OHP)	-1.530	-1.407
Afdrachten/Ontvangsten omzetbelasting	-103	-70
Betaalde winstbelasting	<u>0</u>	<u>-</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	-108	9
Ontvangen interest	-	-
Betaalde interest	-5	-7
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>-113</u>	<u>2</u>
Ontvangsten vanuit Infrastructuurfonds	1.054	1.026
Ontvangsten van derden	146	255
Betalingen aan leveranciers	-1.074	-1.150
Betalingen aan werknemers	-109	-106
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>18</u>	<u>25</u>
Aflossing leningen	-	-75
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	<u>-</u>	<u>-75</u>
Totale kasstroom	<u>-95</u>	<u>-48</u>
Liquide middelen einde boekjaar	276	371
Liquide middelen begin boekjaar	371	420
Mutatie liquide middelen	<u>-95</u>	<u>-48</u>

# Toelichting op de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht

## Algemeen

ProRail is een publieke dienstverlener in spoormobiliteit die 24/7 zorgt voor een beschikbaar, betrouwbaar en veilig spoor voor reizigers en vervoerders. ProRail is verantwoordelijk voor het spoorwegnet van Nederland: aanleg, onderhoud, beheer en veiligheid. ProRail verdeelt als onafhankelijke partij de ruimte op het spoor, regelt alle treinverkeer, bouwt en beheert stations en legt nieuwe sporen aan. Ten slotte onderhoudt ProRail bestaande sporen, wissels, seinen en overwegen.

ProRail is houder van de beheerconcessie van de Nederlandse hoofdspoorwegen en acteert in deze hoedanigheid als principaal. In de beheerconcessie staan de afspraken tussen ProRail en overheid over beheer en onderhoud van het spoor - onder meer over beschikbaarheid en betrouwbaarheid, maar ook over de kwaliteit van de informatievoorziening. In december 2014 is de Beheerconcessie 2015-2025 aan ProRail verleend.

## Aandeelhouder

De Nederlandse Staat is, via Railinfratrust B.V., de enige aandeelhouder van ProRail B.V. Het aandeelhouderschap is ondergebracht bij het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat. Railinfratrust B.V. te Utrecht consolideert de financiële gegevens van ProRail B.V. in zijn geconsolideerde jaarrekening.

## Structuur van de onderneming

ProRail B.V. is een niet-beursgenoteerde vennootschap, gevestigd te Utrecht aan het Moreelsepark en geregistreerd bij de Kamer van Koophandel te Utrecht onder nummer 30124359. Uit de gegevens bij de Kamer van Koophandel blijkt tevens dat ProRail lid is van een aantal verenigingen van eigenaren. Dit heeft geen gevolgen voor de cijfers van ProRail. In de statuten is opgenomen dat het bestuur van de vennootschap wordt gevormd door drie statutaire bestuurders. De raad van commissarissen houdt toezicht.

## Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2021, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2021.

## Toegepaste standaarden

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Waar afgeweken wordt van de wettelijke bepalingen en/of de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving lichten wij dit toe in het onderdeel 'Presentatie' in de grondslagen. De hierna uiteengezette grondslagen voor de financiële verslaggeving zijn consistent toegepast voor de gepresenteerde perioden in deze jaarrekening.

## Stelselwijziging

In 2021 zijn geen stelselwijzigingen doorgevoerd die invloed hebben op vermogen en resultaat.

## Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. Dit houdt in dat wij uit gaan van de continuïteit van de activiteiten van de onderneming en de realisatie en afwikkeling van de hiermee gemoeide vorderingen en verplichtingen. Het kabinet Rutte-III heeft in het regeerakkoord 'Vertrouwen in de toekomst' (2017-2022) het voornemen opgenomen om ProRail B.V. om te vormen tot een publiekrechtelijk zelfstandig bestuursorgaan (zbo) met eigen rechtspersoonlijkheid. ProRail zbo wordt gevormd bij wet. Hiertoe is in februari 2019 een wetsvoorstel ingediend bij de Tweede Kamer en in januari 2021 een nota van wijziging. Het wetsvoorstel was na het vallen van het kabinet in januari 2021 controversieel verklaard. Het nieuwe kabinet is inmiddels gevormd. De vaste Kamercommissie Infrastructuur en Waterstaat van de Tweede Kamer heeft daarna besloten dat de parlementaire behandeling wordt doorgezet. Bij afronding van dit jaarverslag heeft het debat over het wetsvoorstel nog niet plaatsgevonden. Na het debat zal de Tweede Kamer stemmen over het wetsvoorstel en door de Kamerleden ingediende amendementen en moties. Als de Tweede Kamer akkoord is, gaat het wetsvoorstel naar de Eerste Kamer.

De ingangsdatum van de voorgenomen omvorming is mede afhankelijk van de verdere parlementaire behandeling van het wetsvoorstel en benodigde tijd na goedkeuring van de wet voor een zorgvuldige inwerkingtreding. Deze omvorming heeft geen gevolgen voor de continuïteitsveronderstelling waarop deze jaarrekening is opgesteld.

## Grondslagen voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling

Activa en passiva worden tegen kostprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans als een transactie (met betrekking tot het actief of de verplichting) niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. Verder wordt een actief of een verplichting niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip dat niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en/of betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

Baten worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's zijn overgedragen aan de koper.

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat tevens de functionele valuta is van de onderneming. Alle financiële informatie in euro's is afgerond op het dichtstbijzijnde miljoen.

## Presentatie

ProRail is de enige spoorweginfrabeheerder in Nederland en voert deze taken uit op basis van een beheerconcessie verleend door het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat. De gehanteerde benamingen in de verloopstaten immateriële en materiële vaste activa wijken af van de standaardindeling (artikel 366 lid 1 Titel 9 BW 2) teneinde een beter inzicht te geven en beter aan te sluiten bij de aard van het bedrijf conform artikel 362 lid 4 Titel 9 BW 2. Hiertoe is de onderverdeling van de verloopstaten immateriële en materiële vaste activa uitgebreid. Daarnaast sluit de indeling beter aan bij de gehanteerde benamingen in de communicatie tussen ProRail en de Rijksoverheid.

De indeling van de winst- en verliesrekening sluit niet geheel aan op Besluit modellen jaarrekening. De afwijking houdt verband met de gemaakte afstemming met het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat ten aanzien van de resultaatbestemming. Het resultaat van het boekjaar wordt toegevoegd cq onttrokken aan de egalisatierekening.

## Verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de onderneming en een natuurlijk persoon of entiteit die verbonden is met de onderneming. Dit betreffen onder meer de relaties tussen ProRail en zijn aandeelhouders, bestuurders en functionarissen op sleutelposities en hun nauwe verwanten. Onder transacties wordt verstaan een overdracht van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

In 2021 hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

## Schattingen en onzekerheden

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

De volgende waarderingsgrondslagen zijn naar de mening van het management het meest kritisch voor het weergeven van de financiële positie en vereisen schattingen en veronderstellingen:

- Gebruiksduren van materiële vaste activa

## Afrondingsverschillen

De bedragen in deze jaarrekening luiden in miljoenen euro's, tenzij anders is aangegeven. De in de tabellen opgenomen getallen zijn afgeronde bedragen. Hierdoor kunnen zich afrondingsverschillen voordoen.

## Financiële instrumenten

Financiële instrumenten omvatten investeringen in aandelen, handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. In de jaarrekening zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen: handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. De primaire financiële instrumenten dienen ter financiering van de operationele activiteiten of vloeien direct uit deze activiteiten voort. Het beleid van ProRail is om niet te handelen in financiële instrumenten. ProRail maakt geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten (derivaten).

Financiële instrumenten worden bij de eerste opname verwerkt tegen reële waarde waarbij de direct toerekenbare transactiekosten in de eerste opname worden meegenomen. Na de eerste opname worden financiële instrumenten op de hierna beschreven manier gewaardeerd.

### *Handels- en overige vorderingen*

Handels- en overige vorderingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, verminderd met bijzondere waardeverminderingverliezen.

### *Lang- en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen*

Lang- en kortlopende schulden en overige financiële verplichtingen worden na eerste opname gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs op basis van de effectieve-rentemethode. De aflossingsverplichtingen voor het komend jaar van de langlopende schulden wordt toegelicht onder de langlopende schulden in de jaarrekening.

### *Bijzondere waardeverminderingen financiële activa*

Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft gehad op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Objectieve aanwijzingen dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten het niet nakomen van betalingsverplichtingen en achterstallige betaling door een debiteur, herstructurering van een aan ProRail toekomend bedrag onder voorwaarden die de onderneming anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan.

Een bijzonder waardeverminderingverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt berekend als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gediscoteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief. Verliezen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening. Rente op het aan een bijzondere waardevermindering onderhevige actief blijft verantwoord worden via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Als in een latere periode de waarde van het actief, onderhevig aan een bijzondere waardevermindering, stijgt en het herstel objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van het bijzondere waardeverminderingverlies, wordt



het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de winst- en verliesrekening.

## **Activa**

### ***Financiering vaste activa***

De gemaakte kosten en uitgaven voor het overgrote deel van de vaste activa worden gefinancierd door Rijksoverheid en/of derden (lagere overheden). Tegenover deze geactiveerde kosten worden de ontvangen gelden ter financiering van de kosten verantwoord onder het vreemd vermogen (overlopend passief). Deze ontvangen financiering valt door middel van amortisaties vrij ter dekking van de afschrijvingen.

### ***Immateriële vaste activa***

Kosten van verwerving van intellectueel eigendom

Kosten van immateriële vaste activa anders dan intern gegenereerde activa, betreft voornamelijk aangekochte software waarbij de kosten voor het aanschaf van de software de dominante factor zijn (kosten van verwerving van intellectueel eigendom). Deze worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs onder aftrek van cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing van bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden lineair bepaald over de verwachte toekomstige gebruiksduur met een maximum van 20 jaar.

### **Ontwikkelingskosten**

Onder de immateriële vaste activa zijn begrepen uitgaven voor interne ontwikkelingsprojecten. Interne ontwikkelingsprojecten betreffen zowel ontwikkelingskosten voor software als de kosten gemaakt voor aangekochte software waarbij de implementatiekosten een substantieel onderdeel vormen van de totale kosten.

Ontwikkelingskosten worden geactiveerd voor zover deze betrekking hebben op commercieel haalbaar geachte projecten. De ontwikkeling van een immaterieel vast actief wordt commercieel haalbaar geacht als het technisch uitvoerbaar is om het actief te voltooien, ProRail de intentie heeft om het actief te voltooien en het vervolgens te gebruiken, het waarschijnlijk toekomstige economische voordelen zal genereren en de uitgaven gedurende de ontwikkeling betrouwbaar zijn vast te stellen.

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffingsprijs met vermindering van lineaire afschrijving. Onder aanschaffingsprijs wordt verstaan de verkrijgingsprijs, hetzij de vervaardigingsprijs. De afschrijvingen worden lineair bepaald over de verwachte toekomstige gebruiksduur met een maximum van 20 jaar.

