

Årsredovisning  
för  
**OffertoRide Bidco AB**  
559342-1901

Räkenskapsåret  
2023-03-01 - 2024-02-29

Undertecknad styrelseledamot i OffertoRide Bidco AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 29 maj 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

*London 10 juni 2024*

Ort och datum

*Marcus Berg*

Underskrift

*MARCUS BERG*

Namnförtydligande

# OffertoRide Bidco AB

Årsredovisning 2023/2024

# Förvaltningsberättelse

**Styrelsen för OffertoRide Bidco AB med organisationsnummer 559342-1901, med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 mars 2023 till 29 februari 2024.**

Samtliga poster är uttryckta i miljoner SEK (MSEK) om inget annat anges. Det räkenskapsår som denna årsredovisning omfattar avslutades den 29 februari 2024 och benämns 2023/24. Resultatet av årets verksamhet för OffertoRide Bidco-koncernen och moderbolaget framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, förändringar i eget kapital samt noter.

## Verksamheten

OffertoRide Bidco AB är moderbolag till den rörelsedrivande Nobinakoncernen. Nobinakoncernen är verksam inom området kollektivtrafik med buss och har som affärsidé att förenkla kundens vardagsresor. Verksamheten omfattar till största del regional trafik i form av kollektivtrafik och servicetrafik under kontrakt med myndigheter i de nordiska länderna.

## Marknad

Nobinakoncernen är Nordens största aktör inom upphandlad kollektivtrafik med buss. Upphandlad servicetrafik i form av omsorgsresor bedrivs inom segmentet Nobina Care. Med cirka 1 miljon resenärer per dag är Nobina ett av Europas tio största kollektivtrafikföretag. I Sverige, Norge, Finland och Danmark är trenden fortsatt gentemot en utveckling där fler kontrakt upphandlas istället för att samhället bedriver i egen regi. Även om frågan då och då prövas av politiker är trenden att den upphandlade modellen skapar mest värde för samhället, både vad gäller kvalitet och kostnadseffektivitet.

## Verksamhetsåret

Under verksamhetsåret 2023/24 utvecklades verksamheten fortsatt stabilt:

Nettoomsättningen uppgick till 13 303 MSEK, vilket var en ökning med 2,8 procent, varav förvärv (+0,1 procent), valutaeffekt (+0,7 procent) och organisk tillväxt (+2,0 procent).

EBITA för helårsperioden uppgick till 688 MSEK (807), en minskning med 14,7 procent drivet främst av kontraktsmigering, både avslut av kontrakt under föregående år samt uppstart av kontrakt i år. Årets rörelseresultat och resultat före skatt inkluderade förvävsrelaterade kostnader på -6 MSEK (3) och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar på -321 MSEK (-303 MSEK).

## Kassaflöde

Helårets totala kassaflöde uppgick till -621 MSEK (-143). Kassaflödet från den löpande verksamheten före

förändringar i rörelsekapital uppgick till 2 044 MSEK (2 148) främst påverkat av ett lägre resultat till följd av kontraktsmigering. Förändringen av rörelsekapitalet uppgick till 131 MSEK (-266) och förklaras primärt av positiva timingeffekter.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 254 MSEK (-2 261) och påverkades främst av investeringar i bussar och utrustning med -1 375 MSEK (-1 740), vilka finansieras med lån uppgående till 1 192 MSEK (1 394).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -1 547 MSEK (241). Innevarande år har återbetalning på -456 MSEK (-) samt upplupen ränta om 351 MSEK (-) reglerats på aktieägarlånet betalats. Föregående år återbetalades den tillfälliga förvävsfinansieringen om -2 942 MSEK och ersattes med ett Term Loan på 3 350 MSEK. Nobina AB:s gröna obligationsfinansiering återbetalats respektive tvångsinlösts under året -705 MSEK. En sk "back-stop facility" om 706 MSEK togs upp för lösen av obligationsfinansieringen, vilken återbetalades under året. Bussarna som tidigare finansierades med den gröna obligationen omfinansierades externt med 562 MSEK.

## Väsentliga händelser under året

- Nytt åttaårskontrakt vunnet med Föli i Finland avseende trafik i Åbo omfattande 17 tursatta elbussar. Kontraktet har möjlighet till två års förlängning.
- Nytt åttaårskontrakt vunnet med Region Oulu i Finland avseende trafik i Uleåborg omfattande 34 tursatta elbussar. Kontraktet har möjlighet till två års förlängning.
- I november valde Västtrafik att förlänga samarbetet med Nobina genom två nya trafikkontrakt över 10 år i Skaraborg innefattande totalt 165 tursatta elbussar.
- I maj meddelades det att Kammarrätten avslagit Keolis överprövning av upphandlingen för Nacka-Värmdö och Huddinge-Botkyrka-Söderort, innebärande att SL under året tecknade avtal med Nobina om trafikstart i januari och februari 2025. Kontrakten sträcker sig över 10 år och ca 500 bussar varav en stor del är elbussar och vanns i en upphandling 2021.
- I slutet av januari drabbades depån i Sarpsborg, Nedre Glomma i Norge av en brand, vilket ledde till att ett mindre antal bussar förstördes helt samt att en stor del av trafiken ställdes in av säkerhetsskäl. Givet samtliga omständigheter beträffande branden i Sarpsborg går det i nuläget inte helt att utesluta att det finns en viss eventuell risk för en framtida negativ resultatpåverkan.

- I december 2023 startade Nobina upp kontraktet Oslo Öst i Norge. På grund av produktionsproblem hos bussleverantören saknas fortsatt samtliga bussar som beställts till kontraktet. Bussarna väntas levereras med närmare 1 års fördröjning. Det inträffade leveransproblemet har lett till en icke planerad lösning i samråd med trafikhuvudmannen där kontraktet körs med tillfälliga bussar. Det inträffade har och kan fortsatt komma att påverka driftstabiliteten.
- Bram Lauwers utnämndes till VD i Nobina Danmark och medlem i Nobinas koncernledning från och med 1 mars.

- Tonje Wikstrøm Frislind utnämndes till ny VD i Nobina Norge och medlem i Nobinas koncernledning från och med 14 augusti.
- Thomas Nohre utsågs till ny VD inom Nobina Care och medlem av Nobinas koncernledning och kommer att tillträda senast under maj 2024.

MSEK	2023/24	2022/23	2021/22*
Nettoomsättning	13 303	12 940	1 117
EBITDA	2 022	2 137	187
EBITA	688	807	73
EBIT	361	507	34
Resultat före skatt (EBT)	-538	-111	-19
Nettoskuld	10 169	9 196	7 989
Nettoskuld/EBITDA	5,0	4,3	n/a

\*avser perioden 2022-01-24-2022-02-28

### Väsentliga händelser efter årets utgång

Branden som drabbade en depå i Sarpsborg i Norge i slutet av januari har lett till att trafiken körts med reducerad produktion även efter räkenskapsårets utgång. Full produktion uppnåddes under april.

I april 2024 fick Nobina får förnyat förtroende av Region Stockholm att driva och utveckla trafiken i Handen, Jordbro och Ösmo. Avtalet sträcker sig över tio år från juni 2025 och omfattar cirka 135 elbussar.

### Intäkter och resultat

Intäkter ökade med 363 MSEK eller 2,8 procent från 12 940 MSEK för 2022/23 till 13 303 MSEK för 2023/24 drivet av förvärv +0,1 procent, valutakurseffekt +0,7 procent och organisk tillväxt +2,0 procent.

Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 146 MSEK eller 28,7 procent från 507 MSEK för 2022/23, till 361 MSEK för 2023/24. Rörelseresultatet (EBITA) minskade med 119 MSEK eller 14,7 procent från 807 MSEK för 2022/23 till 688 MSEK för 2023/24. Minskningen beror på kontraktsmigrering samt ovanligt svåra vinterförhållanden i det fjärde kvartalet.

### Drivmedel, däck och övriga förnödenheter

Kostnaderna för drivmedel, däck och övriga förnödenheter minskade med 326 MSEK eller 12,5 procent från 2 609 MSEK för 2022/23, till 2 283 MSEK för 2023/24. Minskningen är främst en effekt av kontraktsmigrering samt minskade drivmedelspriser.

### Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader ökade med 331 MSEK eller 16,3 procent från 2 032 MSEK för 2022/23, till

2 363 MSEK för 2023/24. Kostnadsökningen är främst kopplad till högre kostnad för underentreprenörer från högre volym av ersättningstrafik.

### Personalkostnader

Personalkostnaderna har ökat med 472 MSEK eller 7,7 procent från 6 163 MSEK för 2022/23 till 6 635 MSEK för räkenskapsåret 2023/24. Kostnadsökningen beror till del på löneökningar men också fler anställda.

### Kostnader för utveckling

Nobina bedriver ingen forskningsverksamhet men däremot utvecklingsverksamhet inom kollektivtrafik, bland annat inom Nobina Technology AB och Nobina Travis AB, där kostnaderna uppgått till 10 MSEK (25) varav 0 MSEK (5) aktiverats under 2023/24.

### Realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar

Under året avyttrade Nobina 254 bussar (394) till ett värde av 13 MSEK (24). Försäljningen medförde en realisationsförlust om -8 MSEK (-6). Samtliga övertaliga bussar som saknar möjlighet till omplacering i befintliga kontrakt eller kommande offentliga upphandlingar eller nyttjande i kommersiella affärer, har per 2024-02-29 värderas till förväntat marknadsvärde och bokfört värde vilket har reserverats för per bokslutsdagen. Övertaliga bussar som sålts eller är till försäljning, har medfört ökade avskrivningskostnader under helårsperioden om (-30) MSEK (-30). Övriga anläggningstillgångar avyttrade till ett värde av 5 MSEK (1) och gav en realisationsvinst på 2 MSEK (-6).

### Avskrivningar och nedskrivningar

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella tillgångar ökade med 8 MSEK eller 0,6 procent, från 1 319 MSEK för räkenskapsåret 2022/23, till 1 327 MSEK för räkenskapsåret 2023/24. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella tillgångar består till största delen av värdeminskning på bussar men inkluderar också värdeminskning för andra fordon, utrustning, verktyg, inventarier och inredning samt byggnader samt nedskrivning om -8 (-60) MSEK av bussar som på grund av sin fordonsspecifikation identifierats som svåra att optimera. Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar ökade med 18 MSEK, från 303 MSEK för räkenskapsåret 2022/23, till 321 MSEK för räkenskapsåret 2022/24.

### Resultat från finansnetto

Ränteintäkter och liknande resultatposter var 45 MSEK för 2023/24 och 93 MSEK för 2022/23, vilket är en minskning med 48 MSEK eller 51,5 procent. Räntekostnader och liknande resultatposter ökade med 233 MSEK eller 32,8 procent från -711 MSEK för 2022/23 till -944 MSEK för 2023/24. Realiserade och orealiserade valutakurseffekter uppgick totalt till -17 MSEK (-5). Marknadsvärdering av fastränteswappar redovisas i finansnettot och uppgick för 2023/24 till -58 MSEK (81 MSEK).

### Skatt

Nobinas Inkomstskatt uppgick till 109 MSEK för 2023/24 att jämföras med -5 MSEK 2022/23. Nobinas inkomstskatt består av aktuell skatt av 0 MSEK (1) varav skatter från tidigare år -1 MSEK (33), samt förändring av uppskjuten skatt om 109 MSEK (-40) varav 86 MSEK avser underskottsavdrag som tidigare ej nyttjats (10). Effektiv skatt uppgick till 20,2 procent (4,4). Betald skatt för helåret uppgick till -37 MSEK (-15).

### Investeringar

Nobinas investeringar under året avsåg främst inköp av bussar. Totalt anskaffade Nobina 267 bussar (359) under året. Samtliga 267 bussar (259) har kontant- eller kreditköpsfinansierats medan 0 bussar (100) anskaffades och finansierades genom finansiell leasing. Kontantfinansierade investeringar uppgick under året till -183 MSEK (-346) och lånefinansierade investeringar till 1 192 MSEK (1 394).

### Finansiering, likviditet och värdering

Koncernen finansieras externt av ett Term Loan samt av aktieägarlån. Den rörelsedrivande Nobina-koncernens skuldsättning är till största del relaterad till finansiering av investeringar i bussar och utrustning som används i verksamheten. Nobina har en bankkredit på 300 MSEK, varav 0 SEK var utnyttjat per den 29 februari 2024. Nettoskulden uppgick till 10 169 MSEK (9 196) vid periodens slut, och nettoskuld/EBITDA var 5,0x (4,3x).

Likvida medel minskade under året med 622 MSEK, från 1 327 MSEK per den 28 februari 2023 till 705 MSEK per den 29 februari 2024. Soliditeten var för koncernen

13,7 procent (15,3) och för moderbolaget 31,9 procent (28,5).

De metoder och antaganden som används av Nobina vid beräkning av verkligt värde för de finansiella instrumenten beskrivs i noterna 28 och 29. Det har inte skett några överföringar mellan någon av värdenivåerna under perioden.

### Finansiell styrning

I och med att trafikavtal i huvudsak innehåller givna fasta intäkter, utöver ibland förekommande rörliga incitamentsintäkter, så blir anbudspriset avgörande för lönsamheten i de fall Nobina vinner trafikavtal. Nobina sätter en marginal i respektive anbud som lämnas in för möjlig vinst av nya trafikavtal i anslutning till upphandlingar.

I samband med att anbud ska läggas förhandlar Nobina fram bindande offerter från bussleverantörer och finansiering för att tillförsäkra förmåga att starta trafiken om Nobina vinner upphandlingen. En trafikstart binder upp mycket kapital varför Nobina jämnar ut kassaflödet under kontraktperioden genom skuldfinansiering. För att leverera en avkastning i linje med avkastningskravet så krävs, förutom riskminimering och förhandling om eventuella trafikändringar, en effektiv drift. Denna genomförs dels baserat på väl utvecklade trafikplaner där högsta möjliga kapacitetsutnyttjande av förare och bussar säkerställs. Baserat på dessa trafikplaner bedrivs verksamheten med stöd av ett flertal nyckeltal för effektivitetsmätning så som övertid, sjukfrånvaro, underhållskostnad per kilometer, skadekostnad per kilometer, drivmedelsförbrukning per kilometer med flera. Effektiviteten är normalt som lägst i ett nystartat trafikavtal och förbättras över tid samtidigt som värdet av det investerade kapitalet för bussar minskar i takt med att bussarna blir äldre. Nobina använder grön finansiering för en allt större del av sin flotta.

### Medarbetare

Under perioden uppgick antalet anställda omräknat till heltidstjänster till 9 912 (9 724). Förändringen av antalet medarbetare beror i huvudsak på kontraktsmigrering. Nobina tillämpar gällande kollektivavtal i samtliga länder där man har verksamhet. Mellan arbetstagarrepresentanter och företaget finns en väl utarbetad praxis för hur arbetstider, kompensationsvillkor, information och samverkan förhandlas fram och tillämpas. För att öka medarbetarengagemanget och därigenom förbättra tjänster och upplevelsen hos kunder och resenärer arbetar Nobina aktivt med värderingar och ett väl definierat resenärslöfte. Vidare arbetar Nobina aktivt med att öka mångfald och inkludering exempelvis genom interna praktikprogram och särskilda satsningar för att attrahera fler kvinnor till chefsroller och till bussföraryrket.

### Miljöpåverkan

Nobina ser en fortsatt ökad efterfrågan av elfordon i nya anbud. Elfordon har noll emission och i tillägg ett lägre bullervärde vilket är bra i alla trafikmiljöer. Utöver

det är så gott som samtliga nyanskaffade fordon av Euro VI-nivå vilket för tillfället är högsta certifierade emissionsnivå som i kombination med biodiesel och biogas leder till lägre utsläpp av partiklar och NOX.

Vidare arbetar Nobina aktivt med Den gröna resan (DGR), Nobinas arbetsätt för grön och hållbar körning som bygger på utbildning, coachning och tekniskt stöd till föraren. Arbetsättet innebär bland annat att föraren utbildas i att planera sin körning, undvika onödiga stopp och anpassa farten för att utnyttja rörelseenergin istället för att bromsa bort den. Lokal coach ger återkoppling på förarens körsätt och kan stötta vid moment som föraren tycker är svåra. Utöver den positiva påverkan på miljön bidrar arbetsättet DGR också till mjukare körning, vilket ger både tryggare och säkrare resor med nöjdare resenärer samt minskad stress och en förbättrad arbetsmiljö för förarna. Under året har DGR expanderats för att även inkludera elbussar.

