

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

Algemene toelichting

De activiteiten van HTM Personenvervoer N.V. betreffen met name het openbaar vervoer met Rail, RandstadRail en Bus in de regio Den Haag. Commerciële activiteiten betreffen besloten vervoer per bus, taxivervoer en consultancy. De hoofdvestiging van HTM Personenvervoer N.V. is gevestigd aan de Fluwelen Burgwal 58 te Den Haag.

Groepsverhoudingen

HTM Personenvervoer N.V. staat aan het hoofd van de groep HTM Personenvervoer N.V. te Den Haag.

Verbonden partijen

Het betreft partijen welke een beleidsbepalende invloed kunnen uitoefenen in een andere partij, dan wel invloed van betekenis kunnen uitoefenen op het zakelijke en financiële beleid van de andere partij. Als verbonden partij is aan te merken de gemeente Den Haag (aandeelhouder van HTM Personenvervoer N.V.).

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van HTM Personenvervoer N.V. zich verschillende oordelen en worden schattingen gemaakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Vergelijking met voorgaand jaar

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn ten opzichte van het voorgaande boekjaar niet gewijzigd.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

Grondslagen voor consolidatie

Consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens opgenomen van HTM Personenvervoer N.V. en deelnemingen waarin zij al dan niet rechtstreeks beslissende zeggenschap uitoefent. Bij de consolidatie worden activa, passiva en de posten van de winst- en verliesrekening voor 100% meegenomen. Onderlinge vorderingen, schulden en transacties worden geëlimineerd.

De in de consolidatie begrepen vennootschappen zijn:

HTM Railinfra B.V.	100%	Den Haag
HTM RandstadRailvoertuigen B.V.	100%	Den Haag
HTM Commercial Actions B.V.	100%	Den Haag
• HTM Specials B.V.	100%	Den Haag
• Vreugdetours B.V.	100%	Maasdijk
• Personenvervoer Drechtsteden B.V.	100%	Dordrecht
• Lotax Taxibedrijf B.V.	100%	Dordrecht
• HTM Services B.V.	100%	Den Haag
• HTM Vastgoed B.V.	100%	Den Haag
• HTM Consultancy B.V.	100%	Den Haag
• HTM International B.V.	100%	Den Haag
Stadsvervoer Dordrecht B.V.	100%	Dordrecht

Niet geconsolideerde deelnemingen van HTM Commercial Actions B.V. zijn:

• Trans Link Systems B.V.	6,25%	Amersfoort
• Mena Rail	2%	Cairo/Egypte

Vennootschappelijke winst- en verliesrekening

Bij het opstellen van de vennootschappelijke winst- en verliesrekening is gebruik gemaakt van de vereenvoudigingen zoals bedoeld in artikel 402 Titel 9 boek 2 BW.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De jaarrekening is opgesteld in duizenden euro's.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen verkrijging- of vervaardigingsprijs, zoals hierna toegelicht. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen geamortiseerde kostprijs.

In de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa zijn gewaardeerd op de aanschafwaarde, vermeerderd met aankoopkosten, betaalde rente aan financiële instellingen over termijnbetalingen voor in aanbouw zijnde voertuigen, verminderd met lineaire afschrijvingen op basis van de geschatte levensduur, of lagere marktwaarde. In het jaar van aanschaf wordt naar rato afgeschreven.

De materiële vaste activa waarvan de vennootschap krachtens een financiële leaseovereenkomst de economische eigendom heeft, worden geactiveerd.

De uit de financiële leaseovereenkomst voortkomende verplichting wordt als schuld verantwoord.

De in de toekomstige leasetermijnen begrepen interest wordt gedurende de looptijd van de financiële leaseovereenkomst ten laste van het resultaat gebracht.

Werken in uitvoering en bestelling zijn gewaardeerd tegen materiaal- en arbeidskosten, verhoogd met een opslag voor indirecte kosten en rente, alsmede kosten betaald aan derden.

De egalisatierekening investeringssubsidies wordt in mindering gebracht op de materiële vaste activa. Het betreft met name overheidsbijdragen voor railinfrastructuur. De afschrijvingen op de activa gefinancierd met deze overheidsbijdragen komen ten laste van de exploitatierekening. Toerekening van de investeringssubsidies aan het resultaat vindt plaats op basis van de gebruiksduur van de betreffende activa. In de egalisatierekening worden ook ontvangen bijdragen van het Stadsgewest Haaglanden en de gemeente Den Haag opgenomen voor de in opdracht van die publieke organen uitgevoerde railinfrastructurele werken.

Financiële vaste activa

Deelnemingen

Deelnemingen in groepsmaatschappijen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaardemethode. Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde; afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

Leningen u/g en vorderingen

Verstrekte leningen en overige vorderingen zijn primaire financiële activa met vaste of bepaalde betalingen die niet op de actieve markt zijn genoteerd. De leningen u/g worden opgenomen tegen de geamortiseerde kostprijs volgens de effectieve rentemethode. De vorderingen worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, onder aftrek van noodzakelijk geachte voorzieningen.

Bijzondere waardevermindering van vaste activa

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

Voorraden

Voorraden materialen en reserve-onderdelen zijn gewaardeerd tegen de gemiddelde inkoopprijs onder aftrek van een voorziening voor incourantheid.

Vorderingen

Vorderingen zijn gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs onder aftrek van eventuele voorzieningen wegens oninbaarheid.

Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voorzieningen

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Latente belastingverplichtingen

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingvorderingen en -verplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen uit hoofde van verrekenbare verschillen en beschikbare voorwaartse verliescompensatie worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee verliezen kunnen worden gecompenseerd en verrekeningsmogelijkheden kunnen worden benut. Latente belastingverplichtingen worden gewaardeerd op nominale waarde, tenzij anders vermeld.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

Bedrijfstakpensioenfonds

HTM Personenvervoer N.V. en HTM Specials B.V. kennen een zogenoemd toegezegd-pensioenregeling bij een bedrijfstakpensioenfonds (Algemeen Burgerlijk Pensioenfonds en St. Bpf Beroepsvervoer).

Volgens Richtlijn 271 mag deze regeling worden verwerkt als een toegezegde-bijdrageregeling.

Hierbij is een pensioen toegezegd aan het personeel op de pensioengerechtigde leeftijd, afhankelijk van leeftijd, salaris en dienstjaren. HTM Personenvervoer N.V. en HTM Specials B.V. hebben in geval van een tekort bij het bedrijfstakpensioenfonds geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen, anders dan hogere toekomstige premies.

Afgeleide financiële instrumenten

HTM Railinfra B.V. en HTM RandstadRailvoertuigen B.V. passen kostprijshedge-accounting toe voor de renteswaps die ervoor zorgen dat bepaalde variabel rentende schulden worden omgezet in vastrentende leningen. Het ineffektieve deel van de waardeveranderingen van de renteswaps wordt verantwoord in de winst-en-verliesrekening onder de financiële baten en lasten.

Risico's

HTM Personenvervoer N.V. loopt als gevolg van haar bedrijfsactiviteiten krediet-, markt-, rente-, liquiditeits- en kasstroomrisico's. In de operationele activiteiten worden, voor zover door HTM Personenvervoer N.V. zelf beïnvloedbaar, continue beheersmaatregelen genomen om deze risico's op een aanvaardbaar niveau te houden.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

Grondslagen voor bepaling van het resultaat

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De resultaten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd, verliezen reeds zodra zij voorzienbaar zijn.

Bedrijfsopbrengsten

Overheidsbijdragen lijndienstvervoer

De overheidsbijdrage voor het openbaar vervoer is gebaseerd op de exploitatieovereenkomst tussen HTM en de opdrachtgever Stadsgewest Haaglanden. Deze overeenkomst wordt jaarlijks geactualiseerd op grond van de doorgevoerde wijzigingen in het voorzieningenniveau.

Opbrengsten personenvervoer

- **Plaatsbewijzen**

In deze post is begrepen het aandeel van HTM in de landelijke opbrengst van verkochte plaatsbewijzen. Dit aandeel is bepaald op basis van verdeelsleutels vastgesteld onder verantwoordelijkheid van het Ministerie van Verkeer en Waterstaat. De definitieve opbrengst van verkochte plaatsbewijzen over enig boekjaar wordt in de loop van het hierop volgend jaar verwacht. De in de jaarrekening verantwoorde opbrengst verkoop OV-toegangsbeewijzen is een zo betrouwbaar mogelijke inschatting, gebaseerd op de laatst bekende informatie bij het opstellen van de jaarrekening.

- **Studentenkaart**

Onder de opbrengsten is tevens begrepen het aan HTM toegerekende aandeel voor opbrengstenderiving van de OV-jaarkaart voor studenten. De effecten van de definitieve afrekeningen worden verwerkt in het desbetreffende boekjaar waarin deze plaatsvinden.

- **OV-chipkaart**

Na de introductie bij HTM in het laatste kwartaal van 2009 heeft het gebruik van de OV-chipkaart in 2010 een gestage groei laten zien. In een normale Wroov verdelingssituatie zouden de opbrengsten van deze kaart voor 100% aan HTM toegedeeld worden. Doordat we echter binnen de regio Zuid-Holland te maken hebben met een specifieke verdelingsvorm ('regionale bevrozing') worden deze opbrengsten te samen met de NVB opbrengsten door het Wroov systeem verdeeld. Pas na beëindiging van deze verdelingsvorm zullen de door HTM gerealiseerde OV-chipkaartopbrengsten voor 100% bij HTM blijven.

- **Besloten vervoer**

De opbrengsten uit besloten vervoer zijn nagenoeg volledig contractueel vastgelegd.

Overige opbrengsten

Opbrengsten uit het verlenen van diensten geschieden naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

Mutatie geactiveerde eigen productie

Onder geactiveerde eigen productie worden verantwoord de verandering van de te activeren kosten voor de fabricage, wijziging of completering van kapitaalgoederen en magazijnartikelen.

Subsidies

HTM Personenvervoer N.V. verwerkt op het moment van de daadwerkelijke ontvangst de subsidies in het resultaat, met uitzondering van de investeringssubsidies .

Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis, met inachtneming van de hiervoor vermelde grondslagen voor waardering en 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.

Financiële lasten en baten

Financiële lasten en baten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

Betaalde boeterente bij conversie van langlopende leningen wordt geamortiseerd gedurende de periode tot aan de oorspronkelijke aflossing respectievelijk tot aan het tijdstip van renteherziening. De amortisatie is opgenomen onder kosten van geldleningen op lange termijn.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

De commerciële deelnemingen van HTM Personenvervoer N.V. vallen onder het regime van de vennootschapsbelasting.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening

Grondslagen voor het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

Ontvangen en betaalde rente, en winstbelasting zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.