

Toelichting op de geconsolideerde balans

HTM Personenvervoer N.V.

in duizenden euro's

31 dec. 2010

31 dec. 2009

VASTE ACTIVA

1. Materiële vaste activa

Terreinen en gebouwen incl. installaties	40.665	43.072
Rijdend materieel	234.919	248.889
Bedrijfsauto's	2.818	3.330
Machines en inventaris	32.483	33.082
Spoorbaan en bovenleiding met toebehoren	188.951	196.416
	499.836	524.789
Egalisatierekening investeringssubsidies	-50.958	-59.144
Werken in uitvoering en bestelling		
Investingssubsidies	-5.800	-951
Overige	54.045	33.246
	48.245	32.295
	497.123	497.940

Toelichting op de geconsolideerde balans

Het verloop van deze posten is als volgt:

Overzicht 1/3 in duizenden euro's	Terreinen & gebouwen incl. installaties	Rijdend materieel	Bedrijfsauto's
VASTE ACTIVA			
1. Materiële vaste activa			
Aanschafwaarde per 31 december 2009	96.720	443.247	7.198
Af: Afschrijvingen t/m 2009	-53.649	-194.358	-3.868
Boekwaarde per 31 december 2009	43.071	248.889	3.330
<i>Mutaties 2010</i>			
Activeringen	200	13.858	798
Desinvesteringen aanschafwaarde	-267	-24.402	-407
Desinvesteringen cum. afschrijvingen	186	12.124	172
Afschrijvingen	-2.525	-17.179	-1.075
Terug te nemen versterkte afschrijvingen	-	1.629	-
	-2.406	-13.970	-512
Aanschafwaarde per 31 december 2010	96.653	432.703	7.589
Af: Afschrijvingen t/m 2010	-55.988	-197.784	-4.771
Boekwaarde per 31 december 2010	40.665	234.919	2.818

De afschrijvingstermijnen van bovengenoemde materiële vaste activa zijn:

- Gebouwen 50 jaar
- Gebouwen: installaties 5 – 20 jaar
- Rijdend materieel 8 – 30 jaar
- Bedrijfsauto's 4 – 7 jaar

In het jaar van aanschaf wordt naar rato afgeschreven.

Toelichting op de geconsolideerde balans

HTM Personenvervoer N.V.

Overzicht 2/3	Machines & inventaris	Spoorbaan & bovenleiding met toebehoren	Egalisatierekening investerings-subsidies
in duizenden euro's			
VASTE ACTIVA			
1. Materiële vaste activa			
Aanschafwaarde per 31 december 2009	49.585	344.198	-124.352
Af: Afschrijvingen t/m 2009	-16.503	-147.782	65.208
Boekwaarde per 31 december 2009	33.082	196.416	-59.144
<i>Mutaties 2010</i>			
Activeringen	5.148	13.933	-984
Desinvesteringen aanschafwaarde	-45	-13.950	8.381
Desinvesteringen cum. afschrijvingen	43	10.753	-5.994
Afschrijvingen	-5.745	-18.201	6.783
Terug te nemen versterkte afschrijvingen	-	-	-
	-599	-7.465	8.186
Aanschafwaarde per 31 december 2010	54.688	344.181	-116.955
Af: Afschrijvingen t/m 2010	-22.205	-155.230	65.997
Boekwaarde per 31 december 2010	32.483	188.951	-50.958

De afschrijvingstermijnen van bovengenoemde materiële vaste activa zijn:

- Machines en inventaris 3 – 15 jaar
- Spoorbaan en bovenleiding met toebehoren 10 – 20 jaar
- Egalisatierekening investeringssubsidies 10 – 20 jaar

In het jaar van aanschaf wordt naar rato afgeschreven.

Toelichting op de geconsolideerde balans

HTM Personenvervoer N.V.

Overzicht 3/3 in duizenden euro's	Werken in uitvoering en bestelling		Totaal
	Investerings- subsidies	Overige	
VASTE ACTIVA			
1. Materiële vaste activa			
Aanschafwaarde per 31 december 2009	-951	33.246	848.892
Af: Afschrijvingen t/m 2009	-	-	-350.952
Boekwaarde per 31 december 2009	-951	33.246	497.940
<i>Mutaties 2010</i>			
Investeringen	-5.833	54.736	48.902
Activeringen	984	-33.937	-
Desinvesteringen aanschafwaarde	-	-	-30.689
Desinvesteringen cum. afschrijvingen	-	-	17.284
Afschrijvingen	-	-	-37.942
Terug te nemen versterkte afschrijvingen	-	-	1.629
	-4.849	20.799	-817
Aanschafwaarde per 31 december 2010	-5.800	54.045	867.104
Af: Afschrijvingen t/m 2010	-	-	-369.981
Boekwaarde per 31 december 2010	-5.800	54.045	497.123

Ultimo 2010 bedraagt de geactiveerde bouwrente € 2,0 miljoen (2009: € 0,9 miljoen).