För Nobinas fasta anläggningar investeras i miljöförbättringar genom nya och förbättrade reningsanläggningar i tvätthallarna. Nobina bedriver anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken (SFS 1998:808) för de depåer som driver tvätthanläggningar och verkstäder i egen regi. De påverkar miljön främst genom utsläpp av vatten från busstättar. Många av våra tvätthallar är också utrustade med recirkulation för återanvändning av vatten vilket leder till minskad förbrukning av färskvatten. I samband med start och avveckling av depåer miljöbesiktigas aktuella anläggningar för att fastställa bolagets miljöansvar och påverkan. De rörelsedrivande bolagen genomför mindre saneringsinsatser löpande efter behov. Hittills har inga betydande saneringsskyldigheter, relaterat till den egna verksamheten, konstaterats. Nobina har också installerat styrsystem för våra värmeramper som leder till lägre energiförbrukning då bussarna är parkerade samt "intelligent" laddning av elfordon som medför ett mer balanserat energiuttag för undvikande av toppar.

### Lagstadgad hållbarhetsredovisning

Lagstadgad hållbarhetsredovisning enligt ÅRL 6:11 upprättas av Nobina AB koncernen. Hållbarhetsinformationen och rapporten omfattar samtliga dotterbolag och presenteras på Nobinas hemsida [www.nobina.com/sv/hallbarhet](http://www.nobina.com/sv/hallbarhet)

### Säsongeffekter

Koncernens verksamhet påverkas av säsongeffekter. Utvecklingen av omsättning, resultat och kassaflöde varierar under normala omständigheter mellan kvartalen där det tredje kvartalet är det starkaste beroende på en högre trafikvolym, ett större antal vardagar samt en hög resandeaktivitet i samhället, medan det andra och det fjärde kvartalet är svagare på grund av lägre trafikvolym under semester- och helgperioder respektive högre kostnader under vinterperioden.

### Tvister

Koncernen har inga betydande pågående tvister.

### Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter avser främst aktier i dotterbolag samt bussar med äganderättsförbehåll.

### Ägarförhållanden

Bolaget är ett aktiebolag (organisationsnummer 559342-1901, med säte i Stockholm). OffertoRide Bidco AB är ett helägt bolag till OffertoRide Midco AB, 559348-5575, där den slutgiltiga ägaren är Ride Lux Co S.á.r.l, reg.nr B262020, som i sin tur ägs av fem fonder; Basalt Infrastructure Partners III A LP, Basalt Infrastructure Partners III B LP, Basalt Infrastructure Partners III C LP, Basalt Infrastructure Partners III D LP och BIP III Ride Co-Investment LP. Var och en av fonderna agerar genom sin allmänna partner och förvaltare Basalt Infrastructure Partners III GP Limited ("Basalt"). Basalt Infrastructure Partners III GP Limited är har sin registrerade adress i Guernsey, reg nr 66977.

### Väsentliga avtal mellan bolaget och leverantörer

Koncernens dotterbolag är ansvariga för driften av verksamheten och är beroende av leverantörer, främst inom fordons- och energisektorerna. Inköpsavtal tecknas huvudsakligen på koncernnivå. Endast beträffande bränsleförsörjningen har de enskilda dotter-bolagen samarbetsavtal med specifika lokala leverantörer. Dessa avtal har sin grund i att en fungerande nordisk detaljhandel för drivmedel saknas och att dotterbolagen är synnerligen beroende av löpande leveranser av drivmedel för att kunna bedriva trafik på ett tillförlitligt sätt. I vissa avtal med leasingbolag förekommer change of control klausuler.

### Väsentliga risker, osäkerhetsfaktorer och riskhantering

De risker som kan uppstå med påverkan på finansiella rapporteringen berör värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader eller avvikelser från upplysningskrav och andra risker som rör väsentliga felaktigheter i redovisningen. Ett exempel kan vara om det skulle visa sig att verklig livslängd på bussar inte överensstämmer med avskrivningstiden. Bolaget kan också påverkas av bedrägeri, förlust, forskningring av tillgångar eller otillbörligt gynnande av annan part på bolagets bekostnad.

Koncernens risker beskrivs i ett separat riskavsnitt som är en integrerad del av förvaltningsberättelsen, se avsnittet Nobinas riskhantering i not 28.

### Utsikter inför 2024/25

Inför verksamhetsåret 2024/25 ser vi en fortsatt osäker omvärld och konjunktur men samtidigt viss stabilisering när det gäller energikris, inflation och räntor. Trots osäker omvärld ser vi stabiliteten i vår affärsmodell där största delen av kostnadsökningar möts av indexuppräknning av intäkter. Vi ser också positiva trender inom resandet som fortsätter återhämta sig på hela den nordiska marknaden. När stämmingsläget för ekonomin som helhet är svagt, så

kvarstår fortsatt samhällets behov för en fungerande kollektivtrafik, kvalitativa omsorgstjänster och tågersättning.

Utöver osäkerheten i omvärlden förväntar vi oss att både omsättning och resultat för 2024/25 kommer påverkas av helårseffekter av trafikstarter / avslut genomförda under verksamhetsåret 2023/24, trafikstarter under 2024/25 men också sedvanlig volymtillväxt och indexering i befintliga kontrakt. Bolaget lämnar dock inga prognoser.

### Moderbolaget

Moderbolaget bedriver holdingbolagsverksamhet. För verksamhetsåret uppgick resultatet före skatt till 203 MSEK (-448). Moderbolagets resultat för helåret har påverkats av samt erhållen utdelning om 635 MSEK (0) samt koncernbidrag om netto 5 (5) MSEK.

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 (0) MSEK för helåret. Eget kapital för moderbolaget uppgick till 2 981 (2 777) MSEK per den 29 februari 2024. Soliditeten var 31,9 (28,5) procent.

### Årsstämma

Den ordinarie årsstämman äger rum den 29 maj 2024.

### Styrelsens förslag till vinstdisposition (SEK)

Styrelsen föreslår ingen utdelning för räkenskapsåret 2023/24.

Till årsstämmans förfogande:

Balanserad vinst	2 777 293 210
Årets vinst	203 336 114
Summa	2 980 629 324
Ingen utdelning föreslås	
I ny räkning överförs	2 980 629 324

# Koncernens resultaträkning

	Not	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28
<b>Nettoomsättning</b>	1,2	13 303	12 940
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Drivmedel, däck och andra förnödenheter	3	-2 283	-2 609
Övriga externa kostnader	5	-2 363	-2 032
Personalkostnader	6	-6 635	-6 163
<b>Summa EBITDA</b>		<b>2 022</b>	<b>2 137</b>
Realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar	7	-7	-11
Avskrivningar/nedskrivningar/omvärderingar av materiella anläggningstillgångar	10,11	-1 327	-1 319
<b>Summa EBITA</b>		<b>688</b>	<b>807</b>
Förvävsrelaterade intäkter och kostnader	4	-6	3
Avskrivningar/nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	12	-321	-303
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>		<b>361</b>	<b>507</b>
<b>Resultat från finansnetto</b>			
Finansiella intäkter	8	45	93
Finansiella kostnader	9	-944	-711
<b>Finansnetto</b>		<b>-899</b>	<b>-618</b>
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>		<b>-538</b>	<b>-111</b>
Inkomstskatt	14	109	-5
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-429</b>	<b>-116</b>

# Rapport över koncernens totalresultat

	Not	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28
Årets resultat		-429	-116
Övrigt totalresultat		-429	-116
<b>Poster som inte ska omklassificeras till periodens resultat</b>			
Omvärdering av förmånsbestämd pensionsplan	20	-1	2
Skatt på poster som inte ska omföras till periodens resultat		0	0
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen</b>			
Valutakursdifferenser på utländska verksamheter		0	-12
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-1	-10
Årets totalresultat		-430	-126
<b>TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE</b>		<b>-430</b>	<b>-126</b>

2024061709482

# Koncernens balansräkning

	Not	2024-02-29	2023-02-28
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Fastigheter och förbättringsutgifter på annans fastighet		167	130
Inventarier, verktyg och Installationer		340	302
Fordon		5 432	4 889
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	10	<b>5 939</b>	<b>5 321</b>
<b>Nyttjanderätter</b>			
Fordon		1 556	1 972
Fastigheter och övrigt		1 082	909
<b>Summa nyttjanderätter</b>	11	<b>2 638</b>	<b>2 881</b>
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Goodwill		6 789	6 788
Övriga immateriella anläggningstillgångar		1 676	1 969
<b>Summa immateriella tillgångar</b>	12	<b>8 465</b>	<b>8 757</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Uppskjutna skattefordringar	14	236	105
Tillgångar för pensionsåtaganden	20	30	30
Övriga långfristiga fordringar		35	91
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>301</b>	<b>226</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	1	<b>17 344</b>	<b>17 186</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Lager	15	97	82
Kundfordringar	16	864	925
Koncernmellanhavanden		–	1
Övriga kortfristiga fordringar		105	137
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	562	582
Spärrade medel		–	111
Likvida medel	18	705	1 327
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>2 333</b>	<b>3 165</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>19 677</b>	<b>20 351</b>

	Not	2024-02-29	2023-02-28
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		0	0
Omräkningsdifferenser		4	1
Balanserade vinstmedel		2 692	3 125
<b>Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>19</b>	<b>2 696</b>	<b>3 126</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Upplåning	22	7 592	7 025
Leasingskulder	23	1 923	1 952
Koncernintern upplåning	22	2 874	3 330
Uppskjutna skatteskulder	14	885	862
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	20	34	33
Övriga avsättningar	21	86	57
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>13 394</b>	<b>13 259</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		623	558
Upplåning	22	751	821
Leasingskulder	23	536	684
Övriga kortfristiga skulder	24	209	305
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	1 429	1 388
Koncernmellanhavanden		40	210
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>3 587</b>	<b>3 967</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>16 981</b>	<b>17 226</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>19 677</b>	<b>20 351</b>

# Koncernens förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsdifferenser	Balanserade förlustmedel	Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående eget kapital 2022-03-01	0	2 764	13	-20	2 758
Årets resultat	–	–	–	-116	-116
Övrigt totalresultat	–	–	-12	2	-10
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Aktieägartillskott	–	495	–	–	495
Utgående eget kapital 2022-02-28	0	3 259	1	-134	3 126
Ingående eget kapital 2023-03-01	0	3 259	1	-134	3 126
Årets resultat	–	–	–	-429	-429
Övrigt totalresultat	–	–	0	-1	-1
<b>Transaktioner med ägare</b>					
Utgående eget kapital 2024-02-29	0	3 259	1	-564	2 696

Innehav utan bestämmande inflytande finns ej.

# Koncernens kassaflödesanalys

	Not	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		-538	-111
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet			
– Avskrivningar och nedskrivningar	10,11,12	1 648	1 621
– Realisationsförlust/-vinst vid försäljning av anläggningstillgångar	7	7	11
– Orealliserad valutakursvinst/-förlust		16	5
– Finansiella intäkter	8	-45	-93
– Finansiella kostnader	14	928	706
– Förändringar i avsättningar, pensioner, etc.		28	9
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>		<b>2 044</b>	<b>2 148</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av lager		-16	-8
Förändring av rörelsefordringar		126	56
Förändring av rörelseskulder		21	-314
<b>Summa förändringar i rörelsekapitalet</b>		<b>131</b>	<b>-266</b>
Erhållna ränteintäkter	8	42	10
Betald skatt	14	-37	-15
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>2 180</b>	<b>1 876</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	10,11	-1 375	-1 740
Utköp av minoritet	26	–	-381
Spärrade medel	18	111	-111
Rörelseförvärv	26	-8	-53
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7,10,11	18	25
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-1 254</b>	<b>-2 261</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Amortering av leasingskulder	23	-558	-552
Amortering av övriga externa lån	22	-695	-5 193
Nyupplåning av övriga externa lån	22	1 192	5 998
Upplåningskostnader	22	-20	-92
Amortering aktieägarlån	22	-456	–
Betald ränta	9	-1 010	-414
Aktieägartillskott		–	495
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-1 547</b>	<b>241</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-621</b>	<b>-143</b>
Likvida medel vid årets början		1 327	1 489
Årets kassaflöde		-621	-143
Kursdifferens		-1	-19
<b>LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT</b>	18	<b>705</b>	<b>1 327</b>

# Moderbolagets resultaträkning

	Not	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	3,5	-5	-5
<b>Summa (EBITDA)</b>		-5	-5
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>		-5	-5
Resultat från andelar i koncernföretag	13	640	5
Finansiella intäkter	8	9	16
Finansiella kostnader	9	-441	-463
<b>Finansnetto</b>		<b>208</b>	<b>-443</b>
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>		<b>203</b>	<b>-448</b>
Inkomstskatt	14	-	-
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>203</b>	<b>-448</b>

2024061709487

# Moderbolagets balansräkning

	Not	2024-02-29	2023-02-28
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	13	9 326	9 326
Fordringar hos koncernföretag		–	275
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>9 326</b>	<b>9 601</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>9 326</b>	<b>9 601</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag		5	14
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	–	–
Spärrade medel	18	–	111
Likvida medel	18	–	8
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>5</b>	<b>133</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>9 331</b>	<b>9 734</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		0	0
<b>Summa bundet eget kapital</b>	19	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserat resultat		2 777	3 226
Årets resultat		203	-448
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>2 981</b>	<b>2 777</b>
<b>Summa eget kapital</b>	19	<b>2 981</b>	<b>2 777</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Upplåning	22	3 277	3 263
Koncernintern upplåning	22	2 874	3 330
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>6 151</b>	<b>6 593</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		–	2
Koncernmellanhavanden		192	343
Övriga kortfristiga skulder	24	–	4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	8	14
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>199</b>	<b>363</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>6 351</b>	<b>6 959</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>9 331</b>	<b>9 734</b>

# Moderbolagets förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2022-03-01</b>	<b>0</b>	<b>2 764</b>	<b>-33</b>	<b>2 731</b>
Omföring av föregående års resultat		-33	33	–
Årets resultat	–	–	-448	-448
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>2 764</b>	<b>-448</b>	<b>2 283</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>				
Erhållet aktieägartillskott	–	495	–	495
<b>Utgående eget kapital 2023-02-28</b>	<b>0</b>	<b>2 731</b>	<b>-448</b>	<b>2 777</b>
<b>Ingående eget kapital 2023-03-01</b>	<b>0</b>	<b>2 731</b>	<b>-448</b>	<b>2 777</b>
Omföring av föregående års resultat	–	-448	448	–
Årets resultat	–	–	203	203
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>2 283</b>	<b>203</b>	<b>2 981</b>
<b>Transaktioner med ägare</b>				
<b>Summa transaktioner med ägare</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Utgående eget kapital 2024-02-29</b>	<b>0</b>	<b>2 283</b>	<b>203</b>	<b>2 981</b>

# Moderbolagets kassaflödesanalys

	Not	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		203	-448
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet			
– Finansiella intäkter och utdelning	8,13	-649	-20
– Finansiella kostnader	9	441	463
– Orealliserade kursvinster/-förluster		0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>		<b>-5</b>	<b>-5</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av rörelsefordringar		0	5
Förändring av rörelseskulder		-6	-2
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>		<b>-6</b>	<b>3</b>
Erhållna ränteintäkter internt	8	11	–
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>0</b>	<b>-2</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Investering i dotterföretag	26	–	-381
Spärrade medel		111	-111
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>111</b>	<b>-492</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Erhållet aktieägartillskott	22	–	495
Nyupptaget lån	22	–	4 048
Amortering	22	–	-3 649
Amortering aktieägarlån	22	-456	
Lånekostnader	22	-20	-92
Transaktioner med aktieägare	22	-127	139
Återbetald intern lånefordran	22	275	422
Koncernintern utlåning	22	–	-698
Erhållen utdelning	13	635	
Koncernbidrag, netto	13	5	
Förändring cash pool	18	152	
Betald ränta	9	-585	-170
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-119</b>	<b>495</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-8</b>	<b>1</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>8</b>	<b>7</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-8</b>	<b>1</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>8</b>

# Noter

## NOT 1 Företagsinformation och redovisningsprinciper

### Företagsinformation

Bolaget är ett aktiebolag (organisationsnummer 559342-1901, med säte i Stockholm). OffertoRide Bidco AB är ett helägt bolag till OffertoRide Midco AB, 559348-5575, där den slutgiltiga ägaren är Ride Lux Co S.á.r.l, reg.nr B262020, som i sin tur ägs av fem fonder; Basalt Infrastructure Partners III A LP, Basalt Infrastructure Partners III B LP, Basalt Infrastructure Partners III C LP, Basalt Infrastructure Partners III D LP och BIP III Ride Co-Investment LP. Var och en av fonderna agerar genom sin allmänna partner och förvaltare Basalt Infrastructure Partners III GP Limited ("Basalt"). Basalt Infrastructure Partners III GP Limited är har sin registrerade adress i Guernsey, reg nr 66977.