Voor het nog niet afgeschreven deel van de geactiveerde ontwikkelingskosten waar geen investeringsbijdrage tegenover staat wordt een wettelijke reserve aangehouden.

### ***Materiële vaste activa***

#### **Waardering**

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschafwaarde, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. Terreinen in de categorie dragen, geleiden en doorsnijden en activa in de categorie werken in constructie worden gewaardeerd tegen aanschafwaarde onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen.

De aanschafwaarde bestaat uit de investeringsuitgaven die verband houden met het verkrijgen of vervaardigen van het activum, inclusief de kosten van de door eigen personeel verrichte werkzaamheden (geactiveerde productie eigen bedrijf). In de aanschafwaarde wordt geen rente over investeringen tijdens de bouw begrepen.

ProRail maakt onderscheid in diverse vormen van onderhoud (groot onderhoud (A), grootschalig onderhoud (B) en kleinschalig onderhoud). ProRail hanteert hiervoor, conform het Business Information Document, TESI (Technische Economische Stuur Informatie) lijst, de volgende definities:

Groot(schalig) onderhoud (GO) bevat die activiteiten die nodig zijn om de kwaliteit van de infrastructuur te handhaven en de levensduur op de lange en middellange termijn te realiseren. Hierbij wordt onderscheid gemaakt tussen:

- Groot onderhoud (A), betreft die activiteiten waarvan de waarde activeerbaar is, zoals het onderhouden en vervangen van grotere componenten maar ook het aanpassen/ wijzigen van constructies.
- Grootschalig onderhoud (B), betreft die activiteiten waarvan de waarde niet activeerbaar is. Deze kosten voor groot onderhoud betreffen de jaarlijks en regelmatig terugkerende onderhoudskosten bij ProRail. Deze regelmatig terugkerende onderhoudskosten van een materieel vast actief worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord in het jaar dat zij zich voor doen.

Kosten van kleinschalig onderhoud worden verantwoord in de winst- en verliesrekening in het jaar dat zij zich voordoen.

Ontvangen bijdragen van de Rijksoverheid en derden ten behoeve van de financiering van materiële vaste activa worden als overlopend passief verantwoord onder de investeringsbijdragen. Financiering vindt plaats tegen aanschafwaarde.

De materiële vaste activa waarvan ProRail op grond van een leaseovereenkomst het gebruiksrecht heeft, worden eveneens in de balans opgenomen.

#### Afschrijvingen

De afschrijvingen worden lineair berekend en zijn gebaseerd op de verwachte gebruiksduur per onderscheidend component, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Op terreinen in de categorie dragen, geleiden en doorsnijden en werken in constructie wordt niet afgeschreven. Indien de verwachting omtrent de afschrijvingsmethode, gebruiksduur en/of restwaarde wijzigen, worden deze als een schattingswijziging verantwoord. Afschrijving start op het moment dat een actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik en wordt beëindigd bij buitengebruikstelling of bij desinvestering.

De ontvangen investeringsvergoeding van de Rijksoverheid is gebaseerd op de aanschafwaarde en wordt als jaaramortisatie in mindering gebracht op de afschrijvingskosten naar voortgang van de afschrijving van de activa waarop de vergoeding betrekking heeft.

De afschrijvingstermijnen in jaren voor de overige categorieën activa zijn als volgt:

	Ondergrens	Bovengrens	Gemiddelde afschrijvingstermijn
Dragen, geleiden en doorsnijden	5	120	54
Energie	15	80	41
Transfer	10	100	40
Beheersen en communicatie	3	30	13
Beveiligen	6	75	26

De schattingsonzekerheid ten aanzien van de gebruiksduur van bovengenoemde categorieën is relatief hoog. Dit heeft zijn achtergrond in de aard van de spoorse infrastructuur waarbij de gebruiksduur mede wordt bepaald door de intensiteit van het gebruik, de technische staat zoals door deskundigen vastgesteld en de afspraken die met financiers, waaronder het ministerie van

Infrastructuur en Waterstaat, worden gemaakt ten aanzien van de vervanging van de infrastructuur. ProRail evalueert doorlopend de juistheid van economische gebruiksduur en bijbehorende afschrijvingstermijnen. In voorkomende gevallen vindt aanpassing van de gebruiksduur en afschrijving prospectief plaats.

Buiten gebruik gestelde activa worden gewaardeerd tegen boekwaarde of lagere opbrengstwaarde.

#### **Bijzondere waardevermindering**

Jaarlijks wordt onderzocht of er sprake is van een bijzondere waardevermindering van de immateriële en materiële vaste activa. Indien deze indicatie aanwezig is, dan wordt de verwachte realiseerbare waarde van het actief bepaald. Indien deze waarde lager is dan de huidige boekwaarde, dan wordt het verschil ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht. De aard van de activa leidt ertoe dat de realiseerbare waarde veelal niet per actief kan worden bepaald. In deze gevallen wordt de realiseerbare waarde afgeleid van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort, in casu op ProRail totaalniveau.

Indien een bijzondere waardevermindering heeft plaatsgevonden, wordt jaarlijks nagegaan of er aanwijzingen bestaan of deze waardevermindering ten aanzien van de immateriële en materiële vaste activa niet meer bestaat of is verminderd en derhalve moet worden teruggenomen. De verhoging mag niet verder gaan dan tot het bedrag van de boekwaarde van het actief dat op dat moment zou hebben gegolden, indien het verlies als gevolg van bijzondere waardevermindering niet zou zijn verantwoord. De verhoging van de boekwaarde (een terugneming van een bijzonder waardevermindering verlies) wordt onmiddellijk verantwoord als bate in de winst- en verliesrekening tot de oorspronkelijke aanschafwaarde, rekening houdende met afschrijvingen die zouden zijn verantwoord indien in voorgaande jaren geen bijzondere waardevermindering was verwerkt.

#### **Voorraden**

Voorraden worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere opbrengstwaarde. De kostprijs bestaat uit de verkrijgingsprijs, vermeerderd met overige kosten om de voorraden op hun huidige plaats en in hun huidige staat te brengen. Voor de voorraad onderdelen wordt hierbij gebruik gemaakt van de gewogen gemiddelde kostprijs. De opbrengstwaarde is gebaseerd op de meest betrouwbare schatting van het bedrag dat de voorraden naar verwachting zullen opbrengen.

Bij de waardering van de voorraden wordt rekening gehouden met de eventueel op balansdatum opgetreden waardeverminderingen.

#### **Onderhanden projecten in opdracht van derden**

De onderhanden projecten in opdracht van derden bestaan uit het saldo van gerealiseerde projectkosten en reeds gedeclareerde termijnen. De gerealiseerde projectkosten omvatten de direct op het project betrekking hebbende kosten, de kosten die toerekenbaar zijn aan projectactiviteiten in het algemeen en toewijsbaar zijn aan het project. Onderhanden projecten worden afzonderlijk in de balans onder vlottende activa gepresenteerd. Indien per saldo sprake is van een negatief saldo, dan wordt dit saldo gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

#### **Overige financiële activa**

De grondslagen voor de waardering van de overige financiële activa zijn beschreven onder 'Financiële instrumenten'.

#### **Liquide middelen**

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden in de verantwoording.

## **Passiva**

### ***Eigen vermogen***

Een financieel instrument wordt geclassificeerd als eigen vermogen of vreemd vermogen overeenkomstig de juridische realiteit.

### ***Voorzieningen***

Voorzieningen worden opgenomen voor een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting die het gevolg is van een gebeurtenis in het verleden waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt en het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen nodig is.

Indien (een deel van) de uitgaven die noodzakelijk zijn om een voorziening af te wikkelen waarschijnlijk geheel of gedeeltelijk door een derde worden vergoed bij afwikkeling van de voorziening, wordt de vergoeding als afzonderlijk actief gepresenteerd.

De voorziening jubileumuitkering wordt opgenomen tegen de contante waarde. De overige voorzieningen worden, indien het effect van de tijdswaarde van geld materieel is, opgenomen tegen contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen en verliezen af te wikkelen.

#### **Jubileumvoorziening**

De jubileumvoorziening betreft een voorziening voor toekomstige jubileumuitkeringen. De voorziening betreft de contante waarde van de in de toekomst uit te keren jubileumuitkeringen. In de berekening van de contante waarde is rekening gehouden met de loon- en prijsontwikkelingen, recente sterftetafels en inschatting van het dienstverband. Eventuele actuariële winsten of verliezen worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen in de periode waarin deze zich voordoen.

#### **Reorganisatievoorziening**

Een reorganisatievoorziening wordt getroffen als op balansdatum een gedetailleerd reorganisatieplan is geformaliseerd en uiterlijk op opmaakdatum van de jaarrekening de gerechtvaardigde verwachting van uitvoering van het plan is gewekt bij hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben. Van een gerechtvaardigde verwachting is sprake als is gestart met de uitvoering van de reorganisatie, of als de hoofdlijnen bekend zijn gemaakt aan hen voor wie de reorganisatie gevolgen zal hebben.

In de reorganisatievoorziening worden de als gevolg van de reorganisatie noodzakelijke kosten opgenomen die niet in verband staan met de doorlopende activiteiten van de onderneming.

#### **Voorziening voor verlieslatende contracten**

De voorziening voor verlieslatende contracten betreft de beste schatting van het negatieve verschil tussen de verwachte voordelen uit de door de onderneming na de balansdatum te ontvangen prestaties en de onvermijdbare kosten om aan de verplichtingen te voldoen. De onvermijdbare kosten zijn de kosten die tenminste moeten worden gemaakt om van de overeenkomst af te komen, zijnde de laagste van enerzijds de kosten bij het voldoen aan de verplichtingen en anderzijds de verschuldigde vergoedingen of boetes bij het niet voldoen aan de verplichtingen.

#### **Voorziening AK**

Dit betreft een reservering voor verwachte tekorten op de dekking van de kosten voor Projectmanagement, Engineering, Administratie en Toezicht (PEAT) die gemaakt worden in de planuitwerkingsfase en de realisatiefase van een project. De voorziening wordt bij oplevering van het betreffende project overgeboekt naar de investeringsbijdragen en valt jaarlijks vrij naar rato van de afschrijvingen.

#### Voorziening uit hoofde van claims, geschillen en rechtsgedingen

Een voorziening uit hoofde van claims, geschillen en rechtsgedingen wordt gevormd indien het waarschijnlijk is dat het voor ProRail zal leiden tot een uitstroom van middelen en deze uitstroom voldoende betrouwbaar kan worden bepaald. De voorziening betreft de beste schatting van het bedrag waarvoor de verplichting kan worden afgewikkeld.

#### Overige voorzieningen

In de overige voorzieningen zijn onder andere reserveringen opgenomen in het kader van overeenkomsten met derden waarin afspraken zijn gemaakt inzake bonus/malus regelingen. Deze voorziening dient ter dekking van de uitkomsten van deze regelingen.

#### **Lang- en kortlopende schulden**

De waardering van lang- en kortlopende schulden is toegelicht onder 'Financiële instrumenten'.