Toelichting op de geconsolideerde balans

HTM Personenvervoer N.V.

in duizenden euro's 31 dec. 2010 31 dec. 2009

VASTE ACTIVA

2. Financiële vaste activa

Deelnemingen	3.838	3.525
Leningen u/g	-	357
	3.838	3.882

Het verloop van de financiële vaste activa is als volgt:

Deelnemingen

Stand 1 januari	3.525	1.065
Lening geconverteerd in aandelen	-	1.210
Kapitaalstorting	313	1.250
Stand 31 december	3.838	3.525

Leningen u/g

Stand 1 januari	357	1.063
Herziening	-	-793
Aflossing	-357	-
Rente	-	87
Stand 31 december	-	357
Totaal financiële vaste activa	3.838	3.882

in duizenden euro's

31 dec. 2010

31 dec. 2009

VLOTTENDE ACTIVA

3. Voorraden

De post voorraden bestaat uit materialen en reserveonderdelen ten behoeve van:

Railmaterieel	7.769	7.871
Busmaterieel	678	530
Infra	3.194	3.385
Brandstof	81	47
Overige	236	37
	11.958	11.870
Af: Voorziening voor incurantheid	-238	-285
	11.720	11.585

Toelichting op de geconsolideerde balans

HTM Personenvervoer N.V.

in duizenden euro's

31 dec. 2010

31 dec. 2009

VLOTTENDE ACTIVA

4. Vorderingen

Debiteuren	13.666	15.368
Voorziening dubieuze debiteuren	-2.131	-2.376
	11.535	12.992
Niet geconsolideerde deelneming	1	86
Belastingen	1.118	878
Consignatieverstrekking personeel	546	637
Te factureren werken voor derden	1.154	770
Overige vorderingen en overlopende activa	6.141	5.396
	20.495	20.759

De vorderingen hebben een resterende looptijd < 1 jaar.

5. Liquide middelen

Banken	32.589	12.760
Callgeldleningen u/g	-	20.000
Kas	97	106
	32.686	32.866

De liquide middelen staan vrij ter beschikking van de vennootschap.

Toelichting op de geconsolideerde balans

HTM Personenvervoer N.V.

PASSIVA

6. Groepsvermogen

Voor een specificatie van het eigen vermogen wordt verwezen naar de toelichting op de vennootschappelijke balans.

in duizenden euro's	31 dec. 2010	31 dec. 2009
7. Voorzieningen		
Personele voorzieningen	5.140	7.521
Overige voorzieningen		
Schade	556	548
Latente belastingverplichtingen	77	76
	633	624
	5.773	8.145
Waarvan:		
Looptijd < 1 jaar	1.942	3.517
Looptijd > 1 jaar	3.831	4.628

Het verloop van de voorzieningen is als volgt:

	Personele voorzieningen	Overige voorzieningen	Totaal
Stand 1 januari	7.521	624	8.145
Bij: dotaties	1.224	9	1.233
Af: onttrekkingen	-3.605	-	-3.605
Stand 31 december	5.140	633	5.773

Toelichting op de geconsolideerde balans

Onder de personele voorzieningen zijn opgenomen:

Jubileumuitkeringen

De voorziening jubileumuitkeringen is gevormd in verband met jubileumaanspraken voor de komende 10 jaar, voortkomend uit CAO afspraken, er is gerekend met een disconteringsvoet van 3,0%, er is geen rekening gehouden met een verwachte gemiddelde salarisstijging.

AEP-premies

De voorziening Aanvullend-Extra-Pensioen (AEP-premies) heeft betrekking op het personeel van HTM dat onder de HTM-CAO valt en geboren is voor 1950.

FPU

De voorziening aanvulling uitkering flexibele pensionering (FPU) heeft betrekking op voormalige medewerkers van HTM en SVD geboren tot 1 mei 1947 die tot 1 mei 2007 gebruik konden maken van de FPU CAO regeling.

WAO/IP/WW

De voorziening WAO/IP/WW is gevormd in verband met personeel dat door een bedrijfsongeval arbeidsongeschikt verklaard is.

Mobiliteitscentrum

De voorziening mobiliteitscentrum is gevormd in verband met noodzakelijke herstructureeringen binnen enige afdelingen en de hieruit voortvloeiende financiële verplichtingen.

Wachtgeldregeling

De voorziening wachtgeldregeling is gevormd voor personeelsleden die in de wachtgeldregeling vallen conform de CAO.

Onder de overige voorzieningen zijn opgenomen:

Schade

De voorziening schade is gevormd door een raming van de verwachte economische gevolgen van de schadeclaims, waaruit verplichtingen kunnen voortvloeien in verband met letselschaden.

Belastingverplichtingen

De voorziening voor latente belastingverplichtingen is gevormd voor verschillen tussen de bedrijfseconomische en fiscale afschrijvingsmethodiek.