OffertoRide Bidco AB bedriver holdingbolagsverksamhet och äger 100 % av aktierna i Nobina AB. Dotterbolaget Nobina AB utgör det övergripande moderbolaget i Nobinakoncernen (Nobina). Huvudkontorets adress är Armégatan 38, 171 71 Solna.

Nobina AB koncernens verksamhet består i att tillhandahålla reguljär kontraktsreglerad busstrafik och specialtransporter till kollektivtrafikmyndigheter i Sverige, Norge, Danmark och Finland. Resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget respektive totalresultatrapporten och balansrapporten för koncernen blir föremål för fastställelse på årsstämman den 29 maj 2024, i Stockholm. Om inget annat presenteras anges belopp i miljoner SEK (MSEK) och avser perioden 1 mars-29 februari året efter för resultat och kassaflödesrelaterade poster respektive den 28 februari för poster relaterade till finansiell ställning.

OffertoRide Bidco AB bildades 2021-10-21 och OffertoRide Bidco-koncernen den 24 januari 2022 då den brittiska infrastrukturfonden Basalt köpte Nobinakoncernen genom förvärvsbolaget OffertoRide Bidco AB.

### Tillämpade regelverk

Koncernredovisningen har i likhet med föregående år upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU och med tillämpning av RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" och den svenska årsredovisningslagen samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Årsredovisningen för moderbolaget är upprättad enligt årsredovisningslagen samt rekommendationen RFR 2 "Redovisningsregler för juridiska personer" och uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering. Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet "Moderföretagets redovisningsprinciper".

De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderföretaget till följd av årsredovisningslagen samt i vissa fall av skatteskal.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga redovisningsmässiga uppskattningar. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper. Under avsnittet "bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna" finns de områden som innefattar en hög grad av bedömning eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen.

### Värderingsgrunder vid upprättande av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder, som värderas till verkligt värde med tillämpning av avkastningsvärdemetoden. Transaktioner som ska elimineras vid konsolidering såsom koncerninterna fordringar, skulder, intäkter, kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättande av koncernredovisningen.

### Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen via koncernens totalresultat. Utländska dotterbolags räkenskaper vars funktionella valuta är annan än SEK omräknas till balansdagens valutakurs vad gäller balansräkningsposter. Resultaträkningens poster omräknas till respektive månads genomsnittskurs.

### Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna måste företagsledningen och styrelsen göra bedömningar och antaganden som påverkar redovisade tillgångs- och skuldposter respektive intäkts- och kostnadsposter samt därmed sammanhängande upplysningar om eventalförpliktelser. Dessa bedömningar baseras på historiska erfarenheter och de olika antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Härigenom dragna slutsatser utgör grunden för avgörande rörande redovisade värden på tillgångar och skulder, i de fall dessa inte utan vidare kan fastställas genom information från andra källor.

Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar om andra antaganden skulle göras eller andra förutsättningar vara för handen, med betydande inverkan på koncernens resultat och ställning. Vissa antaganden om framtiden och vissa uppskattningar och bedömningar per balansdagen, har särskild betydelse för värderingen av tillgångarna och skulderna i balansräkningen. Risken för förändringar av bokförda värden under nästföljande år, på grund av att antaganden eller uppskattningar kan behöva ändras, bedöms främst föreligga inom följande områden:

### Intäktsredovisning

Intäktsredovisningen baseras på gällande kontraktsvillkor och efter faktiskt utförd trafikproduktion. Återkommande så genomförs förhandlingar om förändrade leverans- och ersättning inom våra kontrakt. Emellanåt leder förhandlingarna till materiella ersättningsändringar. Så snart en nivå för ändring kan anses som säker baserat på aktuellt förhandlingsläge, reflekteras den i intäktsredovisningen. Ofta är även retroaktiv förändring aktuell.

### Värdering av goodwill

Nedskrivningsbehov avseende det redovisade värdet på goodwill prövas årligen och i övrigt närhelst händelser indikerar att redovisat värde för en tillgång inte kan återvinnas. Vid bedömning av kassagenererande enheters återvinningsvärde för eventuellt nedskrivningsbehov av goodwill, har flera antaganden om framtida förhållanden och uppskattningar gjorts. Prognoser för framtida kassaflöden baseras på bästa möjliga bedömningar av framtida intäkter, som bland annat kan påverkas av framtida förändringar i gällande villkor i trafikavtalen samt rörelsekostnadsutveckling, vilka i sin tur grundas på historisk information, allmänna marknadsförutsättningar samt annan tillgänglig information. Koncernen har stora bokförda tillgångsvärden relaterade till trafikavtal med lång löptid, oftast 10 år. En 10-årig prognosperiod har därför använts. I samband med Basalts förvärv av Nobina koncernen definierades de kassagenererande enheter; Nobina Bus Sverige, Nobina Buss Norge, Nobina Buss Danmark, Nobina Buss Finland och Nobina Care. Nedskrivningsprövning har gjorts separat på de kassagenererande enheterna. Prövningen visar att det inte föreligger något nedskrivningsbehov. För mer information se not 11, Immateriella tillgångar.

### Värdering av övriga immateriella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv identifieras och redovisas skilt från goodwill om de uppfyller kriterierna för en immateriell tillgång och verkligt värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Koncernens utgångspunkt vid förvärv är att kundrelationer (avser ingångna trafikavtal) och övriga immateriella anläggningstillgångar etc, har en begränsad nyttjandeperiod och redovisas till verkligt värde. Varumärken och kundrelationer (ingångna trafikavtal) är möjliga att identifiera vid

företagsförvärv. Kundrelationer (avser ingångna trafikavtal) värderas efter ett diskonterat kassaflöde från övertagna ingångna trafikavtal. Avskrivning sker linjärt över kontraktets löptid.

### Övertaliga fordon (bussar)

Innan fordon anses som övertaliga görs analyser och antaganden om alternativa framtida omplaceringsalternativ. Möjliga omplaceringar innefattar ex. befintliga kontrakt, pågående eller kommande offentliga upphandlingar eller kommersiella affärer. Samtliga övertaliga bussar värderas utifrån möjliga uppdrag, anbud eller optimeringar. Bussar som saknar möjligheter för endera av dessa möjligheter värderas och värderas till verkligt värde.

### Nyttjandeperiod för fordon (bussar)

Den ekonomiska livslängden varierar i de olika trafikuppdragen och kan skilja sig från den tekniska livslängden. Den ekonomiska livslängden kan variera mellan olika fordonstyper, drivmedel, miljöklassificering och marknader. Det noteras att den ekonomiska livslängden är påverkbar genom uppgraderingar av drivmedel och / eller miljöklassning. Den ekonomiska livslängden på bussar som ägs av Nobina påverkas både av marknaden som helhet och de specifika villkoren i befintliga trafikuppdrag bolaget har. Maxålder uppgår till cirka 16 år och kontraktslängder till i snitt 8 år exklusive optioner. Nobinas ledning värderar nyttjandeperioden till att minst innefatta två trafikuppdrag men inte nödvändigtvis två hela kontrakt.

### Skattefordran

Vid bedömning om värdering ska ske av tidigare ackumulerade underskottsavdrag, se not 14, har ledningen för koncernen beslutat att redovisa en del av koncernens nuvarande underskottsavdrag. Uppskjuten skatt har beräknats med tillämpning av de skattesatser som är beslutade och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga. Merparten av underskottsavdragen är hänförliga till länder med lång eller obegränsad nyttjandetid. Uppskjuten skattefordran avseende avdragsgilla temporära skillnader och utnyttjade förlustavdrag har redovisats i den mån de beräknas kunna utnyttjas inom överskådlig framtid.

### Betydelsefulla redovisningsprinciper

#### Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar samtliga bolag där Nobina AB direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av rösterna eller på annat sätt har det bestämmande inflytandet. Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från

sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncernredovisningen upprättas enligt förvärvsmetoden.

### Rörelseförvärv

Förvärvade dotterföretags tillgångar och skulder, redovisas till verkliga värden enligt en förvärvsanalys, upprättad per förvärvsdagen. Överstiger anskaffningsvärdet för aktierna i dotterföretaget och eventuellt innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse), det verkliga värdet av företagens identifierbara nettotillgångar enligt förvärvsanalysen, utgörs skillnaden av koncernmässig goodwill, vilken nedskrivningsprövas årligen. För varje förvärv väljs om innehav utan bestämmande inflytande ska värderas till verkligt värde eller till den proportionella andelen av den förvärvade rörelsens nettotillgångar. Alla förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs. Kostnaderna redovisas i koncernen på raden i resultaträkningen som benämns förvärvsrelaterade kostnader. Kostnader som redovisas på raden avser justering av verkligt värde avseende villkorad köpeskilling samt förvärvsrelaterade kostnader. I posten förvärvsrelaterade kostnader ingår pågående, genomförda och ej genomförda förvärv. Nobina tillämpar förvärvsmetoden, IFRS 3, vid förvärv. Omvärdering av eventuella tilläggsköpeskillingar och villkorade betalda köpeskillingar utöver vad som bedömdes vid förvärvstillfället redovisas över resultaträkningen. Vid slutgiltigt utfall återförs eventuell effekt av villkorad betald köpeskilling/återbetalning av köpeskilling till resultaträkningen. Endast resultat uppkomna efter förvärvstidpunkten ingår i koncernens eget kapital. Resultat från företag som förvärvats under året inkluderas i koncernens redovisning från och med förvärvstidpunkten. Företag som avyttras under året ingår i koncernens resultaträkning med intäkter och kostnader för perioden fram till avyttringstidpunkten.

### Intäktsredovisning

Nobinakoncernen redovisar sina intäkter när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten och kunden kan bestämma över användningen av denna tillgång och erhålla kvarvarande nyttan av denna. Nobinakoncernens avtalsformer

- 1) Trafikavtal för upphandlad trafikproduktion, som föregås av ett upphandlat trafikavtal, som är undertecknat av båda parter, där det framgår köparens och säljarens rättigheter och förpliktelser, leveransvillkor, bonusförutsättningar, viten för t ex inställda turer samt betalningsvillkor etc. Betalningsvillkoren i kontrakten varierar mellan förskott- och efterskottsbetalningar. Då uppstår kundfordringar och upplupna intäkter respektive avtalsskulder (förskottsbetalda intäkter), vilka redovisas i not 3. Slutregleringen mellan likvidreglerade belopp och faktiskt produktionsutfall,

regleras enligt avtal antingen efterföljande månad-, kvartal eller året efter utförd trafikproduktion.

- 2) Beställningstrafik och övriga intäkter, omfattas idag av en accepterad offert eller faktura, i nära anslutning till att tjänsterna levereras av Nobinakoncernen. Betalningsvillkoren för beställningstrafik och övriga intäkter, kan variera mellan förskott, efterskott med 10–30 dagars kredit-villkor, beroende på kundens kreditnivå. Se mer information avseende nettoomsättning och avstämning av kontraktavstämning i not 2.

### Avtalstillgångar och skulder

Nobinakoncernen har inga avtalstillgångar. Kundfordringar och upplupna intäkter redovisas i balansräkningen och avser avtalsenliga fordringsrätter enligt IFRS 15. Avtalsskulder avser förutbetalda intäkter för ännu ej utförd trafikproduktion, där merparten regleras i efterföljande period.

### Rörelsens kostnader

Koncernens rörelsekostnader avser huvudsakligen drivmedel, däck, personalkostnader, vilket inkluderar löner, sociala kostnader, pensioner, kostnader för inhyrda bussförare, samt avskrivningskostnader för nyttjanderättstillgångar för fordon, fastigheter och ägda fordon. I rörelsens kostnader ingår även korttidsavtal och leasingavtal av tillgångar av lågt värde.

### Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader hänförliga till transaktionskostnader för pågående, genomförda samt ej genomförda förvärv, omvärdering av tilläggsköpeskillingar och slutgiltig effekt av villkorad betald köpeskilling/ återbetalningar av köpeskillingar, redovisas på en separat rad i resultaträkningen.

### Statliga bidrag

Statliga erhållna bidrag som avser en gottgörelse för en tillgångs anskaffning, minskar redovisat värde för den berörda tillgången och skrivs av över nyttjandeperioden. Bidrag som erhålls för nystartsarbete, lönebidrag, permitteringsstöd och sjukersättning redovisas som en minskning av koncernens personalkostnader.

### Leasingavtal

När leasingperioden fastställs, beaktar koncernen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Förlängningsoptioner inkluderas endast i leasingperioden om det är rimligt säkert att leasingavtalet kommer att förlängas. I efterföljande perioder omvärderas leasingskulden om det sker några väsentliga ändringar i leasingavtalet eller om det sker ändringar i kassaflödet som är baserade på de ursprungliga kontraktsvillkoren. En omvärdering av leasingskulden ledde till en motsvarande justering av nyttjanderättstillgången. Nyttjanderättstillgången nedskrivningsprövas närhelst händelser eller förändringar i förutsättningar indikerar att de redovisade värdet för en tillgång understiger återvinningsvärdet.

Leasingtagaren ska i och med tillämpning av IFRS 16, redovisa tillgångar och skulder för samtliga leasingavtal med kontraktstid längre än 12 månader och när den underliggande tillgången är av större värde. Nobinakoncernen har tillämpat de praktiska undantagen om att redovisa betalningar hänförliga till korttidsleasing och leasingavtal för tillgångar av lågt värde, som en kostnad i resultaträkningen. Nobinakoncernens leasingportfölj innefattar hyresavtal för kontor, depåer och bussar. Nobinakoncernens hyresavtal följer i allt väsentlig grad avtalade trafikavtal och som skrivs av över samma period. Nobinakoncernen har valt att behålla klassificeringen av operationellt- och finansiellt leasade fordon, då avtalsformerna påverkar Nobinakoncernens riskvärdering.

Grunden för operationellt leasade fordon är att leasingkostnaderna baseras antingen på en rak amortering eller en annuitetsbetalning med variabel amortering över tiden. Andelen kontrakt med annuitetsbetalningar uppgår till cirka 95 procent av de operationella kontrakten. Löptiderna i de operationella kontrakten är uppdelade i trancher, där den första vanligtvis är på fem år med restvärde på cirka 40 procent och därefter förlängningar på upp till sju år och ner till 0 procent i restvärde. Vid kontraktens utgång återlämnas bussarna till leasegivaren. Leasegivaren ansvarar för restvärdet.

Grunden för finansiellt leasade fordon är leasingkostnaderna baseras normalt på antingen en rak amortering eller en annuitetsbetalning med variabel amortering över tiden. Andelen rak amortering uppgår till cirka 46 procent. Nobinas standardkontrakt för bussfinansiering har en löptid på 10 år ned till 10 procent restvärde. Nobina ansvarar för kvarstående restvärde vid avtalens slut.

Leasingavtalen redovisas som nyttjanderättstillgångar och en motsvarande långfristig och kortfristig skuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp motsvarande en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder redovisas initialt till nuvärdet av framtida leasingbetalningar diskonterade med den implicita räntan i leasingavtalet, om denna lätt kan fastställas. Om denna ränta inte kan fastställas, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, används istället koncernens marginella låneränta för respektive land. Leasingskulder inkluderar nuvärdet av fasta leasingavgifter och variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ränta, initialt värderade med användning av index eller ränta vid inledningsdatumet. Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde och inkluderar den initiala värderingen av leasingskulden och betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasingtagaren.

Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiod. Avskrivningar av

nyttjanderättstillgångar redovisas på raden avskrivningar/nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar. Leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal, dvs sådana med en löptid kortare än 12 månader, och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Avtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde avser i allt väsentligt kontorsutrustning.

### Avskrivningar

Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar baseras på historiska anskaffningsvärden och bedömda nyttjandeperioder för olika grupper av anläggningstillgångar. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden till ett bedömt restvärde. Avseende under året anskaffade tillgångar beräknas avskrivningarna från anskaffningstidpunkten.