#### **Lease activa en leaseverplichting**

De leaseportefeuille bestaat uit vastgoed en overige leaseovereenkomsten. In de categorie vastgoed valt het gebruiksrecht van de kantoorpanden en omliggende terreinen (VLTC / Driehoek) en overige huurovereenkomsten (zie NIBOR). De categorie overige leaseovereenkomsten bevat lease van auto's.

Bij het aangaan van een nieuwe overeenkomst beoordeelt ProRail of het contract aan de definitie van een lease voldoet op basis van de economische voordelen die voortvloeien uit het gebruik van het actief en de zeggenschap over het gebruik.

#### **Financiële leasing**

Wanneer de voor- en nadelen verbonden aan de eigendom van het lease-object geheel of nagenoeg geheel door ProRail (de lessee) worden gedragen wordt het lease-object bij het aangaan van de overeenkomst in de balans (financiële leasing) verwerkt tegen de reële waarde van het lease-object of, indien dit lager is, tegen de contante waarde van de minimale leasetermijnen.

De leaseverplichting wordt exclusief rentecomponent opgenomen onder de langlopende schulden. De leasebetalingen worden op annuïtaire wijze gesplitst in een aflossings- en een rentecomponent, waarmee een constante rentevoet wordt bereikt over de netto-verplichting. De rentecomponent wordt in de betreffende periode ten laste van het resultaat gebracht, de aflossing wordt in mindering gebracht op de leaseschuld. Het geactiveerde lease-object wordt afgeschreven over de economische levensduur van het object.

ProRail heeft door middel van een erfpachtovereenkomst het recht van gebruik van de VLTC, Driehoek en omliggende percelen voor onbepaalde tijd. In de erfpachtovereenkomst is voor ProRail een aanbiedingsverplichting opgenomen bij einde gebruik van de lease objecten (Onroerende Zaak), waarbij ProRail de erfpachtovereenkomst als eerst te koop aanbiedt aan de lessor (NSV) tegen een waarde welke afhankelijk is van de verstreken duur van de erfpachtovereenkomst. Wanneer de lessor niet overgaat tot koop van de erfpachtovereenkomst, heeft ProRail het recht om de erfpachtovereenkomst aan derden aan te bieden.

Deze overeenkomst voldoet aan de definitie van lease en de voor- en nadelen aan de eigendom van het lease-object worden geheel of nagenoeg geheel door ProRail gedragen. Het lease-object is als financiële leasing verwerkt onder de Materiele vaste activa.

De verplichting als gevolg van de erfpachtovereenkomst is bij het aangaan van de overeenkomst volledig voldaan, door de jaarlijkse te betalen canon bedragen af te kopen tegen een overeengekomen vergoeding.

Deze activa (of objecten) worden ingezet voor eigen gebruik, met de mogelijkheid om de objecten te sub-leasen. Per balansdatum is er geen sprake van niet tussentijds opzegbare sub-leases.

#### ***Operationele leasing***

Wanneer de voor- en nadelen verbonden aan de eigendom van het leaseobject niet nagenoeg geheel door ProRail (de lessee) worden gedragen worden de leasebetalingen lineair over de looptijd van het contract in de winst-en-verliesrekening (operational leasing) verwerkt.

#### **Investeringsbijdrage**

Ontvangen investeringsbijdragen van de Rijksoverheid en derden ten behoeve van de financiering van (im)materiële vaste activa worden onder de lang- en kortlopende schulden verantwoord. Financiering vindt plaats tegen aanschafwaarde.

#### ***Pensioenen***

De aan de pensioenuitvoerder te betalen premie wordt als last in de winst- en verliesrekening verantwoord. Te betalen premie dan wel de vooruitbetaalde premie per jaareinde wordt als kortlopend passief respectievelijk overlopend actief verantwoord.

Voor verplichtingen naast de aan de pensioenuitvoerder te betalen premie wordt een voorziening opgenomen, indien per balansdatum sprake is van een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting aan de pensioenuitvoerder en/of werknemer, het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen noodzakelijk is, en er een betrouwbare schatting kan worden gemaakt van de omvang van de verplichting. De voorziening voor additionele verplichtingen aan de pensioenuitvoerder en/of werknemer, wordt gewaardeerd tegen de beste schatting van de contante waarde van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen per balansdatum af te wikkelen.

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

#### ***Egalisatierekening***

De door ProRail te vormen egalisatiereserve, als bedoeld in artikel 4:72, van de Algemene wet bestuursrecht, wordt als een egalisatierekening verantwoord in de jaarrekening. Op de egalisatierekening is het saldo verantwoord van de historische resultaten. Het verschil tussen de vastgestelde subsidie en de werkelijke kosten waarvoor subsidie wordt verleend, komt ten gunste onderscheidenlijk ten laste van de egalisatierekening. De egalisatierekening kent een bandbreedte van + en -/ 5% van de gemiddelde BOV subsidie van de afgelopen 5 jaar.

#### **Resultaatbepaling**

##### ***Opbrengstverantwoording***

##### **Netto-omzet**

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen en overige opbrengsten.

Exploitatiesubsidies hebben betrekking op gesubsidieerde uitgaven en worden ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht in het jaar ten laste waarvan de gesubsidieerde uitgaven komen. Onder de Exploitatiebijdragen Rijksoverheid worden de van de Rijksoverheid verkregen middelen voor capaciteitsmanagement, verkeersleiding, onderhoud en kapitaallasten van het landelijke railnet verantwoord.

De van de Rijksoverheid ontvangen vergoedingen voor aanleg van vaste activa en vervanging van de bovenbouw worden op de Exploitatiebijdragen in mindering gebracht en gepresenteerd als Investeringsbijdragen onder de lang- en kortlopende schulden.

De van spoorwegondernemingen geïnde vergoedingen voor gebruik van het landelijk railnet worden onder Gebruiksvergoeding verantwoord.

Onder Overige zijn opgenomen de opbrengsten van de voor derden uitgevoerde werkzaamheden uit hoofde van door ProRail verrichte diensten. Deze opbrengsten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht, gebaseerd op de tot balansdatum in het kader van de dienstverlening gemaakte kosten in verhouding tot de geschatte kosten van de totaal te verrichten dienstverlening. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

#### Geactiveerde productie eigen bedrijf

Onder Geactiveerde productie eigen bedrijf zijn opgenomen de door het eigen personeel verrichte werkzaamheden, welke betrekking hebben op de vervaardiging van (im)materiële vaste activa (investering), zoals voorbereiding en toezicht.

#### Overige bedrijfsopbrengsten

Onder de Overige bedrijfsopbrengsten worden resultaten verantwoord die niet rechtstreeks samenhangen met de levering van goederen en diensten in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening van ProRail B.V., zoals huuropbrengsten en overige dienstverlening/detachering. Huuropbrengsten worden verantwoord in de winst- en verliesrekening in de periode waarop de huur betrekking heeft. De overige opbrengsten dienstverlening worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht, gebaseerd op de tot balansdatum in het kader van de dienstverlening gemaakte kosten in verhouding tot de geschatte kosten van de totaal te verrichten dienstverlening. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

#### **Kosten**

De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen voor waardering en worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en wordt voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

#### **Rentebaten en rentelasten**

Rentebaten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende actiefpost. Rentelasten en soortgelijke lasten worden verantwoord in de periode waartoe zij behoren.

#### **Belastingen**

ProRail B.V. maakt samen met Railinfratrust B.V. deel uit van een fiscale eenheid voor de heffing van vennootschapsbelasting en tevens van een fiscale eenheid voor de heffing van omzetbelasting. Beide vennootschappen zijn volgens de standaardvoorwaarden hoofdelijk aansprakelijk voor de te betalen belasting van alle bij de fiscale eenheid betrokken vennootschappen. De verrekening van de belastingen binnen deze eenheid vindt plaats alsof elke maatschappij zelfstandig belastingplichtig is.

#### Vennootschapsbelasting

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit

voorgaande boekjaren en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-afrekbare kosten.

De belastingen worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen.

De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde belasting.

## Grondslagen voor het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen de kasstromen uit operationele, investerings- en financieringsactiviteiten.

In het kasstroomoverzicht zijn de stromen voor ontvangen bijdragen en daaraan gerelateerde uitgaven ten aanzien van omgevingswerken in opdracht van derden als bruto stromen verantwoord.

## Bepaling reële waarde

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn.

De boekwaarde van de liquide middelen benadert de reële waarde vanwege de korte doorlooptijd van de gehouden instrumenten. De kortlopende schulden bestaan hoofdzakelijk uit schulden aan leveranciers en de Rijksoverheid. De reële waarde van de kortlopende schulden is nagenoeg gelijk aan de marktwaarde als gevolg van de korte looptijden van de betreffende instrumenten.

# 1. Immateriële vaste activa

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	<i>Ontwikkelingskosten</i>	<i>Totaal</i>
Stand per 31 december 2020		
Aanschafwaarde	374	374
Cumulatieve afschrijvingen	-148	-148
<b>Boekwaarde</b>	<b>226</b>	<b>226</b>
<b>Mutaties in de boekwaarde</b>		
Investerings	50	50
Desinvesterings	-1	-1
Afschrijvingen	-25	-25
Overige mutaties	9	9
<b>Saldo</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
Stand per 31 december 2021		
Aanschafwaarde	430	430
Cumulatieve afschrijvingen	-171	-171
<b>Boekwaarde</b>	<b>259</b>	<b>259</b>



In de ontwikkelingskosten zijn onder andere kosten geactiveerd inzake ERTMS (EUR 96 miljoen), Spoorweb, het informatie-, communicatie- en samenwerkingsplatform van ProRail (EUR 15 miljoen), TVP (Trein Vrije Periode) planningsysteem (EUR 11 miljoen) en het ERP pakket SAP 4 Hana (EUR 11 miljoen) en Informatiesysteem Naiade (bron voor functionele configuratiegegevens van ProRail) (EUR 11 miljoen).

De investeringen worden gefinancierd door het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat en derden.

## 2. Materiële vaste activa

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	Dragen, geleiden en doorsnijden	Energie	Beheersen en communicatie	Beveiligen	Transfer	Gebruiksrecht activa	Werken in constructie	Totaal
<b>Stand per 31 december 2020</b>								
Aanschafwaarde	18.942	2.486	1.383	2.365	3.026	-	1.032	29.234
Cumulatieve afschrijvingen	-6.043	-1.013	-953	-1.357	-887	-	-	-10.253
<b>Boekwaarde</b>	<b>12.899</b>	<b>1.473</b>	<b>430</b>	<b>1.008</b>	<b>2.139</b>	-	<b>1.032</b>	<b>18.981</b>
<b>Mutaties in de boekwaarde</b>								
Investeringen	-	-	-	-	-	-	991	991
Ingebruikname	562	79	93	45	114	32	-925	-
Desinvesteringen	-12	-2	-2	-1	-1	-	-	-18
Afschrijvingen	-327	-58	-63	-76	-73	-	-	-597
Bijzondere waardeverminderingen	-	-	-	-	-	-	-	-
Overige mutaties	-	-	-	-	-	-	-7	-7
<b>Saldo</b>	<b>223</b>	<b>19</b>	<b>28</b>	<b>-32</b>	<b>40</b>	<b>32</b>	<b>59</b>	<b>369</b>
<b>Stand per 31 december 2021</b>								
Aanschafwaarde	19.400	2.560	1.448	2.407	3.132	32	1.091	30.070
Cumulatieve afschrijvingen	-6.277	-1.069	-990	-1.431	-953	-	-	-10.720
<b>Boekwaarde</b>	<b>13.123</b>	<b>1.491</b>	<b>458</b>	<b>976</b>	<b>2.179</b>	<b>32</b>	<b>1.091</b>	<b>19.350</b>

De investeringen worden gefinancierd door het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat en derden.