Toelichting op de geconsolideerde balans

HTM Personenvervoer N.V.

in duizenden euro's

31 dec. 2010

31 dec. 2009

PASSIVA

8. Langlopende schulden

Een specificatie van de langlopende schulden is als volgt:

Kredietinstellingen	346.108	354.290
Leasecontract	223	29
	346.331	354.319

Kredietinstellingen

Specificatie naar rentepercentage:

3 tot 4 %	83.357	88.036
4 tot 5 %	261.448	262.755
5 tot 6 %	1.303	3.440
6 tot 7 %	-	59
	346.108	354.290

Looptijd van de leningen

2-5 jaar	53.035	31.027
langer dan 5 jaar	293.073	323.263
	346.108	354.290

De reële waarde van de rentederivaten bedraagt ultimo 2010 € -2,0 miljoen (in 2009: € -2,2 miljoen).

9. Kortlopende schulden

Aflossingen leningen binnen 1 jaar	54.992	59.941
Crediteuren	10.639	11.891
Belastingen en premies sociale verzekeringen	3.059	1.779
Pensioenpremies	1.533	1.485
Overige schulden en overlopende passiva	62.489	51.566
	132.712	126.662

De resterende looptijd van de kortlopende schulden is < 1 jaar

Toelichting op de geconsolideerde balans

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Concessies

HTM beschikt over een concessie voor de exploitatie van Rail en RandstadRail in het Stads-
gewest Haaglanden met een looptijd tot en met 2016. De concessie voor de exploitatie Bus
heeft een looptijd van 1 januari 2009 tot en met 31 december 2011. HTM is in overleg met
het Stads-
gewest Haaglanden over verlenging van de busconcessie met maximaal 1 jaar.

Door het Stads-
gewest Haaglanden is voor de periode 2011-2016 een eenmalige exploitatie-
bijdrage toegekend voor een bedrag van € 3,0 miljoen voor de invoering van de
OV-chipkaart. Van dit bedrag is € 0,2 miljoen ten gunste van het resultaat 2010 gebracht.

Vervoersverplichtingen

HTM heeft vervoerverplichtingen uit hoofde van aan reizigers verkochte jaarabonne-
menten. De vervoerverplichtingen uit hoofde van verkochte jaarabonnementen bedraagt
circa € 10,0 miljoen.

Investeringsverplichtingen

In november 2008 heeft HTM RandstadRailvoertuigen B.V. de opdracht gegeven tot
aanschaf van nieuwe voertuigen. Voor deze nieuwe voertuigen is een verplichting aange-
gaan met een leverancier voor € 65,6 miljoen. In 2008 en 2010 zijn twee aanbetalingen
gedaan voor een totaalbedrag van € 36,1 miljoen. Hiervoor is een bankgarantie ontvangen.
De overige verplichtingen in het kader van de aanschaf van de nieuwe voertuigen bedragen
€ 3,4 miljoen.

Conform de vereisten voor de concessie voor de busexploitatie zal HTM Personenvervoer N.V.
uiterlijk per 1 januari 2011 volledig overgaan op aardgasbussen. Bij een leverancier zijn
nieuwe bussen besteld, waarvan in 2009 de 1e tranche is aangeleverd en in 2010 de 2e
tranche. De contractwaarde bedraagt € 40,0 miljoen.

Trans Link Systems B.V.

HTM Personenvervoer N.V. is een verplichting aangegaan voor 2011 ten behoeve van het
afdekken van de aanloopkosten van Trans Link Systems B.V.. De hoogte van de afnamever-
plichting wordt in 2011 vastgesteld.

Lening- en kredietfaciliteiten en bankgaranties

HTM RandstadRailvoertuigen B.V. beschikt over een leningfaciliteit ad € 69 miljoen,
waarvan in 2010 € 35 miljoen als lening is afgesloten.

HTM Personenvervoer N.V. beschikt over een kredietfaciliteit van € 35,0 miljoen. Deze is nog
niet aangewend.

Door derden zijn bankgaranties afgegeven voor een bedrag van € 221,6 miljoen.

Huurovereenkomsten

Uit hoofde van vier door HTM Personenvervoer N.V. afgesloten huurcontracten bestaat een
jaarlijkse verplichting van circa € 1,5 miljoen.

Door Vreugdetours B.V. is een 10 jarig huurcontract afgesloten ter zake van het
bedrijfspand. De huurprijs bedraagt in 2010 € 177k.

Door Personenvervoer Drechtsteden B.V. en/of Lotax Taxibedrijf B.V. zijn huurcontracten
afgesloten ter zake van bedrijfspanden. De huurprijs bedraagt in 2010 € 78k.

De gemiddelde resterende looptijd van de hierboven vermelde huurcontracten is 4 jaar.

Toelichting op de geconsolideerde balans

Verplichtingen ten behoeve van groepsmaatschappijen

HTM vormt samen met haar dochtermaatschappijen een fiscale eenheid voor de omzetbelasting. Binnen de HTM-Groep vormt HTM Commercial Actions B.V. samen met haar dochtermaatschappijen een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. De vennootschappen zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden van die fiscale eenheid.