### Aktuella nyttjandeperioder

Goodwill	Ingen avskrivning
<b>Övriga immateriella tillgångar</b>	
Varumärke	5 år
Kundrelationer/trafikavtal	Över kontraktens löptid
Programvaruutveckling	3-5 år
<b>Fastigheter</b>	
Fastigheter	Individuell värdering
Ombyggnad i hyrda lokaler	5 år, dock maximalt kontraktstidens längd
<b>Kontorsmaskiner och möbler</b>	
Kontorsmöbler	5 år
Datorer	3 år
Verktyg och installationer	5 år
<b>Fordon</b>	
Standardbussar	Upp till 14 år
Elbussar	14 -16 år
Batterier	Individuell värdering
Specialbussar	Individuell värdering

### Realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar (bussar)

Försäljning av anläggningstillgångar (bussar) redovisas till försäljningsbeloppet minus bokfört restvärde. Samtliga övertaliga bussar som saknar möjlighet till omplacering i befintliga kontrakt eller kommande offentliga upphandlingar eller nyttjande i kommersiella affärer, värderas vid var tid till verkligt värde genom att anpassa kvarstående avskrivningsperioder, för att bättre återspegla faktiska marknadsvärden. Anpassning av kvarstående avskrivningstider för övertaliga bussar, som ännu inte försålts, redovisas även under rubriken nedskrivning av materiella anläggningstillgångar, se not 11 och nyttjanderättstillgångar not 12.

### Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader består av räntelntäkter på bankmedel, fonderade pensionsmedel och fordringar, räntekostnader på lån, räntekostnader på leasingkulder, räntedelen i pensionsåtaganden samt realiserade och orealiserade vinster och förluster hänförliga till finansieringen. Ränte-intäkter och räntekostnader resultatförs i den period de uppstår.

### Inkomstskatter

Koncernens skatter utgörs av aktuell skatt samt uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen, såvida inte den underliggande transaktionen redovisas direkt mot eget kapital eller övrigt totalresultat. I sådana fall redovisas även den tillhörande skatteeffekten direkt mot eget kapital eller i övrigt totalresultat. Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för året. Uppskjuten skatt beräknas utifrån temporära skillnader mellan redovisade värden och skattemässiga värden på tillgångar och skulder samt skatt på koncernens skattemässiga underskott. Uppskjuten skatt beräknas enligt gällande skattesats för respektive land. Uppskjuten skattefordran redovisas endast i den utsträckning det är sannolikt att denna kan utnyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. Skattelagstiftningen i Sverige och Finland medger avsättning till särskilda reserver och fonder, vilka utgör temporära skillnader. Härigenom kan företagen inom vissa gränser disponera och kvarhålla redovisade vinster i rörelsen utan att de omedelbart beskattas. De obeskattade reserverna blir föremål för beskattning först då de upplöses. Under de år då verksamheten går med förlust kan dock de obeskattade reserverna tas i anspråk för att täcka förlusten utan att någon beskattning blir aktuell. I koncernens balansräkning redovisas de enskilda bolagens obeskattade reserver uppdelade på eget kapital och uppskjuten skatteskuld. I resultaträkningen redovisas som uppskjuten skatt bland annat den skatt som är hänförlig till årets förändring av obeskattade reserver. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder nettoredovisas då det föreligger en legal rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder och de uppskjutna skatterna avser samma skattesubjekt och samma skattemyndighet.

### Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger det verkliga värdet av identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser i det förvärvade bolaget samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget. Goodwill från rörelseförvärv allokeras till den kassagenererande enhet inom koncernen som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. En prövning av nedskrivningsbehovet för goodwill genomförs årligen eller oftare om det finns indikationer om nedskrivningsbehov. Nedskrivning sker om det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet exklusive försäljningskostnader. Eventuell

nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad i resultaträkningen och får inte återföras. I samband att Basalt förvärvade Nobinakoncernen i januari 2022 definierades de kassagenererande enheterna om och utgörs nu utav Nobina Bus Sverige, Nobina Buss Norge, Nobina Buss Danmark, Nobina Buss Finland och Nobina Care. Mer information vad gäller nedskrivningsbehov för goodwill finns i not 1, Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna, samt i not 12, Immateriella tillgångar.

Övriga immateriella anläggningstillgångar består av varumärke, kundrelationer (trafikavtal), som tillkommit via förvärv. Varumärke och kundrelationer redovisas initialt till -verkligt värde och i efterföljande perioder till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utöver kundrelationer och varumärke består de immateriella tillgångarna i allt väsentligt av aktiverade utgifter för utveckling. Koncernen utvärderar löpande huruvida internt upparbetade immateriella tillgångar, så som balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och internt uppdaterade utgifter för administrativa system som anpassats väsentligt till koncernens verksamhet, kan aktiveras. Övriga utgifter för utveckling, som inte uppfyller kraven för aktivering, kostnadsförs när de uppstår. Utgifter för utveckling som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Balanserade utgifter för utveckling som redovisas som immateriella tillgångar skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig för användning. Om det vid bokslutstidpunkten föreligger en indikation på att en immateriell anläggningstillgång minskat i värde sker en beräkning av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Nettoförsäljningsvärdet utgörs av det pris som beräknas kunna uppnås vid försäljning av tillgången med avdrag för försäljningskostnader. Nedskrivningsbehov anses föreligga för immateriella anläggningstillgångar om nuvärdet av framtida kassa-flödet från dessa tillgångar understiger deras bokförda värde.

### Materiella anläggningstillgångar

Anskaffningsvärdet för materiella anläggningstillgångar utgörs av inköpspriset samt kostnader som är direkt hänförliga till tillgången för att få den på plats och i skick för att kunna nyttjas. Från inköpspriset dras eventuella rabatter, bonusar och statliga bidrag från anskaffningsvärdet. En materiell tillgång redovisas som tillgång när anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet kommer till företagets del. Tidpunkten när en materiell anläggningstillgång redovisas är vid leveranstidpunkten, angiven på fakturan eller följesedel. Bokförda värden på anläggningstillgångar prövas löpande för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov. Om det vid bokslutstidpunkten föreligger en indikation på att en anläggningstillgång minskat i värde sker en beräkning av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Nettoförsäljningsvärdet utgörs av det pris som beräknas kunna uppnås vid försäljning av tillgången med avdrag för försäljningskostnader. Nedskrivningsbehov anses föreligga för

anläggningstillgångar om nuvärdet av framtida kassaflödet från dessa tillgångar understiger deras bokförda värde. Nedskrivningsbeloppet utgörs av skillnaden mellan det högsta av nyttjandevärdet eller nettoförsäljningsvärdet och bokfört värde. För anläggningstillgångar som skall avyttras beräknas eventuellt nedskrivningsbelopp som skillnaden mellan beräknad försäljningsintäkt med avdrag för därmed sammanhängande kostnader och tillgångens bokförda värde.

### Lager

I lager ingår reservdelar som inköpts huvudsakligen för reparation av egna eller förhyrda bussar och lagerfört drivmedel. Lagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet enligt först in/först utmetoden. Erforderliga reserveringar sker för inkurans dels genom individuell värdering, dels genom kollektiv värdering.

### Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar redovisas när koncernen blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört alla väsentliga risker och fördelar förknippade med äganderätten. Koncernens finansiella tillgångar består huvudsakligen av likvida medel och kundfordringar och klassificeras i enlighet med IFRS 9. Nobina klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Klassificeringen baseras på koncernens syfte med innehavet av de finansiella instrumenten. Klassificeringen av de finansiella tillgångarna fastställs vid det första redovisningstillfället.

### Kundfordringar

Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset och vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordrings livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga externa kostnader.

### Likvida medel

Kassa och banktillgodohavanden värderas till upplupet anskaffningsvärde. Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodo-havanden hos banker. I balansräkningen redovisas utnyttjad checkräkningskredit i posten kortfristiga ränte-bärande skulder. Nobina AB är huvudkontohavare för koncernens cashpool. Fordringar och skulder inom koncernens cashpool,

redovisas som kortfristiga fordringar och skulder med Nobina AB.

### Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång tas upp i balansräkningen när bolaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Koncernens finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde består av övriga långfristiga fordringar och kundfordringar.

### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Koncernen har derivatinstrument i form av fastränteswappar för säkring av osäkerhet i framtida ränteflöden avseende lån till rörlig ränta. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningens finansnetto.

### Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder (räntebärande lån och annan finansiering), värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. Eventuell skillnad mellan utbetalt belopp (efter avdrag för transaktionskostnader) och reglering eller inlösen av upplåningen redovisas över avtalad löptid.

### Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Verkligt värde för villkorade tilläggsköpeskillningar har beräknats baserat på förväntat utfall av finansiella och operativa mål för varje enskilt avtal. Den beräknade förväntade regleringen kommer att variera över tid beroende på bland annat graden av uppfyllelse av villkoren för de villkorade tilläggsköpeskillningarna. Villkorade tilläggsköpeskillningar klassificeras som finansiella skulder värderas till verkligt värde genom att diskontera förväntat utfall. Värderingen är därmed i linje med nivå 3 i hierarkin för verklig värdering. Betydande och icke-observerbar data består av prognostiserat utfall samt diskonteringsränta.

### Gränsdragning mellan kortfristiga och långfristiga finansiella skulder

Finansiella tillgångar och skulder med förfallotidpunkt mer än ett år efter -rapportperiodens slut redovisas som långfristiga tillgångar och skulder. Resterande del redovisas som kortfristiga. Finansiella tillgångar och skulder tas bort från balansrapporten med tillämpning av likvid dags redovisning.

### Övriga avsättningar och avsättningar för pensioner och eventualposter

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och där det är troligt att ett utflöde av -ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av tidpunkten för betalning är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars värde.

### Ersättningar vid uppsägning

En avsättning redovisas om koncernen beslutat om en större verksamhetsförändring där företaget är bevisligen förpliktad att avsluta flera anställningar, före den normala tidpunkten. I de fall företaget säger upp personal upprättas en detaljerad plan som minst innehåller arbetsplats och ersättningar för varje person och tiden för planens genomförande.

### Förlustkontrakt

En stor andel av intäkterna hänförs till kontrakt med kollektivtrafikmyndigheter där kontrakten löper mellan fem och åtta år, med option till förlängning. Kontraktsvillkoren stipulerar vanligen att intäkterna ska räknas upp enligt fastställda index, antingen konsumentprisindex eller olika producentprisindex. På grund av förändrade förhållanden och beroende på att kostnaderna ökar mer än intäkterna kan kontrakten bli ett förlustkontrakt, vilket de är när de återstående kontrakterade intäkterna inte är tillräckliga för att täcka kostnaderna hänförliga till kontrakten för att fullgöra kontraktsåtagandet. En avsättning för framtida förluster görs då i den period ledningen identifierat kontraktet som ett förlustkontrakt. Förlusten beräknas genom att inkludera direkta och indirekta kostnader hänförliga till kontraktet inklusive avskrivningar på bussar som utnyttjas för att fullgöra åtagandet. Avsättningen görs på trafikhuvudmannanivå i de fall det finns en naturlig koppling mellan de olika kontrakten. I ett anbudsförfarande kan anbud läggas på flera kontrakt, där vissa är lönsamma och andra förlustbringande men affären som sådan ger ett överskott.

### Åtagande mot tredje part

Avsättning sker för skador inträffade på eget fordon, som ej uppfyller trafiksäkerhetskrav eller kontraktskrav, samt mot tredje part. Avsättningen ska täcka framtida åtaganden mot tredje part.

### Miljöåtaganden

Avsättning sker för inträffade och beräknade miljöåtaganden på förhyrd mark och markanläggning som nyttjats eller nyttjas inom verksamheten.

### Ersättning till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

### Pensioner

I koncernen finns både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Pensionsskulder avser förmånsbestämda pensioner och beräknas årligen i koncernen enligt IAS 19 med hjälp av en oberoende aktuarie. I avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Nobina en fastställd avgift enligt plan och har inga förpliktelser att betala ytterligare avgifter efter avslutad anställning. I förmånsbestämda pensionsplaner för Nobina Europe AB, utgår ersättning till före detta anställda baserat på lön vid pensioneringen och antal tjänsteår. Koncernen bär risken för att de utfästa ersättningarna utbetalas. Den svenska verksamhetens pensionsåtaganden omfattas av en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Planen är försäkrad i det ömsesidiga försäkringsbolaget Alecta. Tillgång till tillräcklig information som gör det möjligt att redovisa koncernens proportionella andel av den förmånsbestämda förpliktelsen och av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med planen saknas. Därför redovisas planen som en avgiftsbestämd plan vilket innebär att erlagda premier redovisas som en personalkostnad. I den svenska verksamheten finns även en förmånsbestämd pensionsplan som är fonderad. Koncernens förpliktelser avseende övriga förmånsbestämda pensionsplaner beräknas separat för varje plan enligt den så kallade Projected Unit Credit Method. Den innebär att förpliktelsen beräknas som nuvärdet av de beräknade framtida pensions-utbetalningarna. Den på så sätt beräknade förpliktelsen jämförs med verkligt värde på förvaltningstillgångar som tryggar utfästelsen. Skillnadsbeloppet redovisas som skuld/tillgång med beaktande av periodisering av aktuariella vinster och förluster. Beräkningen av de framtida utbetalningarna baseras på aktuariella antaganden om bland annat livslängd, framtida lönehöjningar, personalomsättning och andra faktorer som har betydelse för valet av diskonteringsränta. Nettovärdet av avkastningen på tillgångar och räntekostnader för pensionsskulder redovisas i finansiella intäkter eller kostnader. Löneskatt hänförlig till aktuariella vinster och förluster vägs in i beräkningen av aktuariella vinster och förluster. Kapitalförsäkring har i vissa fall använts till tidigare styrelseledamöter och verkställande direktörer. Utställda kapitalförsäkringar redovisas som finansiella anläggningstillgångar och som åtagande under avsättningar för pensioner, vilka även inkluderar upplupen löneskatt.

### Övrig långfristig ersättning

Bolaget har etablerat ett kontantreglerat långfristigt incitamentsprogram, vilket riktar sig till ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Programmet redovisas enligt IFRS2 då utfallet är baserat på värdet på bolaget. Detta innebär att en löpande personalkostnad och en motsvarande avstättning redovisas under intjäningsperioden.

### Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från en inträffad händelse och vars förekomst träffas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett

åtagande som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

### Eget kapital hänförliga till moderbolagets ägare

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare indelas i aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital, omräkningsdifferenser och balanserade förlustmedel. Som aktiekapital upptas det legala registrerade aktiekapitalet i OffertoRide Bidco AB. Övrigt tillskjutet kapital omfattar tillskott som gjorts av aktieägare i form av aktieägartillskott. Utdelning föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelserna i aktie-bolagen och fastställs av bolagsstämman.

### Kassaflöde

Kassaflödesanalysen har upprättats med utgångspunkt från resultaträkningen och övriga förändringar mellan ingående och utgående balanser i balansräkningen med hänsyn tagen till omräkningsdifferenser. Kassaflödet upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel i kassaflödesanalysen innefattar handkassar, förarkassar, bankmedel. Poster som inte påverkar kassaflödet utgörs av avsättningar, avskrivningar och orealiserade valutakursdifferenser, eftersom de inte är kassamässiga poster. Realiserade vinster och förluster i samband med försäljning av tillgångar redovisas separat då kassa-effekten av avyttring av anläggningstillgångar rapporteras under kassaflödet från investeringsverksamheten. Utbetalda räntor, t ex räntedelen på leasingkulder och extern kort- och långfristig belåning, redovisas under poster från finansieringsverksamheten, medan erhållna ränteintäkter redovisas i kassaflödet från den löpande verksamheten.

### Nya och ändrade redovisningsprinciper

#### Nya och förändrade väsentliga standarder och tolkningar som trätt i kraft under 2022/2023

Koncernen omfattas av OECD:s modellregler för Pillar II. Lagstiftning om Pillar II har antagits i Sverige, där OffertoRide Bidco AB har sitt säte, och har trätt i kraft den 1 januari 2024. Eftersom lagstiftningen om Pillar II inte hade trätt ikraft på balansdagen har koncernen ingen relaterad aktuell skatteexponering. Koncernen tillämpar undantaget för att redovisa och lämna upplysningar om uppskjutna skattefordringar och -skulder relaterade till inkomstskatter från Pillar II, som anges i ändringarna av IAS 12 som utfärdades i maj 2023. På grund av komplexiteten i tillämpningen av lagstiftningen och beräkningen av GloBE-intäkter är den kvantitativa effekten av den antagna eller i praktiken antagna lagstiftningen ännu inte möjlig att med rimlig säkerhet uppskatta. Enligt lagstiftningen är koncernen skyldig att betala en tilläggs-skatt för

skillnaden mellan den effektiva skattesatsen beräknad enligt GloBE-reglerna för varje jurisdiktion och minimiskattesatsen på 15 procent. Alla företag inom koncernen har nu en effektiv skattesats som överstiger 15 procent.