Het juridische eigendom van de spoorinfra ligt bij Railinfratrust B.V. (100% aandeelhouder van ProRail B.V.).

## Categorieën materiële vaste activa

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	Dragen, geleiden en doorsnijden	Energie	Beheersen en communicatie	Beveiligen	Transfer	Gebruiksrecht activa
Terreinen	850	-	-	-	-	-
Aardebaan (incl. voorzieningen)	1.132	-	-	-	-	-
Gebouwen	212	-	-	-	-	32
Bovenbouw (incl. ballast)	3.665	-	-	-	-	-
Bruggen	3.947	-	-	-	-	-
Tunnels	2.079	-	-	-	-	-
Geluidschermen	468	-	-	-	-	-
Overwegen	192	-	-	-	-	-
Overige	578	-	-	-	-	-
Bovenleiding en draagconstructies	-	882	-	-	-	-
Onderstations/voedingsinstallaties	-	609	-	-	-	-
Hard- en software van de systemen voor de aansturing van de treindienst	-	-	135	-	-	-
Reizigersinformatiesystemen	-	-	62	-	-	-
Telecommunicatienetwerken	-	-	206	-	-	-
Overige communicatieapparatuur en hardware en software	-	-	55	-	-	-
Baanvak- en emplacementsbeveiliging (zoals: detectiesystemen, seinen en treinbeïnvloedingssystemen)	-	-	-	977	-	-
Perrons inclusief overkappingen	-	-	-	-	993	-
Toegang tot perrons (zoals: roltrappen, liften, bruggen en tunnels)	-	-	-	-	489	-
Publieke aandeel in stationsgebouwen	-	-	-	-	437	-
Fietsenstallingen	-	-	-	-	260	-
<b>Totaal</b>	<b>13.123</b>	<b>1.491</b>	<b>458</b>	<b>977</b>	<b>2.179</b>	<b>32</b>

## Investeringsen

De bruto investeringen in materiële vaste activa bedroegen in 2021 EUR 1.029 miljoen en zijn 2,5% hoger dan in 2020 (EUR 1.004 miljoen). In de verloopstaat materiële vaste activa zijn de projectgerelateerde kosten die niet voor activering in aanmerking komen van EUR 38 miljoen in mindering gebracht op de investeringen. Van het totaal aan bruto investeringen in 2021 is EUR 809 miljoen gefinancierd door ministerie van Infrastructuur en Waterstaat (2020: EUR 796 miljoen) en EUR 220 miljoen door derden (2020: EUR 208 miljoen).

## Ingebruikname

De in gebruik genomen vaste activa bedragen in 2021 EUR 925 miljoen en hebben onder andere betrekking op bovenbouwvernieuwingsprojecten, onderdoorgangen en bruggen. Ook de spooruitbreiding Zwolle-Herfte en het vrijleggen van de MerwedeLingeLijn (MLL) zijn hier onderdeel van.

## Gebruiksrecht activa

Onder de materiële vaste activa is ultimo 2021 begrepen een bedrag van € 31,7 miljoen (ultimo 2020: - miljoen) inzake gebruiksrecht activa. ProRail heeft het economische, maar niet het juridische eigendom van deze gebruiksrecht activa. De canonbetalingen zijn bij het aangaan van de overeenkomst afgekocht, waardoor er geen sprake is van een leaseverplichting, zie ook Lease activa en leaseverplichtingen (Grondslagen).

## Overige mutaties

Onder overige mutaties zijn overboekingen opgenomen tussen materiële vaste activa en immateriële vaste activa. Daarnaast zijn overboekingen opgenomen van categorieën activa naar aanleiding van recente inzichten in de verschillende typen objecten, waaronder met name herrubriceringen in verband met herbeoordeling van het economisch eigendom van de onderliggende activa.

## 3. Voorraden

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Aanschafwaarde voorraad onderdelen	22	17
Voorziening incurant	-1	-1
	<u>21</u>	<u>16</u>

De boekwaarde van de voorraden die op balansdatum zijn gewaardeerd tegen lagere opbrengstwaarde, bedraagt EUR 1 miljoen (2020: EUR 1 miljoen). De mutatie in voorziening incurant is ten laste van de winst en verliesrekening gekomen. De voorraadwaardering op basis van de actuele waarde wijkt niet materieel af van bovenstaande waardering.

## 4. Onderhanden projecten in opdracht van derden

ProRail voert werken in de omgeving van de spoorinfrastructuur uit in opdracht en voor rekening en risico van derden, voornamelijk gemeenten en provincies. De kosten voor de betreffende objecten komen niet voor activering door ProRail in aanmerking en laten samen met de gedeclareerde bedragen het onderstaande verloop zien.

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Stand vordering omgevingswerken per 1 januari	-8	2
Kosten in het boekjaar	79	97
Gedeclareerde bedragen in het boekjaar	-67	-107
<b>Stand vordering omgevingswerken per 31 december</b>	<u>4</u>	<u>-8</u>
Onderhanden projecten in opdracht van derden	11	6
Vooruitgefactureerde bedragen aan derden	7	14
<b>Stand vordering omgevingswerken per 31 december</b>	<u>4</u>	<u>-8</u>

## 5. Vorderingen en overlopende activa

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Vorderingen op derden	43	43
Overige kortlopende vorderingen	188	117
Overlopende activa	22	14
	<b>253</b>	<b>175</b>

Bij de waardering van de vorderingen is bij de vorderingen op derden en vorderingen uit hoofde van door derden veroorzaakte schades rekening gehouden met mogelijke oninbaarheid van EUR 0,2 miljoen (2020: EUR 1,5 miljoen). Alle posten hebben een resterende looptijd korter dan een jaar.

### Vorderingen op derden

Het saldo vorderingen op derden bestaat uitsluitend uit vorderingen op debiteuren, voornamelijk in het kader van gefactureerde projectkosten en gebruiksvergoedingen aan derden.

### Overige kortlopende vorderingen

In de overige vorderingen ultimo 2021 is onder andere een bedrag inzake nog te factureren gebruiksvergoeding van EUR 31 miljoen opgenomen (2020: EUR 29 miljoen).

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Vorderingen omzetbelasting	42	35
Vorderingen op Rijksoverheid	79	15
Overige vorderingen	66	67
	<b>188</b>	<b>117</b>

### Overlopende activa

De overlopende activa bestaan uit vooruitbetalingen. Het totaalbedrag bedrag dat langlopend is bedraagt per ultimo 2021 EUR 4 miljoen.

## 6. Liquide middelen

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
<b>Totaal banktegoeden</b>	<b>276</b>	<b>371</b>

ProRail houdt zijn banktegoeden aan op een speciale rekening bij het ministerie van Financiën conform de Comptabiliteitswet.

Het saldo liquide middelen wordt grotendeels gevormd door van derden vooruitontvangen bedragen voor onderhoud en vernieuwing van omgevingswerken, voorfinanciering van geormerkte programma's en verplichtingen aan leveranciers.

In de liquide middelen is een bedrag van EUR 0,7 miljoen (2020: EUR 0,7 miljoen) aan afgegeven garanties voor met name huurovereenkomsten begrepen. Over dit bedrag kan ProRail niet vrij beschikken.

## 7. Eigen vermogen

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	<b>Gestort kapitaal</b>	<b>Wettelijke reserve</b>	<b>Agio</b>	<b>Overige reserves</b>	<b>Onverdeeld resultaat</b>	<b>Totaal</b>
Stand per 31 december 2020	0,02	38	1.599	-33	-	1.604
Mutaties						
Mutatie reserve	-	-5	-	5	-	-
Resultaat lopend boekjaar	-	-	-	-	-	-
<b>Stand per 31 december 2021</b>	<b>0,02</b>	<b>33</b>	<b>1.599</b>	<b>-28</b>	<b>-</b>	<b>1.604</b>

### Aandelenkapitaal

Het maatschappelijke aandelenkapitaal bedraagt EUR 90.000 en is verdeeld in 200 aandelen van elk EUR 450. Het geplaatste en gestorte aandelenkapitaal bestaat uit 44 aandelen (2020: 44 aandelen) en bedraagt EUR 19.800 (2020: EUR 19.800). Alle geplaatste en volgestorte aandelen zijn via Railinfratrust B.V. (statutair gevestigd te Utrecht) in handen van de Nederlandse Staat, waarvoor het aandeelhouderschap is ondergebracht bij het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat, gevestigd te 's-Gravenhage.

### Wettelijke reserve

De post wettelijke reserve bestaat uit een wettelijke reserve voor geactiveerde ontwikkelingskosten.

### Agio

Agio is ontstaan door kapitaalstortingen op de uitgifte van aandelen boven de nominale waarde.

### Overige reserves

De overige reserves bevatten de vrij uitkeerbare reserves.

## Onverdeeld resultaat

Onder het onverdeeld resultaat zijn de jaarlijkse exploitatieresultaten verantwoord. In 2021 is een nettoresultaat van EUR – miljoen (2020: EUR – miljoen) behaald.

## Voorstel tot resultaatsbestemming

Conform de subsidiebeschikking vanuit het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat voegen wij het resultaat over het boekjaar toe aan de egalisatierekening. Hiermee is het uiteindelijk resultaat van het boekjaar altijd nihil en is verdere bestemming hiervan niet van toepassing.

## 8. Voorzieningen

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	Stand per 31 december			Stand per 31 december	
	2020	Toevoegingen	Onttrekkingen	Vrijval	2021
Jubileumuitkeringen	11	1	-1	-	11
Reorganisatiekosten	1	2	0	0	2
Voorziening AK	4	0	-3	-	1
Voorziening uit hoofde van claims, geschillen en rechtsgedingen	26	3	-18	0	11
Overige	14	30	-4	-	39
<b>Totaal</b>	<b>55</b>	<b>36</b>	<b>-27</b>	<b>0</b>	<b>64</b>

### Jubileumuitkeringen

Medewerkers van ProRail ontvangen een jubileumgratificatie bij een dienstverband van 12,5 jaar, 25 jaar en 40 jaar. De vergoeding bij het 12,5 jaar dienstverband bedraagt 25% van het cao maandloon. Bij een dienstverband van 25 en 40 jaar ontvangt een medewerker een gratificatie van eenmaal het cao-maandloon. De voorziening bevat de voorwaardelijk opgebouwde rechten van medewerkers per 31 december 2021.

De gehanteerde veronderstellingen zijn als volgt:

	2021	2020
Disconteringsvoet	0,35%	-0,04%
Arbeidsongeschiktheidsrisico (leeftijdsafhankelijk)	0,13%-1,89%	0,13%-1,71%
Kans uitdiensttreding (leeftijdsafhankelijk)	1%-5%	1%-5%
Algemene loonronde	2%	2%
Individuele verhogingen (leeftijdsafhankelijk)	0%-4%	0%-4%

Het kortlopend gedeelte van de jubileumvoorziening bedraagt EUR 1 miljoen.

### Reorganisatievoorziening

In de reorganisatievoorziening zijn de kosten als gevolg van lopende herstructurering opgenomen die niet in verband staan met de doorlopende activiteiten van de onderneming. Het kortlopende deel van de reorganisatievoorziening bedraagt EUR 0,4 miljoen.

### Voorziening AK

Dit betreft een reservering voor verwachte tekorten op de dekking van de kosten voor Projectmanagement, Engineering, Administratie en Toezicht (PEAT) die gemaakt worden in de

planuitwerkingsfase en de realisatiefase van een project. Het geheel van het bedrag heeft een langlopend karakter.

## Voorziening voor claims en juridische procedures

De voorziening is bestemd ter dekking van de mogelijke uitkomsten inzake lopende claims en procedures. Het langlopend gedeelte van deze voorziening bedraagt EUR 0,4 miljoen.

## Voorzieningen overig

In de overige voorzieningen zijn onder andere reserveringen opgenomen in het kader van overeenkomsten met derden waarin afspraken zijn gemaakt inzake bonus/malus regelingen. Deze voorziening dient ter dekking van de uitkomsten van deze regelingen en zijn naar verwachting kortlopend.

# 9. Langlopende schulden

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Onderhandse leningen	73	73
Verplichting Regeling 'Eerder stoppen met werken'	2	-
Overlopende passiva	17.699	17.298
	<b>17.774</b>	<b>17.371</b>

## Onderhandse leningen

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	Institutionele beleggers	Totaal
Stand per 31 december 2020	73	73
Mutaties		
Toevoegingen	-	-
Aflossingen	-	-
<b>Stand per 31 december 2021</b>	<b>73</b>	<b>73</b>

Specificatie onderhandse leningen:

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	< 1 jaar	1 - 5 jaar	> 5 jaar	Totaal
2% tot 4%	-	-	-	-
4% tot 6%	-	-	-	-
6% tot 8%	-	-	73	73
	-	-	<b>73</b>	<b>73</b>

## Reële waarde

De reële waarde van de onderhandse leningen bedraagt EUR 103 miljoen (2020: EUR 110 miljoen) en is bepaald met behulp van beschikbare marktinformatie en schattingsmethoden. De marktwaarde van de onderhandse leningen is geschat aan de hand van de contante waarde van de toekomstige kasstromen tegen de geldende marktrente. Als grondslag voor de marktrente is hierbij gebruik gemaakt van rentevoeten op Europese staatsleningen met vergelijkbare looptijd.

## Verplichting Regeling 'Eerder stoppen met werken'

In de CAO 2021-2023 is de Regeling 'Eerder stoppen met werken' opgenomen, in het pensioenakkoord staat deze regeling bekend als de Regeling voor Vervroegd Uittreden (RVU). Met deze regeling kunnen medewerkers die behoren tot vastgestelde doelgroepen, maximaal 36 maanden eerder dan de AOW-datum, uit dienst gaan met een uitkering van ProRail. De uitkering is gelijk aan de RVU-drempelvrijstelling ter hoogte van EUR 1.874 bruto per maand. De looptijd van de regeling is 1 januari 2022 tot en met 31 december 2025.

Onder de verplichting regeling 'Eerder stoppen met werken' is het deel van de verplichting opgenomen jegens personeelsleden die ultimo 2021 reeds geopteerd hebben voor gebruikmaking van de regeling.

Ten aanzien van personeelsleden die ultimo 2021 kunnen opteren voor deze regeling maar dat nog niet hebben gedaan en voor de personeelsleden die gedurende de looptijd van de regeling gebruik kunnen gaan maken, verwijzen we naar onderdeel 12. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en regelingen.

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	<b>Totaal</b>
Verplichting Regeling 'Eerder stoppen met werken' - kortlopend	-
Verplichting Regeling 'Eerder stoppen met werken' - langlopend	-
Stand per 31 december 2020	-
Mutaties	
Toevoeging	2
Onttrekking	-
Vrijval	-
<b>Stand per 31 december 2021</b>	<b>2</b>
Verplichting Regeling 'Eerder stoppen met werken' - kortlopend	-
Verplichting Regeling 'Eerder stoppen met werken' - langlopend	2
<b>Stand per 31 december 2021</b>	<b>2</b>

## Overlopende passiva

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Vooruitontvangen omgevingswerken	183	178
Investeringsbijdragen	17.516	17.120
	<b>17.699</b>	<b>17.298</b>

## Vooruitontvangen omgevingswerken

ProRail voert in opdracht van derden, voornamelijk gemeenten en provincies, werken uit zoals onderdoorgangen, spoorwegovergangen en geluidswallen. Deze partijen hebben aan ProRail een vergoeding betaald bij oplevering van het werk of betalen jaarlijkse vergoedingen. Deze vergoedingen worden door ProRail onder de overlopende passiva verantwoord als bijdrage voor periodiek onderhoud aan en toekomstige vernieuwing van deze objecten. Gezien de negatieve rente per ultimo 2021 heeft geen oprenting plaatsgevonden (2020: 0%). Ten aanzien van de aanwending bij onderhoud wordt verondersteld dat deze gelijk is aan de jaarlijkse bijdragen en oprenting over de gestorte afkoopsommen (EUR 8 miljoen). Eventuele afwijkingen van deze aanname worden direct in de winst- en verliesrekening verantwoord. Indien



geen sprake meer is van vernieuwing, leidt dit tot een vrijval. In 2021 was de vrijval EUR 1 miljoen. De verantwoorde bijdrage inzake omgevingswerken heeft overwegend een langlopend karakter.

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	Onderhoud	Vernieuwing	Totaal
Omgevingswerken – kortlopend	8	2	10
Omgevingswerken – langlopend	39	139	178
<b>Stand per 31 december 2020</b>	<b>47</b>	<b>141</b>	<b>188</b>
Mutaties			
Bijdragen	12	4	17
Oprenting	-	-	-
Aanwending	-8	-2	-10
Vrijval	0	-1	-1
<b>Stand per 31 december 2021</b>	<b>51</b>	<b>142</b>	<b>193</b>
Omgevingswerken – kortlopend	8	2	10
Omgevingswerken – langlopend	42	141	183
<b>Stand per 31 december 2021</b>	<b>51</b>	<b>142</b>	<b>193</b>

## Investeringsbijdragen

De investeringsbijdragen betreffen de bijdragen van de Rijksoverheid en van derden voor de financiering van investeringen in (im)materiële vaste activa. Deze gelden worden op de balans verantwoord.

De vrijval vindt plaats in de vorm van amortisaties naar rato van de afschrijvingskosten op de desbetreffende (im)materiële vaste activa. Het aandeel waarover niet wordt afgeschreven heeft betrekking op terreinen en bedraagt EUR 680 miljoen (2020: EUR 669 miljoen).

Onder de investeringsbijdragen is een bedrag van EUR 57 miljoen (2020: EUR 57 miljoen) opgenomen voor verwachte tekorten op de dekking van de kosten voor Projectmanagement, Engineering, Administratie en Toezicht (PEAT) die gemaakt worden in de planuitwerkingsfase en de realisatiefase van een project (AK schommelfonds).

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	Rijksoverheid	Derden	Totaal
Investeringsbijdrage - kortlopend	457	85	542
Investeringsbijdrage - langlopend	14.383	2.737	17.120
<b>Stand per 31 december 2020</b>	<b>14.840</b>	<b>2.822</b>	<b>17.662</b>
Mutaties			
Ontvangen bijdragen	746	218	964
Desinvesteringen	-48	-2	-50
Afschrijvingen	-460	-68	-528
Overige mutaties	0	3	3
<b>Stand per 31 december 2021</b>	<b>15.078</b>	<b>2.973</b>	<b>18.051</b>
Investeringsbijdrage - kortlopend	448	87	535
Investeringsbijdrage - langlopend	14.630	2.886	17.516
<b>Stand per 31 december 2021</b>	<b>15.078</b>	<b>2.973</b>	<b>18.051</b>

### Ontvangen bijdragen

De toevoegingen van de investeringsbijdragen betreffen de ontvangen bijdragen van de Rijksoverheid voor 2021 van EUR 746 miljoen (2020: EUR 741 miljoen) en van derden, met name gemeenten en provincies van EUR 218 miljoen (2020: EUR 206 miljoen).

### Desinvesteringen

De amortisatie als gevolg van desinvesteringen hebben grotendeels betrekking op projecten binnen de categorie Werken in constructie en op boekwaardeverliezen.

### Afschrijvingen

De amortisatie als gevolg van afschrijvingen betreffen de vrijval van investeringsbijdragen ten gunste van de winst- en verliesrekening. Deze staan tegenover de betreffende afschrijvingskosten van de materiële vaste activa.

### Overige mutaties

De overige mutaties op de investeringsbijdragen hebben met name betrekking op de herrubricering in verband met een herbeoordeling van het economisch eigendom van de onderliggende activa.

## 10. Kortlopende schulden en overlopende passiva

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Leveranciers en handelscrediteuren	26	13
Belastingen en sociale lasten	22	21
Overige kortlopende schulden	194	186
Overlopende passiva	487	526
	<u>729</u>	<u>745</u>

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan 1 jaar.

### Leveranciers en handelscrediteuren

Onder de leveranciers en handelscrediteuren zijn opgenomen de ontvangen en nog niet betaalde facturen met name van aannemers voor lopende projecten en onderhoud aan de spoorinfrastructuur.

### Belastingen en sociale lasten

De kortlopende schulden inzake belastingen en sociale lasten bestaan uit de te betalen loonheffing over december 2021 van EUR 22 miljoen (2020: EUR 21 miljoen).

## Overige kortlopende schulden

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Schulden aan Rijksoverheid	24	10
Vooruitontvangen subsidiebedragen	68	62
Personeelsaanspraken (vakantiegeld en vrijetijdsaanspraken)	22	17
Nog te ontvangen facturen	62	77
Overige kortlopende schulden	17	20
	<b>194</b>	<b>186</b>

### Schulden aan Rijksoverheid

De kortlopende schulden Rijksoverheid hebben met name betrekking op terug te betalen beschikte middelen.

### Vooruitontvangen subsidiebedragen

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Voorfinanciering van geormerkte programma's	10	2
Vooruit ontvangen subsidiegelden aanleg (MIRT)	2	2
Vooruit ontvangen subsidie kapitaallasten en onderhoud (BOV)	-	-
Vooruit ontvangen gelden van de Europese Unie	-	5
Vooruit ontvangen gelden van lagere overheden en derden	56	52
FENS projecten	0	1
<b>Stand per 31 december</b>	<b>68</b>	<b>62</b>

### Overige kortlopende schulden

In de overige kortlopende schulden is per ultimo 2021 een bedrag van EUR 7 miljoen verantwoord inzake vooruitontvangen bedragen betreffende onderhanden projecten derden.