#### Nya och förändrade väsentliga standarder och tolkningar som ännu inte trätt i kraft under 2023/2024

Ett antal nya standarder och tolkningar som träder i kraft under räkenskapsåret som börjar den förste mars 2024 och senare har inte tillämpats vid upprättande av denna finansiella rapport. Inga publicerade standarder som ännu ej trätt i kraft bedöms få någon påverkan på koncernen.

### Moderbolagets redovisningsprinciper

De finansiella rapporterna för moderbolaget OffertoRide Bidco AB har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, övrig svensk lagstiftning samt rekommendationen RFR 2 "Redovisning för juridiska personer". De avvikelser som förekommer mellan moderbolaget och koncernens principer föräns av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt i vissa fall skatteskal.

#### Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

#### Aktier i dotterbolag

Andelar i dotterbolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden inklusive förvävsrelaterade kostnader. All utdelning från dotterbolag redovisas i moderbolagets resultaträkning. Under särskilda omständigheter kan en sådan utdelning utgöra en indikation på att aktievärdet har sjunkit och att en nedskrivningsprövning därför ska utföras.

#### Finansiella garantiavtal

Nobina AB tillämpar inte redovisning av finansiella garantiavtal i enlighet med IFRS 9.

#### Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget och finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

## Not 2 Nettoomsättning

## Nettoomsättning per segment

	mars 2023 -feb 2024	mars 2022 -feb 2023
Nobina Bus Sverige	7 467	7 647
Produktionsavtal	4 517	4 831
Incitamentsavtal	1 992	2 145
Övriga intäkter	959	671
Nobina Bus Danmark	1 137	992
Produktionsavtal	1 083	956
Incitamentsavtal	3	1
Övriga intäkter	51	35
Nobina Bus Norge	1 543	1 464
Produktionsavtal	1 092	1 204
Incitamentsavtal	7	14
Övriga intäkter	444	247
Nobina Bus Finland	1 539	1 373
Produktionsavtal	1 487	1 321
Incitamentsavtal	35	29
Övriga intäkter	17	24
Nobina Care	1 657	1 504
Produktionsavtal	380	425
Incitamentsavtal	261	228
Övriga intäkter	1 016	851
Centrala funktioner & övriga poster	5	25
Eliminering av försäljning inom koncernen	-46	-65
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>13 303</b>	<b>12 940</b>
	mars 2023 -feb 2024	jan 2022 -feb 2022
Produktionsavtal	8 179	8 311
Incitamentsavtal	3 569	3 523
Övriga intäkter	1 596	1 146
Centrala funktioner & övriga poster	5	25
Eliminering av försäljning inom koncernen	-46	-65
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>13 303</b>	<b>12 940</b>

## Nobinas intäcksströmmar för upphandlad trafikproduktion

Den största delen av Nobinas intäkter utgörs av ersättning från tidtabellslagd busstrafik hänförliga till trafikhuvudmannavtal som löper på fem till åtta år, med option till förlängning. Antalet trafikavtal för upphandlad trafikproduktion uppgår idag till 62 (66) i Nobina Bus Sverige, 10 (17) avtal i Nobina Bus Danmark, 6 (6) avtal i Nobina Bus Norge, 18 (20) avtal i Nobina Bus Finland och Nobina Care 52 (50) avtal. Option till förlängning av gällande trafikavtal, ger varken trafikhuvudmannen eller bolaget någon speciell förmån, varför värdering av optionsvärdet inte värderas i det totala kontraktsvärdet. Ett utnyttjande av en optionsförlängning, är att betraktas som ett nytt trafikavtal i befintlig struktur. För samtliga intäcks-flöden, oavsett betalningsströmmarna i kontraktets drift, redovisar Nobina intäkterna när tjänsterna är utförda och överförda till kund. I avtalen mellan operatör och trafikhuvudman, återfinns parternas kommersiella villkor, tex vem som ansvarar för drift av trafik, driftstörningar, minskad eller utökad -trafikvolym, optionsförlängning, etc. Merparten av tjänsterna som Nobina-koncernen levererar i upphandlad trafik, är att betrakta som en serie integrerade tjänster som utgör den sammanlagda prestationen över tid, där kunden kan dra nytta av tjänsterna vid varje enskild tidsangivelse. Trafikhuvudmannen har rätt att öka eller minska avtalad produktionsvolym, enligt avtalad produktionsintervall. Förändring av gällande trafikproduktion, inom en avtalad frivolyt i kontraktet, ger inte trafikhuvudmannen någon väsentlig förmån, varför samtliga intäkter redovisas som ett åtagande för operatören. Nobinakoncernen kan ibland få betala viten vid tex inställda turer etc. Viten redovisas som en intäcksreduktion. Viten redovisas i samma period, som när tjänsterna är utförda och överförda till kund. Ersättningsformerna för avtalad trafik för Nobinakoncernen kan vara produktionsavtal och incitamentsavtal.

## Avtalsform – produktionsavtal

Cirka 61 (68) procent av Nobinas trafikhuvudmannavtal är så kallade produktionsavtal, där ersättningen är helt baserad på antalet kilometer eller -timmar som körs och är helt oberoende av antalet resenärer. Ersättningsarnas storlek är ofta knutna till vissa kostnadsindex för att kompensera trafikföretagen för kostnadsökningar under kontraktens löptid. Ersättningarna justeras under kontraktstiden utifrån förändringar i dessa index. Nobina justerar sina intäkter under kontraktperioden enligt de överenskomna indexjusteringarna.

## Avtalsform – incitamentsavtal

Nobinas trafikavtal kan också vara konstruerade så att hela eller delar av ersättningarna är baserade på antalet resenärer, så kallade incitaments-avtal, cirka 27 (19) procent av de totala kontraktintäkterna.

Intäkterna för dessa kontrakt redovisas på den dagen resenärer reser med Nobina.

### Rörliga intäkter som ingår i avtalsformerna produktion och incitamentsavtal

Nobinakoncernens trafikavtal omfattar i vissa fall, även en rörliga del för beräknad och erhållen kvalitets- och prestationsersättning för utförd -trafikproduktion. Intäktsredovisning sker efter det mest sannolika utfallsbeloppet. Likvidreglering av tilldelad kvalitets- och prestationsersättning, sker antingen månad-, kvartal- eller helårsvis i efterskott, beroende trafikavtalens avtalade förutsättningar, där avstämning sker mellan Nobina-koncernen och trafikhuvudmannen.

### Övriga intäkter – Beställningstrafik

Nobina bedriver utöver kontrakterad kollektivtrafik och passagerarintäkter även avtalad behovsstyrd trafik, som vi kallar beställningstrafik. Denna trafik är ett komplement till Nobinakoncernens övriga verksamhet. Utgångspunkten är att i de flesta av Nobinas trafikavtal finns i regel även ett utrymme att använda trafikavtalets fordon fritt inom vissa begränsningar för kommersiell trafik, där intäkterna kan antingen komma från en uppdragsgivare, privatperson eller fristående företag. Intäkterna redovisas den dagen när Nobina utför trafikuppdraget och tjänsterna övergår till kunden.

### Större kunder, mer än 10 procent av koncernens omsättning

Försäljning till tre (tre) större kunder i segmentet Nobina Bus Sverige representerar 35 procent (37 procent) av Nobinas omsättning.

Avstämning av avtalsskulder	Koncernen	
	2024-02-29	2023-02-28
<b>Avtalsskulder ingående balans</b>	<b>351</b>	<b>277</b>
Genomförda prestationsåtaganden	-351	-277
Nyttillkomna ej genomförda prestationsåtaganden	368	351
<b>Avtalsskulder utgående balans</b>	<b>368</b>	<b>351</b>

Nobinakoncernen har inga avtalstillgångar. Kundfordringar och upplupna intäkter redovisas i balansräkningen och avser avtalsenliga fordringsrätter enligt IFRS 15. Utestående uppfyllda prestationsåtaganden enligt ovanstående tabell, avser förskottsbetalda avtalsenliga intäkter, där tjänster och intäktsredovisning sker i efterföljande redovisningsperiod. Nobina lämnar inte upplysningar om transaktionspriset allokerat till uppfyllda prestationsåtaganden i enlighet med IFRS 15. Detta då Nobinas kontrakt i allt väsentligt baseras på antal körda kilometer eller antal resenärer.

## Not 3 Rörelsens kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28
Drivmedel	-1 639	-2 009	–	–
Reservdelar	-380	-329	–	–
Däck och andra förnödenheter	-264	-270	–	–
<b>Summa drivmedel, däck och andra förnödenheter</b>	<b>-2 283</b>	<b>-2 609</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Övriga externa kostnader	-2 363	-2 032	-5	-5
<b>Summa övriga externa kostnader</b>	<b>-2 363</b>	<b>-2 032</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>
Lönekostnader	-4 972	-4 625	–	–
Arbetsgivaravgifter	-1 079	-1 022	–	–
Pensionskostnader	-443	-390	–	–
Övriga personalkostnader	-141	-126	–	–
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-6 635</b>	<b>-6 163</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**Not 4 Förvärvsrelaterade intäkter och kostnader**

	Koncernen	
	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28
Förvärvsrelaterade intäkter och kostnader		
Verklig värdejustering avseende villkorad köpeskillning	-6	7
Förvärvsrelaterade kostnader	-0	-5
<b>Summa</b>	<b>-6</b>	<b>3</b>

**Not 5 Ersättning till revisorer**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28
Arvode och kostnadsersättning för revision				
PwC				
Revisionsuppdrag	-4	-5	-	-0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-0	-0	-	-
Skatterådgivning	-0	-	-	-
Övriga tjänster	-	-0	-	-
<b>Summa</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>	<b>-</b>	<b>-0</b>

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen, inklusive styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, och övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra, samt rådgivning eller annat biträde vid revisionen eller handläggning av liknande uppgifter. Allt annat arbete anses vara revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget. Av

det totala arvudet för revisionsuppdrag om 5 MSEK avser 4 MSEK belopp fakturerade av PricewaterhouseCoopers (PwC) i Sverige för den lagstadgade revisionen. Av det totala övriga arvudet om 0 (0) MSEK har PwC i Sverige fakturerat för redovisningsrelaterad rådgivning och granskning utöver den ordinarie revisionen från föregående år.

**Not 6 Personal**

	Koncernen		Koncernen	
	2023-03-01–2024-02-29		2022-03-01–2023-02-28	
Medelantal anställda	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	6 485	5 637	6 483*	5 566*
Danmark	902	777	821	716
Norge	1 010	901	1 039	965
Finland	1 515	1 410	1 381	1 291
<b>Totalt</b>	<b>9 912</b>	<b>8 725</b>	<b>9 724</b>	<b>8 538</b>

\*Jämförelsetalet har räknats om enligt ny beräkningsmetod för medelantal anställda.

Genomsnittligt antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare under året	Koncernen 2023-03-01- 2024-02-29		Koncernen 2022-03-01- 2023-02-28	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelsen inklusive verkställande direktör, (%)	4	100	4	100
Övriga ledande befattningshavare, (%)	10	7	9	77

Personalkostnader	Koncernen 2023-03-01–2024-02-29				Koncernen 2022-03-01–2023-02-28			
	Löner och andra ersättningar	Varav tantiem och dyllikt	Sociala kostnader	Varav pensionskostnader	Löner och andra ersättningar	Varav tantiem och dyllikt	Sociala kostnader	Varav pensionskostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	-32	-4	-18	-10	-37	-8	-23	-10
Övriga anställda	-5 081	-13	-1 504	-433	-4 714	-14	-1 389	-380
<b>Totalt</b>	<b>-5 113</b>	<b>-16</b>	<b>-1 522</b>	<b>-443</b>	<b>-4 751</b>	<b>-23</b>	<b>-1 412</b>	<b>-390</b>

## Grundläggande ersättningsprinciper

### Väsentliga avtal mellan bolaget och styrelsen samt verkställande direktör

Till styrelsen utgår inget arvode. Vid uppsägning från bolagets sida av verkställande direktör utgår lön under uppsägningstiden som omfattar 12 månader.

### Former av ersättning

Ersättning till ledande befattningshavare kan utgöras av fast grundlön, kontant rörlig ersättning, pensionsförmåner och eventuella avgångsvederlag.

### Principer för kontant rörlig ersättning

Kontant rörlig ersättning (kontant bonus) ska baseras på ett antal förutbestämda och mätbara prestationsrelaterade kriterier som speglar drivkrafter som kan främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga

intressen och hållbara utveckling. Kontant rörlig ersättning ska vara pensionsgrundande.

### Principer för pensionsförmåner

Pensionsförmåner ska vara premiebestämda med undantag för de fall enskilda ledande befattningshavare omfattas av förmånsbestämd pension i enlighet med tillämpliga kollektivavtalsbestämmelser.

### Övrig långfristig ersättning

Bolaget har etablerat ett kontantreglerat långfristigt incitamentsprogram, vilket riktar sig till ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Programmet redovisas enligt IFRS 2 då utfallet är baserat på värdet på bolaget. Detta innebär att en löpande personalkostnad och en motsvarande avsättning redovisas under intjäningsperioden. Årets kostnad uppgår till 19 MSEK (16).

## Not 7 Realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar

	Koncernen	
	2023-03-01- 2024-02-29	2022-03-01- 2023-02-28
Försäljningsintäkter avseende bussar och övriga anläggningstillgångar som försålts under året	35	25
Bokfört restvärde avseende bussar och övriga anläggningstillgångar som försålts under året	-42	-36
<b>Summa</b>	<b>-7</b>	<b>-11</b>

**Not 8 Finansiella intäkter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-03-01 –2024-02-29	2022-03-01 –2023-02-28	2023-03-01 –2024-02-29	2022-03-01 –2023-02-28
Ränteintäkter	44	13	–	–
Marknadsvärdering av derivatinstrument	–	81	–	–
Övriga finansiella intäkter	2	–	–	–
Ränteintäkter från koncernbolag	–	–	9	16
<b>Summa</b>	<b>45</b>	<b>93</b>	<b>9</b>	<b>16</b>

På banktillgodohavanden erhåller koncernen ränta enligt räntesats baserad på bankernas dagliga placeringsränta. Av ovanstående ränteintäkter och liknande resultatposter har 42 MSEK (12) erhållits under året.

**Not 9 Finansiella kostnader**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-03-01 –2024-02-29	2022-03-01 –2023-02-28	2023-03-01 –2024-02-29	2022-03-01 –2023-02-28
Räntekostnader för leasingskulder	-140	-97	–	–
Räntekostnader för obligationslån och övriga lån	-515	-307	-223	-172
Marknadsvärdering av derivatinstrument	-58	–	–	–
Övriga finansiella kostnader	-29	-107	-20	-96
Räntekostnader till koncernföretag	-185	-195	-197	-195
Realliserade och orealliserade valutakursvinster och förluster, netto	-17	-5	-0	-0
<b>Summa</b>	<b>-944</b>	<b>-711</b>	<b>-441</b>	<b>-463</b>

## Not 10 Materiella anläggningstillgångar

	Ägda bussar		Förbättringsutgift på annans fastighet		Inventarier verktyg och installationer		Totala materiella anläggningstillgångar	
	2024-02-29	2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28
<b>Anskaffningsvärde</b>								
Ingående anskaffningsvärde	6 939	5 610	213	107	622	439	7 774	6 211
Inköp*	1 171	1 430	47	49	154	209	1 373	1 685
Företagsförvärv	–	21	–	–	–	0	–	21
Omklassificering	2027	152	7	2	-40	-1	1 994	154
Försäljning/utrangering	-676	-311	0	-2	-30	-27	-706	-340
Omräkningsdifferenser	10	37	1	4	-2	2	10	82
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>9 472</b>	<b>6 939</b>	<b>269</b>	<b>213</b>	<b>704</b>	<b>622</b>	<b>10 445</b>	<b>7 774</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>								
Ingående balans	-2 050	-1 496	-83	-68	-320	-278	-2 453	-1 839
Årets avskrivningar	-718	-596	-21	-16	-75	-64	-815	-676
Årets omvärdering	–	-30	–	–	–	–	–	-30
Årets nedskrivning	–	-48	–	–	–	–	–	-48
Omklassificering	-1 860	-152	1	0	–	-3	-1 859	-154
Försäljning/utrangering	588	275	–	2	30	25	618	304
Omräkningsdifferens	0	-6	1	0	1	0	2	-7
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-4 040</b>	<b>-2 050</b>	<b>-101</b>	<b>-83</b>	<b>-365</b>	<b>-320</b>	<b>-4 506</b>	<b>-2 453</b>
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>5 432</b>	<b>4 889</b>	<b>167</b>	<b>130</b>	<b>340</b>	<b>302</b>	<b>5 939</b>	<b>5 321</b>

\*26 MSEK av totala investeringar i bussar 1 171 MSEK har inte reglerats kontant 2023/24.