## Overlopende passiva

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Investeringsbijdragen	535	542
Vooruitontvangen omgevingswerken	10	10
Egalisatierekening	-58	-26
	<b>487</b>	<b>526</b>

### Investeringsbijdragen

De investeringsbijdragen betreft de door de Rijksoverheid of derden betaalde vergoedingen voor investeringsprojecten. De aanwending vindt plaats naar rato van afschrijvingen en desinvesteringen op de door genoemde partijen gefinancierde (im)materiële vaste activa.

### Vooruitontvangen omgevingswerken

De verantwoorde bijdrage inzake omgevingswerken heeft overwegend een langlopend karakter. Het kortlopende deel van de bijdrage heeft betrekking op de jaarlijkse aanwending voor de uitvoering van de onderhoudswerkzaamheden.

## Egalisatierekening

Voor een nadere toelichting inzake de egalisatierekening verwijzen wij naar de grondslagen van de jaarrekening. Het verloop van de egalisatierekening in 2021 is als volgt:

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Stand per 1 januari	-26	-53
<i>Mutaties</i>		
Resultaat	-85	-10
Overige	52	37
<b>Stand per 31 december</b>	<b>-58</b>	<b>-26</b>

### Mutatie resultaat

Het resultaat 2021 van EUR 85 miljoen negatief (2020: EUR 10 miljoen negatief) betreft het verschil tussen de verleende subsidie in 2021 en de werkelijke kosten van de door subsidieverlener opgedragen taken.

### Mutatie overige

De mutatie op de regel 'Overige' van EUR 52 miljoen in 2021 volgt uit de afspraken inzake de bandbreedte van het saldo van de egalisatierekening van + en -/ 5% van de gemiddelde BOV subsidie van de afgelopen 5 jaar.

## 11. Financiële instrumenten

### Algemeen

De in deze toelichting opgenomen gegevens verschaffen informatie die behulpzaam is bij het schatten van de omvang van risico's die verbonden zijn aan zowel de in de balans opgenomen als de niet in de balans opgenomen financiële instrumenten. Het betreft hier elke overeenkomst die leidt tot een financieel actief bij één partij en een financiële verplichting of eigenvermogensinstrument bij een andere partij. Hieronder vallen traditionele financiële instrumenten, zoals vorderingen, schulden en effecten.

ProRail maakt in de normale bedrijfsuitoefening gebruik van financiële instrumenten die de onderneming blootstelt aan rente- en kredietrisico. Om deze risico's te beheersen heeft ProRail een beleid inclusief een stelsel van limieten en procedures opgesteld om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en daarmee de financiële prestaties van de onderneming te beperken.

### Kredietrisico

ProRail handelt enkel met kredietwaardige partijen en heeft procedures opgesteld om de kredietwaardigheid te bepalen. Er zijn richtlijnen opgesteld om de omvang van het kredietrisico bij elke partij te beperken. Bovendien bewaakt ProRail voortdurend zijn vorderingen en hanteert ProRail een strikte aanmaningsprocedure. Door de bovenstaande maatregelen is het kredietrisico voor ProRail minimaal. Verder zijn er geen belangrijke concentraties van kredietrisico binnen ProRail.

## Renterisico

De langlopende leningen van ProRail hebben een vast rentepercentage waardoor ProRail een aanvaardbaar risico loopt dat de waarde van de leningen zal dalen respectievelijk stijgen als gevolg van veranderingen in de marktrente. Het aflossingsschema en de opbouw van de van toepassing zijnde rentepercentages zijn opgenomen bij de toelichting op de langlopende schulden.

## 12. Niet in de balans opgenomen verplichtingen en regelingen

### Concessie

Aan ProRail is door het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat een concessie verleend voor het beheer van de hoofdspoorweginfrastructuur voor de periode 2015-2025. Het beheer heeft betrekking op het onderhoud van de hoofdspoorweginfrastructuur, de voorbereiding en uitvoering van de uitbreiding van de hoofdspoorweginfrastructuur, de eerlijke, niet-discriminerende en transparante verdeling van de capaciteit van de hoofdspoorweginfrastructuur en het leiden van het verkeer over de hoofdspoorweginfrastructuur.

ProRail stelt jaarlijks een beheerplan op met concrete doelstellingen voor dat jaar. Voor 2020-2021 was dit een tweejaarlijks plan. ProRail meet zijn prestaties aan de hand van afgesproken kernprestatie-indicatoren en rapporteert twee keer per jaar aan het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat.

### Investeringsverplichtingen

De aangegane financiële verplichtingen inzake investeringen en onderhanden projecten bedroegen per ultimo 2021 circa EUR 1,0 miljard (2020: EUR 0,9 miljard). De afloop van de investeringsverplichtingen en de nieuwe investeringsverplichtingen zijn daarmee van vergelijkbare omvang.

### Meerjarencontracten

ProRail heeft overeenkomsten afgesloten voor schoonmaak en onderhoud transferruimten van stations met een waarde van circa EUR 82 miljoen per jaar. Deze beheerovereenkomsten zijn afgesloten met een onbepaalde looptijd.

Daarnaast heeft ProRail zich contractueel vastgelegd voor de hieronder opgesomde zaken:

Aangegane verplichtingen naar vervaltermijnen in miljoenen euro's	< 1 jaar	1-5 jaar	> 5 jaar	Totaal
Prestatie Gericht Onderhoud contracten (PGO) voor onderhoud aan de spoorinfra	161	240	0	401
Huisvesting (huur en servicekosten)	7	19	2	28
Lease (auto's)	3	6	0	9
ICT-Beheer	39	53	26	118
Onderhoud beveiligingssystemen, liften en roltrappen	14	63	186	263
Diverse overeenkomsten	46	70	2	118
	270	451	216	937

De leasekosten voor auto's bedroegen over 2021 EUR 2,7 miljoen (2020 EUR 2,3 miljoen). In de leaseovereenkomsten zijn opties tot verlenging opgenomen. De huurkosten inzake huisvesting waren in 2021 EUR 9,3 miljoen (2020 EUR 9,4 miljoen). In een aantal huurovereenkomsten zijn (stilzwijgende) opties tot verlenging opgenomen.

## Omgevingsvergunningen milieu

Milieuwetgeving verplicht ProRail om omgevingsvergunningen milieu te verkrijgen voor de emplacementen in zijn beheer. In deze omgevingsvergunningen is de toegestane milieu ruimte geregeld die gepaard gaat met de activiteiten van vervoerders op die emplacementen, dat wil zeggen de hoeveelheid geluid dat mag worden gemaakt en welk risico vanwege het rangeren met gevaarlijke stoffen toelaatbaar is. De verplichtingen die hieruit voortvloeien hebben geleid tot (geluids-)bron bestrijdende maatregelen aan het rijdend materieel.

Het Uitvoeringsprogramma Geluid Emplacementen (UPGE) is erop gericht dat na afronding van het programma alle emplacementen voldoen aan de geluidsnormen uit de Handreiking industriewelawaai en vergunningverlening 1998 (beoordeeld volgens de Circulaire piekgeluiden spoorwegemplacementen d.d. 19 december 2003) dan wel aan de eisen uit de omgevingsvergunning als die hogere waarden dan de Handreiking toelaten.

Het programma bestaat enerzijds uit de deelprogramma's 'terugdringen booggeluid' en 'terugdringen voeggeluid' en anderzijds uit een aantal deelprojecten op emplacementen waar extra maatregelen (geluidsschermen en/of gevelmaatregelen) nodig zijn om aan de normen te kunnen voldoen. De deelprogramma's 'terugdringen booggeluid' en 'terugdringen voeggeluid' zijn in 2013 afgerond. De deelprojecten op emplacementen waar extra maatregelen nodig zijn, zijn op drie locaties na afgerond. De realisatie van deze locaties heeft vertraging opgelopen als gevolg van stagnatie in het aanvragen of een hoger beroep tegen de omgevingsvergunning milieu of omgevingsvergunning bouwen. Op basis van de huidige inzichten zal op zijn vroegst in 2024 de laatste locatie zijn opgeleverd. Dit is sterk afhankelijk van eventuele (hogere) beroepen. Bij twee van de drie resterende locaties is er nog geen uitspraak van de Raad van State inzake de hoger beroepzaken. Bij de derde locatie is er nog geen overeenstemming bereikt met het bevoegd gezag over de omgevingsvergunning milieu.

Het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat heeft voor het UPGE een totaalbudget van € 104 miljoen ter beschikking gesteld.

## Pensioenverplichtingen

ProRail is aangesloten bij de pensioenregeling voor de bedrijfstak Spoorwegen die is ondergebracht bij het Pensioenfonds Rail & OV. Deze pensioenregeling geldt voor alle medewerkers in loondienst van ProRail en verplicht ProRail tot het betalen van een vooraf vastgestelde jaarlijkse premie. De pensioenpremie bedraagt vanaf 2016 als gevolg van de nieuwe overeenkomst met het Spoorwegpensioenfonds 24%. Als gevolg van de aanvullende afspraken is per saldo sprake van een jaarlijks stijgend percentage. Het percentage is in 2021 gestegen naar 22,8% (2020: 20,4%). Het verschil tussen de werkelijke 24% pensioenpremie en de betaalde pensioenpremie uit het premiepad komt tot en met 2021 ten laste van ProRail, voor pensioendoelinden zoals overeengekomen met de vakbonden.

ProRail heeft na betaling van de overeengekomen premie geen verplichting tot het betalen van aanvullende bedragen ingeval sprake zou zijn van een tekort bij het pensioenfonds. De actuariële risico's en de beleggingsrisico's liggen bij het pensioenfonds en zijn deelnemers.

Van de pensioenpremie die aan het pensioenfonds wordt afgedragen komt 2/3 deel voor rekening van ProRail en 1/3 deel voor rekening van de medewerkers. De dekkingsgraad is een indicator voor de vermogenspositie van het pensioenfonds en geeft de verhouding weer tussen de bezittingen en de verplichtingen van het pensioenfonds. Het Pensioenfonds Rail & OV had een

dekkingsgraad van 123,5% per 31 december 2021 (per 31 december 2020 was de dekkingsgraad van het Spoorwegpensioenfonds 107,6%).

De wet- en regelgeving stelt eisen aan de berekening van de dekkingsgraad en het minimum niveau van de dekkingsgraad (105%).

### **Regeling 'Eerder stoppen met werken'**

In de CAO 2021-2023 is de Regeling 'Eerder stoppen met werken' opgenomen, in het pensioenakkoord staat deze regeling bekend als de Regeling voor Vervroegd Uittreden (RVU). De looptijd van de regeling is 1 januari 2022 tot en met 31 december 2025.