**Not 11 Nyttjanderättstillgångar**

Tabell 1(2)

	Nyttjanderätt fordon (finansiella)	Nyttjanderätt fordon (operationella)	Nyttjanderätt fastigheter (finansiella)	Nyttjanderätt fastigheter (operationella)	Totala nyttjanderätter
	2024-02-29	2024-02-29	2024-02-29	2024-02-29	2024-02-29
<b>Anskaffningsvärde</b>					
Ingående anskaffningsvärde	4 906	175	121	1 450	6 652
Nya kontrakt och indexeringar	–	23	4	404	431
Omklassificering	-2 034	-86	10	-204	-2 314
Avgående kontrakt	-3	-8	–	-56	-67
Omräkningsdifferenser	-2	3	–	-6	-5
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>2 867</b>	<b>107</b>	<b>135</b>	<b>1 588</b>	<b>4 697</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>					
Ingående ackumulerade avskrivningar	-3 001	-109	-20	-642	-3 771
Årets avskrivningar	-222	-20	-6	-225	-473
Årets omvärdering	-30	–	–	–	-30
Årets nedskrivningar	-8	–	–	–	-8
Omklassificering	1 859	50	5	189	2 103
Avgående kontrakt	50	7	–	57	114
Omräkningsdifferens	6	0	–	1	5
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-1 345</b>	<b>-72</b>	<b>-21</b>	<b>-620</b>	<b>-2 060</b>
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>1 521</b>	<b>35</b>	<b>114</b>	<b>968</b>	<b>2 638</b>

Tabell 2(2) på nästa sida

Tabell 2(2)

	Nyttjanderätt fordon (finansiella)	Nyttjanderätt fordon (operationella)	Nyttjanderätt fastigheter (finansiella)	Nyttjanderätt fastigheter (operationella)	Totala nyttjanderätter
	2023-02-29	2023-02-29	2023-02-29	2023-02-29	2023-02-29
<b>Anskaffningsvärde</b>					
Ingående anskaffningsvärde	5 293	173	121	1 428	7 015
Tillkommande kontrakt	444	4	–	351	799
Företagsförvärv	–	0	–	0	0
Omklassificering	0	–	–	-3	-3
Avgående kontrakt	-832	-3	–	-322	-1 156
Omräkningsdifferenser	1	1	–	-5	-3
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>4 906</b>	<b>175</b>	<b>121</b>	<b>1 450</b>	<b>6 652</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>					
Ingående ackumulerade avskrivningar	-3 476	-90	-15	-736	-4 317
Årets avskrivningar	-294	-21	-5	-233	-553
Årets nedskrivningar	-12	–	–	–	-12
Omklassificering	0	–	–	1	1
Avgående kontrakt	772	3	–	322	1 096
Omräkningsdifferens	9	0	–	4	14
<b>Utgående balans ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-3 001</b>	<b>-109</b>	<b>-20</b>	<b>-642</b>	<b>-3 771</b>
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>1 905</b>	<b>67</b>	<b>101</b>	<b>808</b>	<b>2 881</b>

## Not 12 Immateriella anläggningstillgångar

### Värdering

Goodwill skrivs inte av löpande utan värderas minst årligen i enlighet med IAS 36. Prövningen gjordes senast i februari 2024. De kassagenererande enheterna motsvarar segmenten Nobina Bus Norge (MSEK 151), Nobina Bus Finland (MSEK 141) och Nobina Bus Sverige (6 017 MSEK), Nobina Bus Danmark (166 MSEK) och Nobina Care (MSEK 304).

Nedskrivningsprövning sker på minsta kassagenererande enhet. Återvinningsvärdet har beräknats utifrån nyttjandevärdet och utgår från en aktuell bedömning av kassaflöden för de kommande tio åren. Parametrarna har satts till att motsvara budgeterat resultat för räkenskapsåret (2024/25) samt långtidsplan för de 3 åren därefter. Nobinas extrapolering bygger på redan ingångna avtal, vår möjlighet att försvara vid en ny upphandling av tidigare ingångna avtal samt vår förmåga att vinna nya avtal. Vår bedömning om en tillväxttakt bortom prognosperioden baseras på utredning gjord av extern firma. Försäljningstillväxten under en fyra års period, enligt nedanstående tabell. En högre diskonteringsränta har använts i Nobina Care på grund av minde mogen anbudsmarknad samt kortare

kontrakt. Huvudkontorskostnader är inkluderade i det operativa resultatet. Vägd kapitalkostnad har anpassats efter det rådande ränteläget.

### Känslighetsanalys

Under 2023/24 har återvinningsvärdet överstigit det redovisade värdet för alla segment varför inget nedskrivningsbehov har förelagat. Ledningen har även prövat huruvida det fortfarande finns ett övervärde med nedanstående förändringar av viktiga antaganden. Eftersom övervärdena varierar mellan koncernens olika segment är de i olika grad känsliga för förändringar i nedanstående antaganden. Följande känslighetsanalyser av beräkningen av nyttjandevärdet i samband med nedskrivningsbedömningen har genomförts, antagande för antagande:

- Generell sänkning av EBITDA-marginalen efter prognos-perioden med 1 procentenhet
- Generell ökning av WACC med 1 procentenhet

Slutsatsen efter genomförda känslighetsanalyser är att det inte föreligger något nedskrivningsbehov.

Tabell 1(2)

2024-02-29	Goodwill	Varumärke	Kundrelationer	Övriga övervärden	Övriga immateriella tillgångar	Summa
<b>Anskaffningsvärde</b>						
Ingående balans	6 788	14	2 171	84	106	9 163
Inköp	–	–	–	–	28	28
Omräkningsdifferenser	1	–	–	–	0	1
<b>Utgående balans</b>	<b>6 789</b>	<b>14</b>	<b>2 171</b>	<b>84</b>	<b>134</b>	<b>9 192</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>						
Ingående balans	–	-3	-295	-40	-60	-406
Årets avskrivningar	–	-3	-274	-13	-16	-306
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	-15	-15
Omräkningsdifferens	–	–	-27	-8	–	-35
<b>Utgående balans</b>	<b>–</b>	<b>-6</b>	<b>-568</b>	<b>-61</b>	<b>-91</b>	<b>-727</b>
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>6 789</b>	<b>8</b>	<b>1 602</b>	<b>23</b>	<b>43</b>	<b>8 465</b>

2024-02-29	Nobina Bus Sverige	Nobina Bus Norge	Nobina Bus Finland	Nobina Bus Danmark	Nobina Care
Försäljningstillväxt under en genomsnittlig fyraårsperiod, (%)	4,9	9,5	11,0	19,7	5,2
Diskonteringsränta före skatt vid nuvärdeberäkning av uppskattade framtida kassaflöden, (%)	7,0	7,8	6,9	6,9	11,4

Tabell 2(2)

2023-02-28	Goodwill	Varumärke	Kundrelationer	Övriga övervärden	Övriga immateriella tillgångar	Summa
<b>Anskaffningsvärde</b>						
Ingående anskaffningsvärde	6 741	14	2 140	84	105	9 084
Inköp	10	–	–	–	24	34
Företagsförvärv	37	–	31	–	–	68
Försäljning/utrangering	–	–	–	–	-23	-23
Omräkningsdifferenser	0	–	-1	0	–	0
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>6 788</b>	<b>14</b>	<b>2 171</b>	<b>84</b>	<b>106</b>	<b>9 163</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>						
Ingående ackumulerade avskrivningar	–	–	-23	-32	-72	-125
Årets avskrivningar	–	-3	-273	-16	-11	-303
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	–	–
Försäljning/utrangering	–	–	–	–	23	23
Omräkningsdifferens	–	–	0	0	–	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>–</b>	<b>-3</b>	<b>-295</b>	<b>-48</b>	<b>-60</b>	<b>-406</b>
<b>Planenligt restvärde</b>	<b>6 788</b>	<b>11</b>	<b>1 876</b>	<b>36</b>	<b>46</b>	<b>8 757</b>

2023-02-28	Nobina Bus Sverige	Nobina Bus Norge	Nobina Bus Finland	Nobina Bus Danmark	Nobina Care
Försäljningstillväxt under en genomsnittlig fyraårsperiod, (%)	3,6	11,0	6,1	16,6	3,6
Diskonteringsränta före skatt vid nuvärdeberäkning av uppskattade framtida kassaflöden, (%)	7,1	7,6	7,1	7,2	11,6

### Not 13 Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag	Moderbolaget	
	2024-02-29	2023-02-28
Ingående balans	9 326	8 943
Förvärv Nobina AB	–	383
Förvärv Nobina Sverige 2 AB	–	0
<b>Utgående bokförda värden i andelar i koncernföretag</b>	<b>9 326</b>	<b>9 326</b>

En intern omstrukturering har genomförts per 28 februari 2023 där Nobina AB har fått en ny ägare, Nobina Sverige 2 AB. Detta efter att OffertoRide Bidco AB köpt aktierna i Nobina Sverige 2 AB av Nobina AB och sedan överlätit aktierna i Nobina AB till Nobina Sverige 2 AB genom ett ovillkorat aktieägartillskott. Under 2023/24 slutfördes den interna omstruktureringen där Nobina Sverige 2 AB nedströmsfusionerades i Nobina AB varmed Offerto Ride Bidco AB äger Nobina AB direkt med 100%.

## Moderbolaget

Resultat från andelar i koncernföretag, MSEK	2023-03-01	2022-03-01
	-2024-02-29	2023-02-28
Nobina AB, utdelning	635	–
Telepass AB, koncernbidrag	1	–
Nobina Sverige AB, koncernbidrag	–	9
Karl-Erik Elofsson Buss AB	–	2
Lämnat koncernbidrag Telepass AB	–	-4
Koncernbidrag Göteborgs Buss AB	4	-2
<b>Summa</b>	<b>640</b>	<b>5</b>

	Organisationsnummer	Verksamhet	Antal aktier	Ägarandel (%)	Bokfört värde 29 feb 2024
<b>Dotterbolag till OffertoRide Bidco AB:</b>					
Nobina AB (Stockholm)	556576-4569	Holdingbolag	86 325 590	100	9 326
<b>Summa</b>					<b>9 326</b>

	Organisationsnummer	Verksamhet	Antal aktier	Ägarandel värde (%)	Bokfört värde 29 feb 2024
<b>Dotterbolag till Nobina AB:</b>					
Nobina Fleet AB (Stockholm)	556031-1812	Innehar bussar	70 000	100	262
Nobina Sverige 3 AB (Stockholm)	556583-0527	Vilande bolag	1 000	100	6
Nobina Travis AB (Stockholm)	559264-1756	Teknikutveckling	500	100	0
Nobina Europe AB (Stockholm)	556031-8569	Servicebolag	160 000	100	29
Nobina Omsorgsresor AB (Stockholm)	559178-0902	Vilande bolag	100	100	0
Nobina Fastigheter AB (Stockholm)	556416-2419	Fastighetsbolag	1 000	100	2
Anja och Dennis Hemservice AB	556845-1644	Servicebolag	500	100	83
<b>Svenska rörelsedrivande bolag</b>					
Nobina Sverige AB (Stockholm)	556057-0128	Regional trafik	3 000	100	9 093
Nobina Technology AB	556210-1500	Vilande bolag	2 500	100	3
Karl-Erik Elofsson Buss AB (Kungsbacka)	556366-1940	Regional trafik	2 000	100	38
Samtrans Omsorgsresor AB (Stockholm)	556291-1965	Specialtransporter	68 640	100	616
Göteborgs Buss AB (Göteborg)	556584-4346	Specialtransporter	1 000	100	46
Telepass AB (Ystad)	556752-6966	Specialtransporter	1 600	100	223
<b>Utländska rörelsedrivande dotterbolag</b>					
Nobina Oy (Esbo)	0505988-8	Regional trafik	2 000	100	513
<b>Dotterbolag till Nobina Oy:</b>					
Nobina Finland West Oy (Esbo)	2175179-4	Regional trafik	2 600	100	0
Nobina Finland South Oy (Esbo)	2175178-6	Regional trafik	2 600	100	0
Nobina Fleet Finland Oy (Esbo)	2953344-1	Innehar bussar	3 000	100	0
Nobina AS (Oslo)	915768237	Regional trafik	4 268	100	244
<b>Dotterbolag till Nobina AS:</b>					
Nobina Fleet Norge AS (Oslo)	921881894	Innehar bussar	131	100	0

	Organisations- nummer	Verksamhet	Antal aktier	Ägarandel värde (%)	Bokfört värde 29 feb 2024
Nobina Danmark Holding ApS (Glostrup)	36078480	Holdingbolag	50 000	100	620
<i>Dotterbolag till Nobina Danmark Holding ApS:</i>					
Nobina A/S (Glostrup)	29513376	Regional trafik	10 001	100	0
Nobina Danmark Service ApS (Glostrup)	38558420	Verkstadsjänster	850 000	100	0
Nobina Ejendomme ApS (Glostrup)	400 478 67	Fastighetsbolag	75 000	100	0
Dee Blaa Omnibusser A/S (Holte)	7311 1714	Regional trafik	100	100	0
Örslev Servicetrafik AS (Vordingborg)	177 29 381	Specialtransporter	501 000	100	0
Nobina Fleet Danmark ApS (Glostrup)	31586429	Innehar bussar	4 750	100	0
<i>Dotterbolag till Nobina Fleet Danmark ApS:</i>					
Nobina Fleet Danmark No 1 ApS (Glostrup)	36077719	Innehar bussar	300 000	100	0
Nobina Fleet Danmark No 7 ApS (Glostrup)	39491974	Innehar bussar	80 000	100	0
Nobina Fleet Danmark No 8 ApS (Glostrup)	39875640	Innehar bussar	80 000	100	0
Nobina Fleet Danmark No 9 ApS (Glostrup)	31586429	Innehar bussar	40 000	100	0
Nobina Fleet Danmark No 10 ApS (Glostrup)	42594687	Innehar bussar	40 000	100	0
Nobina Fleet Danmark No 11 ApS (Glostrup)	43043773	Innehar bussar	40 000	100	0
Nobina Fleet Danmark No 12 ApS (Glostrup)	43601369	Innehar bussar	40 000	100	0
Örslev Leasing 2016 ApS (Vordingborg)	3 799 4995	Innehar bussar	65 000	100	0
<b>Summa</b>					<b>11 777</b>

## Not 14 Skatter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-03-01 –2024-02-29	2022-03-01 –2023-02-28	2023-03-01 –2024-02-29	2022-03-01 –2023-02-28
Aktuell skatt på årets resultat	0	1	–	–
Justeringar avseende tidigare år	-1	33	–	–
<b>Summa aktuell skatt</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Uppskjuten skatt				
Redovisning av tidigare oredovisade uppskjutna skatter	23	10	–	–
Periodens förändring över resultatet	86	-50	–	–
<b>Summa uppskjuten skatt</b>	<b>109</b>	<b>-40</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Summa Inkomstskatt</b>	<b>109</b>	<b>-5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Skattesatsen för företag i Norge är 22 procent, Danmark 22 procent, Finland 20 procent och Sverige 20,6 procent. Koncernens skatt uppgick till 109 MSEK (-5), varav 86 MSEK (10) avser aktivering av ej tidigare aktiverade förlustavdrag. Effektiv skattesats uppgick till 20,2 procent (4,4) av årets resultat. Aktuell skatt uppgick till 0 MSEK (35).

Avstämning mellan teoretisk skattekostnad beräknad enligt moderbolagets inkomstskattesats (20,6%) och redovisad skatt:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-03-01 –2024-02-29	2022-03-01 –2023-02-28	2023-03-01 –2024-02-29	2022-03-01 –2023-02-28
Resultat före skatt	-538	-111	206	-448
Skatt enligt moderbolagets Inkomstskattesats (20,6 procent)	111	23	-42	92
Skatteeffekt av:				
Skillnad i utländska skattesatser	5	1	–	–
Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader	1	1	131	–
Övriga temporära skillnader	-6	23	–	5
Skattereduktion avseende inventarieinköp	–	27	–	–
Justering av föregående års uppskjutna skatter	9	-6	–	–
Justeringar avseende tidigare år	-1	33	–	–
Aktivering av tidigare ej redovisade underskottsavdrag	86	10	–	–
Ej redovisade förlustavdrag	-1	-17	–	–
Ej avdragsgilla negativa räntenetton	-95	-101	-39	-51
Överfört negativt räntenetto till koncernföretag	–	–	-50	-46
<b>Summa</b>	<b>109</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Effektiv skattesats (%)	20,2	4,4	–	–

Uppskjutna skattefordringar  
Tabell 1(2)

2023-02-28	Materiella anläggnings- tillgångar	Skattemässiga underskott	Pensions- åtaganden	Avsättningar	Övrigt	Summa
Ingående balans	3	43	7	12	6	71
Redovisat:						
I resultaträkningen	9	10	-4	-7	-6	3
I övrigt totalresultat	-	-	0	-	-	0
Omklassificering	34	-	-	-	-	34
Omräkningsdifferens	0	-2	-	-	-	-2
Utgående balans	45	51	3	5	0	105

Tabell 2(2)

2024-02-29	Materiella anläggnings- tillgångar	Skattemässiga underskott	Pensions- åtaganden	Avsättningar	Summa
Ingående balans	45	51	3	5	105
Redovisat					
I resultaträkningen	14	117	3	-2	132
I övrigt totalresultat	-	-	0	-	0
Omräkningsdifferens	0	-2	-	-	-2
Utgående balans	60	166	6	3	236

## Uppskjutna skatteskulder

Tabell 1(2)

2024-02-29	Materiella anläggnings- tillgångar	Nyttjanderätter	Immateriella tillgångar	Obeskattade reserver	Övrigt	Summa
Ingående balans	11	48	451	264	4	779
Redovisat						
I resultaträkningen	-1	-5	-60	96	13	63
Ökning genom rörelseförvärv	-	-	18	1	-	8
Omklassificering	-1	-5	-60	96	13	63
Omräkningsdifferens	0	-	-12	-	-	-1
Utgående balans	11	76	397	361	17	862

Tabell 2(2)

2024-02-29	Materiella anläggnings- tillgångar	Nyttjanderätter	Immateriella tillgångar	Obeskattade reserver	Övrigt	Summa
Ingående balans	11	76	397	361	17	862
Redovisat						
I resultaträkningen	-5	-17	-59	114	-10	23
Omräkningsdifferens	0	0	1	-	0	1
Utgående balans	6	59	337	475	6	885

Totala underskottsavdrag uppgår till 781 MSEK (605) varav 233 (111) MSEK förfaller år 2033, 2034 och 2035.

**Not 15 Lager**

	Koncernen	
	2024-02-29	2023-02-28
Reservdelar	67	52
Drivmedel	30	30
<b>Summa</b>	<b>97</b>	<b>82</b>

I reservdelar ingår inköpt material huvudsakligen till reparationer av egna eller förhyrda fordon. Årets inköp redovisas till inköpsvärdet av reservdelar och drivmedel. Årets förbrukning av reservdelar och drivmedel återfinns i not 3. Någon inkuransnedskrivning har ej förekommit.

**Not 16 Kundfordringar**

	Koncernen	
	2024-02-29	2023-02-28
Kundfordringar	864	925
Reservering för osäkra kundfordringar	–	–
<b>Summa</b>	<b>864</b>	<b>925</b>

Förfallostruktur	2024-02-29	2023-02-28
Ej förfallna	792	759
<30 dagar	48	132
31–60 dagar	2	8
61–90 dagar	13	5
91–120 dagar	1	11
<120 dagar	9	11
<b>Summa</b>	<b>864</b>	<b>925</b>

Nobinas kreditvärderingsmodell bygger på en tvåstegsmodell (trestegs-modell enligt IFRS 9) där redovisningen tar sin utgångspunkt i förväntade kreditförluster, i samband med att man ställer ut en faktura. Steg 1 innebär att företag ska redovisa en reserv som motsvarar förväntade kreditförluster pga betalningsinställelse, inom den kommande tolv månaderna.

Steg 2 om kreditrisken ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället ska vi redovisa en reserv på motsvarande förväntade kreditförluster under hela löptiden Enligt IFRS 9, har en finansiell tillgång ett nedskrivningsbehov när en eller flera händelser inträffat som har en negativ inverkan på den finansiella tillgångens förväntade framtida kassaflöde. Merparten av Nobinas utestående kundfordringar och upplupna intäkter, avser försäljning till kontrakterade kollektivtrafik med trafikhuvudman dvs kommun eller region och i enlighet med det svenska upphandlingsregelverket, varmed inga historiska kreditförluster -uppstått. Ovanstående förfalloperiodstabell innehåller avtalsenliga fordringsrätter såsom utställda avtalsfakturor till trafikhuvudmän.

Reservering för osäkra kundfordringar	Koncernen	
	2024-02-29	2023-02-28
Ingående balans	0	-1
Årets återföring	0	1
Kreditförluster	0	0
Årets avsättning	0	0
<b>Summa utgående balans</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Reservering för osäkra kundfordringar baseras på en individuell bedömning av förlustrisken per kontrakt eller kund.

**Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-02-29	2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28
Upplupna trafikintäkter	361	381	–	–
Övriga förutbetalda kostnader	201	201	0	–
<b>Summa</b>	<b>562</b>	<b>582</b>	<b>0</b>	<b>–</b>

Upplupna trafikintäkter avser i huvudsak intjänade men ännu ej fakturerade ersättningar för utförda trafik tjänster.

## Not 18 Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-02-29	2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28
Likvida medel	705	1 327	–	8

I posten likvida medel redovisas behållningen på bolagens konton inklusive koncernens cash pool. Nobina AB är huvudkontohavare för koncernens cashpool. Moderbolaget bankkonton ingår sedan 2023/24 i koncernens cash pool. Skulder till Nobina AB avseende cash poolen uppgår till 152 MSEK (-) och redovisas som en del av kortfristiga koncernmellanhavanden i moderbolaget.

## Not 19 Eget kapital

Avstämning av antal aktier 2024-02-29	Stamaktier
Ingående balans	25 000
Utgående balans	25 000
Avstämning av antal aktier 2024-02-29	Stamaktier
Ingående balans	25 000
Utgående balans	25 000

### Omräkningsdifferenser

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter inklusive -förändring avseende omräkning av goodwill i lokal valuta.

### Utdelning

Utdelning föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman. Utdelning redovisas hos moderbolaget som minskning av fritt eget kapital först vid tidpunkten för utbetalning till aktieägarna.

### Kapitalhantering

Koncernens finanspolicy har som mål att tillförsäkra Nobina finansiell stabilitet, hantera finansiella risker och säkra koncernens kort- och långsiktiga behov av kapital. Nobina definierar kapitalet som eget kapital så som det redovisas i balansräkningen. Bolagets syfte är att genom ökning i värde av förvaltad kapital skapa vinst för aktieägarna. Det finns inga andra externa kapitalkrav än vad som följer av den svenska aktiebolagslagen.

## Not 20 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

	Koncernen	
	2024-02-29	2023-02-28
Förpliktelser och pensionskostnader		
Nuvärde av pensionsförpliktelser	-34	-33
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	30	30
Nettoavsättningar (+)/tillgångar (-) för pensionsförpliktelser	-4	-3
Varav redovisade som avsättningar	-34	-33
Varav redovisade som tillgångar	30	30

### Väsentliga försäkringstekniska antaganden

I enlighet med IAS 19 har de förmånsbestämde planerna beräknats av en aktuarie, på uppdrag av Nobina, där koncernens pensionsskuld och de belopp som ska sättas av löpande till pensioner för tidigare och nuvarande anställda och inom koncernen framgår. Pensionsplanerna omfattar ålderspension, sjukpension, familjepension och kapitalförsäkringar. Beräkningen sker individuellt och baseras på lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

De avgiftsbestämde planerna omfatta ålderspension, sjukpension och familjepension. Premier betalas löpande under året till fristående juridiska personer. Pensionspremiens storlek baseras på lönenivån för den anställda och kostnaden och premien redovisas löpande över resultaträkningen. Enligt uttalande från Rådet för finansiell rapportering är ett åtagande tryggt genom en försäkring i Alecta, avseende ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige i en förmånsbestämde plan som omfattas flera arbetsgivare. För 2023/24 har Nobina inte tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en

förmånsbestämd plan varför planen redovisas som en avgiftsbestämd plan. Alectas konsolideringsgrad uppgick per den 31 december 2022 till 158 (172) procent.

Den försäkringstekniska beräkningen av pensionsförpliktelser och pensionskostnader baseras på följande väsentliga antaganden: Diskonteringsräntan är baserad på den uppskattade diskonteringsräntan på den avkastning som erhålls på bostadsobligationer i Sverige. Förändring i diskonteringsräntan med + 1 procent påverkar pensions-förpliktelsen med MSEK -1 (-1) och MSEK 1 (1) vid -1 procent.

Årlig löneökningstakt avspeglar förväntade framtida löneökningar som en sammansatt effekt av inflation och tjänsteålder. Den framtida

pensionsökningstakten avspeglar det förväntade procentuella antalet anställda, per åldersklass, som kommer att lämna företaget genom naturlig avgång. Förändring i löneökningstakten vid beräkning av pensionsförpliktelser, har ingen väsentlig påverkan på Nobinas uppgifter.

Faktor för förväntad genomsnittlig återstående tjänstgöringstid bedöms utifrån de anställdas nuvarande åldersfördelning och förväntad personalomsättning. Pensionsuppräknings avspeglar inflationstakten i Sverige. Nobinas pensionskostnad exklusive aktuariella förluster(vinster) som redovisas i koncernens totalresultat uppgick till 442 (405) MSEK av vilka 17 (20) MSEK avser planer som är förmånsbaserade. Koncernens pensionsplaner beskrivs utförligare i not 1, Företagsinformation.

De huvudsakliga antagandena vid beräkning av pensionsskulden har varit följande:	Sverige	
	2024-02-29	2023-02-28
Diskonteringsränta, (%)	3,4	4,0

Nuvärde av pensionsförpliktelser	Koncernen	
	2024-02-29	2023-02-28
Ingående balans	-33	-36
Förmåner intjänade under året	-3	-4
Räntekostnader	0	0
Betalda förmåner	4	4
Aktuariella vinster (-)/förluster (+)	-2	3
<b>Summa vid årets utgång</b>	<b>-34</b>	<b>-33</b>

Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	Koncernen	
	2024-02-29	2023-02-28
Ingående balans	30	31
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	3	2
Utbetalda medel	-3	-4
Aktuariella vinster (+)/förluster (-)	1	0
<b>Summa vid årets utgång</b>	<b>30</b>	<b>30</b>

Nettotillgångar/-avsättningar för pensionsförpliktelser	Koncernen	
	2024-02-29	2023-02-28
Ingående balans	-3	-5
Betalda förmåner	0	-2
Tillskjutna medel från arbetsgivare	0	0
Utbetalda medel	0	1
Aktuariella förluster/vinster (netto)	-1	3
<b>Utgående balans, nettotillgångar (-)/avsättningar (+) för pensionsförpliktelser</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>

Förvaltningstillgångarnas faktiska marknadsvärden på balansdagen	Koncernen		2024-02-29	2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28	(%)
	2024-02-29	2023-02-28					
Räntebärande värdepapper, likvida medel	33	30	33	30	100		
<b>Totalt</b>	<b>33</b>	<b>30</b>					

Pensionsskulderna tryggas via kreditförsäkring. Givet gällande försäkringstekniska beräkningsantaganden, förväntar sig Nobinakoncernen följande betalda förmåner under kommande femårsperiod.

Framtida nettobetalingar	Koncernen				
	2024/2025	2025/2026	2026/2027	2027/2028	Senare
Förväntade nettobetalda förmåner	5	5	5	5	11

## Not 21 Övriga avsättningar

	Koncernen 240229				Koncernen 230228			
	Avsättningar för skador	Avsättning för miljöåtaganden	Avsättning för övrigt	Summa	Avsättningar för skador	Avsättning för miljöåtaganden	Avsättning för övrigt	Summa
<b>Ingående balans</b>	<b>31</b>	<b>10</b>	<b>16</b>	<b>57</b>	<b>34</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>44</b>
Redovisat i resultaträkningen:								
Tillkommande avsättningar	31	-	20	51	21	-	16	37
Aterförda outnyttjade belopp	-2	-	-	-2	-2	-	-	-2
Utnyttjat under året	-20	-	1	-19	-22	-	-	-22
Omräkningsdifferens	-	-	-	-	-	-	-	-
Omklassificering	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans</b>	<b>40</b>	<b>10</b>	<b>37</b>	<b>86</b>	<b>31</b>	<b>10</b>	<b>16</b>	<b>57</b>

## Not 22 Upplåning

Tabell 1(2)

	Koncern			Moderbolag		
	2024-02-29			2024-02-29		
	Kortfristiga	Långfristiga	Summa	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Skuld till kreditinstitut	-	3 350	3 350	-	3 350	3 350
Avgår kapitaliserade finansieringskostnader	-	-73	-73	-	-73	-73
Lån för bussfinansiering	706	4 275	4 981	-	-	-
Övrig upplåning	6	40	46	-	-	-
<b>Summa lån med ställda säkerheter</b>	<b>712</b>	<b>7 592</b>	<b>8 303</b>	<b>-</b>	<b>3 277</b>	<b>3 277</b>
Villkorad tilläggsköpeskillning	39	-	39	-	-	-
<b>Summa upplåning</b>	<b>751</b>	<b>7 592</b>	<b>8 342</b>	<b>-</b>	<b>3 277</b>	<b>3 277</b>

Tabell 2(2) på nästa sida.

Tabell 2(2)

	Koncern			Moderbolag		
	2023-02-28			2023-02-28		
	Kortfristiga	Långfristiga	Summa	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Skuld till kreditinstitut	–	3 350	3 350	–	3 350	3 350
Avgår kapitallserade finansieringskostnader	–	-87	-87	–	-87	-87
Lån för bussfinansiering	775	3 762	4 537	–	–	–
<b>Summa lån med ställda säkerheter</b>	<b>775</b>	<b>7 025</b>	<b>7 800</b>	<b>–</b>	<b>3 263</b>	<b>3 263</b>
Villkorad tilläggsköpeskilling	46		46	–	–	–
<b>Summa upplåning</b>	<b>821</b>	<b>7 025</b>	<b>7 846</b>	<b>–</b>	<b>3 263</b>	<b>3 263</b>

**Koncernintern upplåning**

Aktieägarlån	2024-02-29	2023-02-28
Ingående balans	3 330	3 330
Amortering	-456	–
<b>Utgående balans</b>	<b>2 874</b>	<b>3 330</b>

Aktieägarlån från OffertoRide Midco AB löper till januari 2032.

	Valuta	Koncernen 2023-03-01–2024-02-29			Koncern 2022-03-01–2023-02-28		
		Nominellt belopp	Belopp MSEK	Ränta, vägt medelvärde (%)	Nominellt belopp	Belopp MSEK	Ränta, vägt medelvärde (%)
Lånevalutor och räntor							
Extern finansiering	SEK	3 350	3 350	7,0	3 350	3 350	5,1
Aktieägarlån	SEK	2 874	2 874	5,7	3 330	3 330	6,3
Lån för bussfinansiering	SEK	3 456	3 456	5,7	3 440	3 440	3,3
Lån för bussfinansiering	DKK	319	480	5,1	310	459	2,5
Lån för bussfinansiering	NOK	528	515	7,2	23	23	6
Lån för bussfinansiering	EUR	51	576	5,5	56	615	3
<b>Summa</b>	<b>SEK</b>		<b>11 218</b>			<b>11 217</b>	

## Förändring av upplåning

Tabell 1(2)

Koncernen 2023-03-01–2024-02-29				
Avstämning av årets förändring avseende finansiella skulder	Skulder till kreditinstitut <sup>1</sup>	Lån för bussfinansiering	Villkorad köpeskilling	Total
<b>Ingående balans</b>	<b>3 263</b>	<b>4 537</b>	<b>46</b>	<b>7 846</b>
<b>Kassaflödespåverkande poster:</b>				
Nyupplåning	–	1 192	–	1 192
Årets amortering	–	-695	–	-695
Finansieringskostnader	-20	–	–	-20
Reglerad tilläggsköpeskilling	–	–	-8	-8
<b>Ej kassaflödespåverkande poster:</b>				
Verkligt värde justering	–	–	1	1
Omräkningsdifferens	–	10	–	10
Omklassificering	–	-17	–	-17
Aktiverade finansieringskostnader	33	–	–	33
<b>Utgående balans</b>	<b>3 277</b>	<b>5 027</b>	<b>39</b>	<b>8 343</b>

<sup>1</sup>Moderbolaget OffertoRide Bidco AB är låntagare.