Met deze regeling kunnen medewerkers die behoren tot vastgestelde doelgroepen, maximaal 36 maanden eerder dan de AOW-datum, uit dienst gaan met een uitkering van ProRail. De uitkering is gelijk aan de RVU-drempelvrijstelling ter hoogte van EUR 1.874 bruto per maand.

Onder de langlopende schulden is een verplichting inzake de regeling 'Eerder stoppen met werken' verantwoord. Dit betreft de verplichting jegens personeelsleden die ultimo 2021 reeds geopteerd hebben voor gebruikmaking van de regeling.

Ten aanzien van personeelsleden die ultimo 2021 kunnen opteren voor deze regeling maar dat nog niet hebben gedaan en voor de personeelsleden die gedurende de looptijd van de regeling gebruik kunnen gaan maken, kan gezien het nieuwe karakter van de regeling geen betrouwbare schatting gemaakt worden van de verwachte deelnamekansen en daarmee van een mogelijke verplichting. Op grond van het voorgaande heeft ProRail B.V. per ultimo 2021 derhalve geen voorziening getroffen.

## **Claims**

ProRail B.V. is gegeven de aard van het bedrijf van tijd tot tijd betrokken in rechtsgeschillen naar aanleiding van ingediende, doch betwiste claims. Mede gebaseerd op juridisch advies, is een voorziening opgenomen inzake een beperkt aantal lopende zaken en is ProRail voorts van mening dat de uitkomst van de overige lopende zaken geen invloed van materiële betekenis zal hebben op de financiële positie van ProRail B.V. ofwel per ultimo boekjaar geen betrouwbare schatting te bepalen is van de uitkomst van deze zaken. Daarnaast is het mogelijk dat voor een deel van een verantwoorde claim op basis van verhaalsrecht een vordering verantwoord kan worden. Dergelijke vorderingen worden enkel verantwoord wanneer hier voldoende zekerheid over is.

## **Overig**

In de overeenkomsten PGO zijn tussen de partijen afspraken gemaakt inzake zogeheten bonus/malus regelingen. Waar per ultimo van het kalenderjaar duidelijk is welke vordering/verplichting hieruit voortvloeit voor ProRail zijn deze verantwoord onder respectievelijk de overige vorderingen/overige schulden. Indien sprake is van een schattingselement bij de bonus, het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen noodzakelijk is en een betrouwbare schatting van de omvang van de verplichting kan worden gemaakt, dan wordt deze verantwoord onder de overige voorzieningen. Indien geen betrouwbare schatting van de omvang van de verplichting gemaakt kan worden is sprake van een niet uit de balans blijvende verplichting.

## **Meldingen**

Per jaareinde lopen onderzoeken die voortvloeien uit interne of externe meldingen in het kader van meldingen vermoede misstanden. De afwikkeling van dergelijke onderzoeken na

balansdatum kan potentieel invloed hebben op cijfers in deze jaarrekening. ProRail verwacht dat hier geen sprake is van een materiële invloed.

## 13. Bedrijfsopbrengsten

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Exploitatiebijdragen Rijksoverheid	910	868
Gebruiksvergoeding	343	334
Overige netto omzet	41	34
Geactiveerde productie eigen bedrijf	126	125
Overige bedrijfsopbrengsten	6	6
	<b>1.426</b>	<b>1.367</b>

### Exploitatiebijdragen Rijksoverheid

De verantwoorde bijdragen betreffen de van de Rijksoverheid verkregen middelen voor capaciteitsmanagement, verkeersleiding, onderhoud en kapitaallasten van het landelijke railnet. De verantwoorde bijdragen bestaan uit de onderstaande componenten:

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Initiële beschikking op (subsidie-)aanvraag	1.199	1.174
Aanvullende subsidiebeschikking	42	19
Vaststelling subsidie	-	-
	<b>1.241</b>	<b>1.193</b>
Overige (project-)beschikkingen	71	75
Overloop vanuit beschikkingen voorgaand jaar	-	-
	<b>71</b>	<b>75</b>
	<b>1.312</b>	<b>1.268</b>
Financiering investeringswerken	-435	-387
Verschuiving in tijd	36	-
Overheveling projecten naar volgend jaar	-3	-
Overheveling projecten van volgend jaar	-	-13
	<b>-402</b>	<b>-400</b>
<b>Totaal exploitatiebijdragen</b>	<b>910</b>	<b>868</b>

### Gebruiksvergoeding

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Opbrengsten gebruiksvergoeding	346	337
Prestatieregelingen	-3	-2
	<b>343</b>	<b>334</b>



De in rekening gebrachte gebruiksvergoeding over 2021 bedraagt EUR 343 miljoen (2020: EUR 334 miljoen), waarvan het merendeel betrekking heeft op personenvervoerders. Deze bedragen hebben betrekking op de aan spoorwegondernemingen in rekening gebrachte vergoedingen voor het gebruik van het gemengde net inclusief HSL-Zuid en Betuweroute.

### Overige netto omzet

De overige netto-omzet bestaat uit onder andere uit periodieke ontvangsten lagere overheden, opbrengsten inzake de levering van reisinformatie aan vervoerders en opbrengsten voor projectstudies en bedraagt EUR 41 miljoen over 2021 (EUR 2020: 34 miljoen).

### Geactiveerde productie eigen bedrijf

Geactiveerde productie eigen bedrijf is het toerekenen aan c.q. het doorbelasten van de uren van projectmedewerkers tegen een kostendekkend tarief aan investeringswerken. Hierdoor worden alle investeringsuitgaven geactiveerd, naast engineering- en bouwkosten ook de kosten van projectmanagement. Algemene overheadkosten worden niet geactiveerd.

### Overige bedrijfsopbrengsten

Overige opbrengsten bedragen ultimo 2021 EUR 6 miljoen (2020: 6 miljoen) en bestaan uit opbrengsten die niet tot de netto-omzet van ProRail behoren, zoals huuropbrengsten en vergoedingen voor detachering van medewerkers.

## 14. Bedrijfslasten

### Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Kosten van uitbesteed werk	-780	-708
Overige externe kosten	-134	-120
<b>Totaal kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten</b>	<b>-914</b>	<b>-829</b>

Onder de categorie kosten uitbesteed werk en andere externe kosten worden alle diensten verantwoord die ProRail inkoopt. Daarnaast alle externe kosten die we maken (b.v. boetes/belastingen). De inkopen en externe kosten hebben betrekking op alle activiteiten van ProRail en worden verantwoord voor de activeerbare en onderhanden projecten in de balans en voor de operationele activiteiten in de winst en verliesrekening.

De kosten van uitbesteed werk en de overige externe kosten zijn over de volgende activiteiten verdeeld:

<i>Procentuele verdeling naar activiteiten</i>	2021	2020
Grootschalig onderhoud	15%	16%
Kleinschalig onderhoud	36%	31%
Transfer	10%	11%
Beheer	22%	24%
Overige vervangingen	0%	0%
Aanleg realisatie	1%	1%
Onderzoeken	1%	1%
Apparaat	15%	16%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Kosten van uitbesteed werk

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Infrastructurele kosten	-520	-458
Inspecties en onderzoek	-27	-26
ICT-diensten	-136	-131
Onroerende zaken	-1	-1
Advies	-38	-37
Inhuur	-58	-56
<b>Totaal kosten van uitbesteed werk</b>	<b>-780</b>	<b>-708</b>

### Infrastructureel

Onder infrastructureel staan de geleverde prestaties verantwoord van aannemers- en ingenieursdiensten verantwoord voornamelijk voor de activiteiten groot- en kleinschalig onderhoud en onderhoud transfer.

ProRail heeft in 2021, als gevolg van de gewezen eindvonnissen in de arbitrage over de opzegvergoedingen, een totale last van EUR 85 miljoen verantwoord onder de infrastructurale kosten. De arbitrages waren door de PGO aannemers gestart als gevolg van verschil van mening over de hoogte van de bij de opzegging van de PGO pilotcontracten te betalen vergoeding.

### Inspecties en onderzoek

Inspecties en onderzoek betreffen ingekochte diensten voor het verrichten van inspecties aan de infrastructuur, voornamelijk in het kader van grootschalig onderhoudsactiviteiten.

### ICT-diensten

ICT – diensten omvat de ingekochte diensten voor het leveren en onderhouden van zowel informatie- en besturingssystemen en de kantoorautomatisering.

### Advies

Advies omvat alle ingekochte diensten voor adviezen. Hieronder vallen technische adviezen t.b.v beheeractiviteiten, financieel adviezen (w.o. accountants) en juridische adviezen.

### Inhuur

Hieronder vallen ingehuurd externe medewerkers door ProRail B.V. bij externe organisaties.

### Honoraria van de accountant

Onderstaande honoraria zijn in 2021 ten laste van het resultaat (Advies) van ProRail gebracht inzake accountantskosten en adviesdiensten door de externe accountant van ProRail zijnde Deloitte Accountants B.V.

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Onderzoek van de jaarrekening	0,5	0,7
Andere controleopdrachten	0,3	0,6
Adviesdiensten op fiscaal terrein	-	-
Andere niet controlediensten	0	-
<b>Totaal honoraria</b>	<b>0,9</b>	<b>1,3</b>

In het honorarium voor de controle van de jaarrekening van ProRail B.V. zijn de werkzaamheden voor de jaarrekening en daarmee verband houdende verantwoordingen van ProRail opgenomen. De overige controle-opdrachten betreffen de controlewerkzaamheden voor projectverantwoordingen en het jaarverslag. Andere niet controlediensten betreffen algemene adviesdiensten. Er zijn in het boekjaar geen adviesdiensten op fiscaal terrein door de accountant uitgevoerd.

### Overige externe kosten

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
NUTS-kosten	-42	-40
Huisvesting	-46	-35
Materialen	-15	-12
Overige externe kosten	-31	-33
<b>Totaal overige externe kosten</b>	<b>-134</b>	<b>-120</b>

#### NUTS-kosten

Onder NUTS-kosten zijn de kosten m.b.t. het inkopen van energie verantwoord. Deze kosten hebben voornamelijk betrekking op de beheeractiviteiten van ProRail B.V.

#### Huisvesting

Onder huisvesting worden de huisvestingskosten verantwoord m.b.t. de activiteiten voor beheer (o.a. verkeersleiding posten e.d.) en ProRail kantoren.

#### Materialen

Onder materialen worden de kosten verantwoord voor o.a. gebruikte materialen t.b.v. onderhoud van liften en roltrappen en materialen voor overige aanleg activiteiten.

#### Overige externe kosten

Onder de overige externe kosten zijn o.a. de kosten verantwoord voor communicatie, verzekeringen en voertuigen.

## Lonen en salarissen

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Lonen en salarissen	-347	-323
Overige personeelskosten	-31	-21
<b>Totaal</b>	<b>-379</b>	<b>-345</b>

Alle medewerkers zijn werkzaam in Nederland.

## Verdeling van fte (gemiddeld aantal fte)

	2021	2020
Directie	10	12
Capaciteitsmanagement	244	218
Operatie	3.027	2.947
Projecten	641	596
Staven	733	691
	<b>4.655</b>	<b>4.464</b>

## Sociale lasten

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
<b>Totaal</b>	<b>-87</b>	<b>-82</b>

Het werkgeversaandeel van de pensioenpremies bedraagt EUR 44,3 miljoen (2020: EUR 37,8 miljoen).

## Bezoldiging commissarissen

De ten laste van ProRail komende beloning van de commissarissen over 2021 bedraagt in totaal EUR 227.160 (2020: EUR 224.637). De beloning bestaat uit een vast honorarium, een vergoeding voor deelname aan een of meer commissies en een onkostenvergoeding. In 2021 heeft indexering van de bezoldiging plaatsgevonden. De bezoldiging van de raad van commissarissen over 2021 is als volgt:

	Vaste jaarlijkse vergoeding	Vergoeding Audit Commissie	Vergoeding remuneratie, selectie en benoemingscommissie	Overige vergoedingen	Totaal
<b>2021</b>					
J.G.M. Alders	37.042	-	9.090	1.454	47.586
J.G.H. Helthuis	23.553	9.090	9.090	1.454	43.187
A.C.W. Sneller	23.553	9.090	-	1.454	34.097
L.M. Sondag	23.553	-	9.090	1.454	34.097
T.R. Bercx	23.553	-	9.090	1.454	34.097
C.J.A.M. Romme	23.553	9.090	-	1.454	34.097
					<b>227.160</b>
<b>2020</b>					
J.G.M. Alders	36.746	-	8.912	1.425	47.083
J.G.H. Helthuis	23.479	8.912	8.912	1.425	42.728
A.C.W. Sneller	23.395	8.912	-	1.425	33.732
L.M. Sondag	23.395	-	8.912	1.425	33.732
T.R. Bercx	23.395	-	8.912	1.425	33.732
C.J.A.M. Romme	23.293	8.912	-	1.425	33.630
					<b>224.637</b>

Er zijn geen leningen, voorschotten en garanties ten behoeve van commissarissen verstrekt door de onderneming.

## Bezoldiging bestuurders

De ten laste van ProRail komende beloning van de statutair bestuurders en de overige directieleden over 2021 bedraagt in totaal EUR 747.868 (2020: EUR 633.693). De beloning van de bestuurders bestaat uit een vast inkomen met secundaire arbeidsvoorwaarden (onkostenvergoeding, leaseauto en pensioen). Er zijn geen leningen, voorschotten en garanties ten behoeve van bestuurders verstrekt door de onderneming. De bezoldiging voor de statutair bestuurders en interim bestuurders is als volgt:

Naam	Functie	Periodiek betaalde Functiebeloningen				Beloningen betaalbaar op termijn [1]	Overige vergoedingen [2]	Totaal	Uitkering bij beëindiging dienstverband
		Brutoloon	Werkgevers-deel sociale premies	Onkosten vergoeding	Bijtelling auto				
<b>2021</b>									
John Voppen	CEO	188.028	9.652	1.400	3.344	15.623	-	218.047	-
Ans Rietstra	COO	191.373	9.506	1.400	-	15.623	-	217.902	-
Mirjam van Velthuizen-Lormans	CFO	31.598	1.451	120	630	2.604	-	36.402	-
Hans van Leeuwen	CFO	61.232	3.408	448	649	5.208	-	70.945	-
								<b>543.296</b>	
<b>2020</b>									
John Voppen	CEO	182.304	9.831	720	3.344	15.351	-	211.550	-
Ans Rietstra	COO	185.640	9.608	720	-	15.351	-	211.319	-
Hans van Leeuwen	CFO	183.696	9.831	-	1.946	15.351	-	210.824	-
								<b>633.693</b>	-

1 Werkgeversdeel pensioenpremie

2 Overige vergoedingen voor vaste medewerkers betreffen een bruto toeslag voor pensioen versoering

De samenstelling van het bestuur is gedurende 2021 gewijzigd. Per 24 april 2021 is Hans Van Leeuwen teruggetreden als CFO. Per 1 mei is hiertoe Nynke Dalstra ingehuurd als interim CFO. Zij is in deze functie niet benoemd tot statutair bestuurder. Totale beloning die zij hiervoor heeft ontvangen in 2021 bedraagt EUR 204.572. Per 1 november is Mirjam Van Velthuizen – Lormans benoemd als CFO.

## Arbeidsvoorwaarden

### Vervoersfaciliteiten

ProRail opereert binnen het domein van het Openbaar Vervoer. Om in de mobiliteitsbehoefte van zijn medewerkers te voorzien stelt ProRail hen en hun gezinsleden vervoersfaciliteiten ter beschikking (gebonden aan de fiscale regels ter zake).

### Pensioen

De pensioenregeling van de bedrijfstak Spoorwegen is een collectieve toegezegde-bijdrageregeling, die de werkgever verplicht tot het betalen van een vooraf vastgestelde jaarlijkse premie. De opbouw van het pensioen is afhankelijk van de leeftijd van de medewerker. Medewerkers geboren in of na 1950 hebben in beginsel aanspraak op een pensioen gebaseerd op een middelloonregeling met een pensioenleeftijd van 68 jaar. De werkgever is niet aansprakelijk voor het aanvullen van premie- of dekkingstekorten bij het pensioenfonds. Eind 2021 is geen sprake van een recht op overschot.

## Afschrijvingskosten immateriële vaste activa

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Afschrijvingen imva, gefinancierd door eigen financiering	-5	-6
Afschrijvingen imva, gefinancierd door de Rijksoverheid en derden	-20	-16
	<hr/>	<hr/>
	-25	-22
Amortisatie imva, gefinancierd door de Rijksoverheid en derden	20	16
	<hr/>	<hr/>
	-5	-6

### Amortisatie

De amortisaties betreffen de vrijval van bedragen ten gunste van de winst- en verliesrekening. Deze amortisaties staan tegenover de betreffende afschrijvingskosten van de immateriële vaste activa die zijn gefinancierd door de Rijksoverheid en derden.

## Afschrijvingskosten materiële vaste activa

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Afschrijvingen, gefinancierd door eigen financiering	-89	-95
Afschrijvingen, gefinancierd door de Rijksoverheid en derden	-508	-488
	<hr/>	<hr/>
	-597	-583
Amortisatie materiële vaste activa, gefinancierd door de Rijksoverheid en derden	508	488
	<hr/>	<hr/>
	-89	-95

### Amortisatie

De amortisaties betreffen de vrijval van bedragen ten gunste van de winst- en verliesrekening. Deze amortisaties staan tegenover de betreffende afschrijvingskosten van de materiële vaste activa die zijn gefinancierd door de Rijksoverheid en derden.

## Overige waardeveranderingen immateriële vaste activa

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Overige waardeveranderingen imva, gefinancierd door eigen financiering	0	-
Overige waardeveranderingen imva, gefinancierd door de Rijksoverheid en derden	0	-1
	<hr/>	<hr/>
	0	-1
Amortisatie, gefinancierd door de Rijksoverheid en derden	0	1
	<hr/>	<hr/>
	0	-

Onder de overige waardeveranderingen vaste activa zijn begrepen de niet-activeerbare-investeringen.

## Overige waardeveranderingen materiële vaste activa

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Overige waardeveranderingen mva, gefinancierd door eigen financiering	-4	-8
Overige waardeveranderingen mva, gefinancierd door de Rijksoverheid en derden	-49	-52
	<hr/>	<hr/>
	-53	-60
Amortisatie, gefinancierd door de Rijksoverheid en derden	49	52
	<hr/>	<hr/>
	-4	-8

Onder de overige waardeveranderingen vaste activa zijn begrepen de niet-activeerbare-investeringen.

## Overige bedrijfslasten

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Mutatie voorzieningen	-32	-10
Waardevermindering vlottende activa	1	-1
Verplichting vooruitontvangen gelden omgevingswerken	3	5
Overige	0	-
	<hr/>	<hr/>
	-28	-6

Onder de overige bedrijfslasten zijn de kosten verantwoord die niet tot de voorgaande categorieën binnen de bedrijfslasten behoren.

## 15. Financiële baten en lasten

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
Rentelasten en soortgelijke kosten	-4	-8
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	0	1
	<hr/>	<hr/>
	-4	-7

## 16. Belastingen

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
<b>Totaal</b>	<hr/> -0,5	<hr/> -



## 17. Resultaat voor mutatie egalisatierekening

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
<b>Totaal</b>	<b>-85</b>	<b>-10</b>

Het resultaat voor mutatie egalisatierekening betreft het verschil tussen de verleende subsidie Beheer, Onderhoud en Vervangingen en de werkelijke kosten waarvoor subsidie is verleend en wordt in zijn geheel ten laste onderscheidenlijk ten gunste van de egalisatierekening gebracht. De resultaatsontwikkelingen die zich in 2021 hebben voorgedaan zijn weergegeven in onderstaande tabel:

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021
PGO pilotcontracten	-55
PGO bonussen	-34
Aanbestedingsresultaat	7
Apparaatskosten	-10
Opbrengsten	7
<b>Resultaat</b>	<b>-85</b>

ProRail heeft in 2021, als gevolg van de gewezen eindvonnissen in de arbitrage over de opzegvergoedingen, een totale last van €85 miljoen verantwoord onder de Infrastructurele kosten. De arbitrage was door PGO aannemers gestart als gevolg van verschil van mening over de hoogte van de bij de opzegging van de PGO pilotcontracten te betalen vergoeding. In de Exploitatiebijdragen Rijksoverheid is voor deze contracten een bijdrage van €30 miljoen opgenomen.

## 18. Mutatie egalisatierekening

<i>Bedragen in miljoenen euro's</i>	2021	2020
<b>Totaal</b>	<b>85</b>	<b>10</b>

De mutatie egalisatierekening betreft de onttrekking onderscheidenlijk toevoeging van het resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening aan de egalisatierekening als onderdeel van de overlopende passiva.

## 19. Gebeurtenissen na balansdatum

Geen bijzonderheden ten aanzien van gebeurtenissen na balansdatum te vermelden.

Utrecht, 8 april 2022

---

### Raad van Bestuur ProRail B.V.

De heer J. Voppen  
*Chief Executive Officer*

Mevrouw M.H. van Velthuisen- Lormans  
*Chief Financial Officer*

Mevrouw A. Rietstra  
*Chief Operational Officer*

### Raad van Commissarissen ProRail B.V.

De heer J.G.M. Alders  
*President-commissaris*

Mevrouw J.G.H. Helthuis

Mevrouw A.C.W. Sneller

De heer L.M. Sondag

De heer T.R. Bercx

De heer C.J.A.M. Romme

# Overige gegevens

## Resultaatbestemming

De resultaatverdeling vindt plaats overeenkomstig artikel 26 van de statuten. De tekst hiervan luidt:

1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
2. De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering.
3. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover zijn eigen vermogen groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
4. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.
5. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap houdt in zijn eigen kapitaal niet mee.

Ingevolge artikel 26.2 staat het resultaat na belastingen ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

### **Controleverklaring van de onafhankelijke accountant**

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is opgenomen op de volgende pagina.