Tabell 2(2)

Koncernen 2022-03-01–2023-02-28						
Avstämning av årets förändring avseende finansiella skulder	Skulder till kreditinstitut	Lån för bussfinansiering	Obligationslån för bussfinansiering	Lån för förvärvsfinansiering	Villkorad köpeskilling	Total
<b>Ingående balans</b>	<b>2 888</b>	<b>3 126</b>	<b>705</b>	<b>263</b>	<b>50</b>	<b>7 033</b>
<b>Kassaflödespåverkande poster:</b>						
Nyupplåning	4 048	1 951	–	–	–	5 998
Årets amortering	-3 649	-577	-705	-263	–	-5 193
Förvärv	–	–	–	–	-5	-5
Finansieringskostnader	-92	–	–	–	–	-92
<b>Ej kassaflödespåverkande poster:</b>						
Företagsförvärv	–	–	–	–	8	8
Verkligt värde justering	–	–	–	–	-7	-7
Omräkningsdifferens	–	37	–	–	–	37
Aktiverade finansieringskostnader	68	–	–	–	–	68
<b>Utgående balans</b>	<b>3 263</b>	<b>4 537</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>46</b>	<b>7 847</b>

<sup>1</sup>Moderbolaget OffertoRide Bidco AB är låntagare.

## Koncern 2024-02-29

Förfallotidpunkter för finansiella skulder <sup>1</sup>	Leverantörsskulder och övriga finansiella skulder	Skulder till kreditinstitut <sup>2</sup>	Aktieägarlån <sup>2</sup>	Lån för bussfinansiering	Villkorad köpeskilling	Summa
2024/2025	636	–	–	712	39	1 387
2025/2026	–	–	–	701	–	701
2026/2027	–	–	–	631	–	631
2027/2028	–	–	–	603	–	603
Senare	–	3 350	2 874	2 380	–	8 604
<b>Summa</b>	<b>636</b>	<b>3 350</b>	<b>2 874</b>	<b>5 027</b>	<b>39</b>	<b>11 926</b>

## Koncern 2023-02-28

Förfallotidpunkter för finansiella skulder <sup>1</sup>	Leverantörsskulder och övriga finansiella skulder	Skulder till kreditinstitut <sup>2</sup>	Aktieägarlån <sup>2</sup>	Lån för bussfinansiering	Villkorad köpeskilling	Summa
2023/2024	584	–	–	775	46	1 405
2024/2025	–	–	–	704	–	704
2025/2026	–	–	–	647	–	647
2026/2027	–	–	–	549	–	549
Senare	–	3 350	3 330	1 862	–	8 542
<b>Summa</b>	<b>584</b>	<b>3 350</b>	<b>3 330</b>	<b>4 537</b>	<b>46</b>	<b>11 847</b>

<sup>1</sup> I ovanstående tabell analyseras koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen.

De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Dessa överensstämmer med bokfört belopp, eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig. Framtida ränta har beräknats utifrån den ränta som gällande på balansdagen och valutakurser har beaktats utifrån den valuta som gäller på balansdagen.

<sup>2</sup> Moderbolaget OffertoRide Midco AB är låntagare.

**Koncernens finansiering:**

Finansieringsalternativ	Beskrivning	Förfallotid	Räntevillkor	Restvärderisk
<b>Upplåning</b>	Avser i huvudsak lån för bussfinansiering. Grunden för kreditavtal för fordon är kostnaderna baseras normalt på antingen en rak amortering eller en annuitetsbetalning med variabel amortering över tiden. Nobinas standardkontrakt för bussfinansiering har en löptid på 10 år ned till 10 procent restvärde.	Sker löpande när avtalen förfaller	Kontraktsräntan utgörs normalt av en rörlig räntebas till exempel STIBOR eller EURIBOR, med tillägg av en fast marginal.	Nobina ansvarar för kvarstående restvärde vid avtalens slut.
<b>Skulder till kreditinstitut</b>	Term Loan med en löptid om fem år (fr.o.m december 2022). Finansieringsavtalet innebär att koncernen har två bindande finansiella löften (covenanter) kopplade till koncernens låne-facilitet. Dessa är nettoskuld/EBITDA och räntetäckningsgrad. Koncernen följer dessa covenant och rapporterar dem till långivarna på halvårsbasis.	Gällande låneavtal om totalt 3 350 MSEK förfaller i december 2027.	STIBOR +3,25 procent.  Fastränteswapavtal (2,74 %) med nominellt värde 2 942 MSEK har ingåtts och löper till december 2027.	

## Not 23 Leasingskulder

	Koncernen leasingskulder	
	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28
<b>Avstämning av årets förändring avseende finansiella skulder</b>		
<b>Ingående balans</b>	<b>2 636</b>	<b>2 441</b>
Genom rörelseförvärv	–	0
<b>Kassaflödespåverkande poster:</b>		
Årets amortering	-558	-552
<b>Ej kassaflödespåverkande poster:</b>		
Omklassificering	-57	–
Nya kontrakt och indexeringar	445	795
Förtida lösen	–	-62
Omräkningsdifferens	7	14
<b>Utgående balans</b>	<b>2 459</b>	<b>2 636</b>

Koncernen har under året ingått finansiella leasingskulder (finansiella leasingkontrakt) värda 0 (443) MSEK, via dotterbolagen Nobina Fleet samt nyttjanderättsavtal för hyresavtal av lokaler 332 (355), totalt 332 (798). Tillgångar som innehas som nyttjanderättsavtal (finansiella leasingkontrakt) skrivs av enligt samma avskrivningsregler som ägda tillgångar. Grunden för hur bolagets avgifter fastställs baseras på leasingkontraktens villkor.

Leasingkostnaderna baseras normalt på antingen en rak amortering eller en annuitetsbetalning med variabel amortering över tiden inklusive förlängningsoptioner gällande fordon. När det gäller förlängningsoptioner för fastighetshyror, har vi inte inkluderat dessa i beräkningen, då hyresavtalen för koncernens depåer följer koncernens trafikavtal. Se mer information not 1.

Förfallotidpunkt för finansiella skulder <sup>1</sup>	Leasingskulder, finansiella leasingskulder	
	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28
2023/2024	–	684
2024/2025	536	542
2025/2026	459	425
2026/2027	298	234
2027/2028	257	–
Senare	909	751
<b>Summa</b>	<b>2 459</b>	<b>2 636</b>

<sup>1</sup>I ovanstående tabell analyseras koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Dessa överensstämmer med bokfört belopp, eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig. Framtida ränta har beräknats utifrån den ränta som gällande på balansdagen och valutakurser har beaktats utifrån den valuta som gäller på balansdagen.

## Not 24 Övriga kortfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-02-29	2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28
Personalens källskatt	198	181	–	–
Mervärdesskatt	-3	102	–	4
Övriga kortfristiga skulder	13	21	–	0
<b>Summa</b>	<b>209</b>	<b>305</b>	<b>–</b>	<b>4</b>

## Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-02-29	2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28
Förutbetalda intäkter	368	351	–	–
Upplupen lön	618	564	–	–
Övriga upplupna personalkostnader	221	206	–	–
Upplupna räntekostnader	15	1	7	1
Övriga upplupna kostnader	207	267	1	14
<b>Summa</b>	<b>1 429</b>	<b>1 388</b>	<b>8</b>	<b>14</b>

**Not 26 Rörelseförvärv**

Under räkenskapsåret 2023/24 genomfördes inga förvärv.

**Nobina AB**

Uppgift om köpeskillning, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

**Slutlig förvärvsanalys  
– förvärv av Nobina AB**

	Verkligt värde
Köpeskillning	9 323
Goodwill	6 742
Kundrelationer	2 140
Övriga immateriella tillgångar	114
Materiella anläggningstillgångar	4 397
Nyttjanderättstillgångar	2 657
Finansiella tillgångar	42
Likvida medel	1 514
Varulager	73
Kundfordringar	914
Övriga fordringar	68
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	637
Uppskjuten skattefordran	21
Uppskjuten skatteskuld	-818
Leasingskulder	-2 384
Upplåning	-4 209
Pensionsskulder	-40
Leverantörsskulder	-734
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 378
Avsättningar	-44
Övriga korta skulder	-389
<b>Summa</b>	<b>9 323</b>

Förvärvets effekt på kassaflödet	2023-02-28	2022-02-28
Köpeskillning	–	-9 323
Skuld till minoritet/utköp av minoritet	-381	380
Likvida medel i Nobina koncernen	–	1 514
<b>Påverkan på likvida medel</b>	<b>-381</b>	<b>-7 429</b>

Den 13 december 2021 offentliggjorde Basalt, genom OffertoRide Bidco AB, ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Nobina att överlåta samtliga aktier i Nobina till OffertoRide Bidco AB för 108 kronor kontant per aktie. Den 24 januari 2022 förklarade OffertoRide Bidco AB

erbjudandet ovillkorligt efter att 92,8 procent av samtliga aktier i Nobina hade accepterat erbjudande, vilket innebar att OffertoRide Bidco AB kunde fullfölja förvärvet av Nobina.

Kvarvarande minoritetsaktieägare köptes ut under räkenskapsåret 2022/23 och OffertoRide Bidco AB äger 100% av Nobina AB koncernen.

Den förvärvade rörelsen bidrog med intäkter på 1 117 MSEK och en nettovinst på -22 MSEK till koncernen för perioden 24 januari 2022 till 28 februari 2022. Om förvärvet hade genomförts den 1 mars 2021 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per den 28 februari 2022 på 13 125 MSEK respektive 243 MSEK. Dessa belopp har beräknats utifrån helårsresultat i Nobina AB koncernen 21/22 justerat med den ytterligare avskrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringen till verkligt värde för materiella och immateriella anläggningstillgångar hade tillämpats från 1 mars 2021, tillsammans med hänförliga skatteeffekter. Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 2 MSEK och ingår i förvärvsrelaterade intäkter och kostnader i resultaträkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

**Anja och Dennis Hemservice AB**

Nobina ingick i maj 2022 ett avtal om att förvärva av samtliga aktier i Anja och Dennis Hemservice AB, som är en av de största enskilda utförarna av hemtjänst i Stockholms stad. Förvärvet av Anja och Dennis Hemservice AB innebär en fortsatt satsning och utveckling av Nobinas affärsområde Nobina Care. Förvärvet omfattar en verksamhet om cirka 70 medarbetare inom hemtjänst med en omsättning under räkenskapsåret 21/22 uppgående till cirka 66 MSEK och ett EBT-resultat om 21 MSEK. Den totala köpeskillningen uppgår till 81 MSEK inklusive en möjlig tilläggsköpeskillning om högst 8 MSEK (nominellt), vilken baseras på utfallet av vissa förutbestämda ekonomiska mål och prognoser och betalas ut som delbelopp under räkenskapsåret 2023/24. Förvärvet konsolideras i Nobina från den förste juni 2022 och rapporteras i segment Nobina Care. Omsättningen redovisas under Nobina Care och uppgick till 53 MSEK under perioden juni 2022-februari 2023. Förvärvsanalysen är slutlig. Goodwill och kundrelationer som uppkom i samband med förvärvet är primärt hänförlig till marknad, synergier och ingångna kundavtal. Kundrelationer skrivs av över fem år. Eventuella nedskrivningar av goodwill är ej skattemässigt avdragsgilla.

**Slutlig förvärvskalkyl**

– förvärv av Anja och Dennis Hemservice AB

Köpeskillning	81
	Verkligt värde
<b>Förvärvade tillgångar och skulder</b>	
Goodwill	35
Kundrelationer	31
Materiella anläggningstillgångar	0
Övriga omsättningstillgångar	9
Likvida medel	25
Upplåning	0
Uppskjuten skatteskuld	-9
Övriga rörelseskulder	-10
<b>Summa</b>	<b>81</b>
<b>Förvärvens effekter på kassaflödet</b>	
Köpeskillning	-81
Ej utbetald köpeskillning	7
Likvida medel i det förvärvade bolaget	25
<b>Påverkan på likvida medel</b>	<b>-48</b>

**Villkorad köpeskillning**

Villkorade köpeskillningar avser Telepass AB, Göteborgs Buss AB och Anja och Dennis Hemservice AB och nuvärdesberäknats enligt en räntesats som bedömts marknadsmässig vid förvärvstillfället. Justering görs ej löpande för förändringar i marknadsräntan då denna effekt bedöms som oväsentlig.

Villkorad köpeskillning	2024-02-29	2023-02-28
<b>Ingående bokfört värde</b>	<b>46</b>	<b>50</b>
Genom rörelseförvärv	–	8
Utbetald köpeskillning	-8	-5
Verkligt värde justering	1	-7
<b>Summa</b>	<b>39</b>	<b>46</b>

**Not 27 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2024-02-29	2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28
<b>Ställda säkerheter</b>				
Ställda panter avseende aktier/nettotillgångar i dotterbolag	2 696	3 126	9 326	9 326
Företagsinteckningar	154	154	–	–
<b>Övriga ställda säkerheter</b>				
Övriga ställda säkerheter	24	24	–	–
<b>Eventalförpliktelser</b>				
Garanti för leasingåtagande och övriga förpliktelser	6 771	6 779	–	–
<b>Summa</b>	<b>9 645</b>	<b>10 083</b>	<b>9 326</b>	<b>9 326</b>

OffertoRide Bidco AB har pantsatt aktierna i Nobina AB som säkerhet för den externa finansieringen. Nobina Sverige AB har ställt ut en företagsinteckning om 150 (150) MSEK som säkerhet för checkkredit i Danske Bank.

I slutet av januari 2024 drabbades depån i Sarpsborg, Nedre Glomma i Norge av en brand, vilket

ledde till att ett mindre antal bussar förstördes helt samt att en stor del av trafiken ställdes in av säkerhetsskäl. Givet samtliga omständigheter beträffande branden i Sarpsborg går det i nuläget inte helt att utesluta att det finns en viss eventuell risk för en framtida negativ resultatpåverkan.

## Not 28 Finansiella risker och riskhantering

All riskhantering sker centralt och i enlighet med av styrelsen fastställd finanspolicy. Nobina använder vid behov derivatinstrument som en del i sin finansiella riskstyrning för att begränsa valuta-, ränte- och drivmedelsprisexponering. Under året har bolaget ej haft några utestående derivat. Nobina är huvudsakligen exponerad för följande finansiella risker:

- Likviditetsrisk
- Ränterisk
- Refinansieringsrisk
- Kredit- och motpartsrisk
- Valutarisk
- Råvarurisk
- Indexeringsrisk
- Restvärdesrisk

### Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att likvida medel inte finns tillgängliga och finansiering inte kan erhållas när det behövs. Nobina har en rörelsekredit som förfaller den 31 december varje år och förlängs normalt. Krediten löper på 364 dagar och har en uppsägningstid på 6 månader. Tillgänglig kredit var 300 (300) MSEK per den 29 februari 2024.

### Säkringspolicy

Bolagets säkringspolicy är utformad för att säkerställa förutsägbarhet och reducera volatilitet i likviditet och operativa kostnader på ett kostnadseffektivt sätt. Säkringspolicyen ingår i Finanspolicyen och föreskriver att bolaget kan ingå säkringar för drivmedel-, valuta- och ränteexponering.

### Ränterisk

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar koncernens räntenetto negativt. Hur snabbt en ränteförändring slår igenom i räntenettet beror på finansieringsavtalens räntebindningstid, vilket som i regel är 90 dagar i Nobinas fall. Koncernen är i huvudsak exponerad via sina nyttjanderättsavtal (leasingavtal) samt de lån man tagit för bussfinansieringen då dessa finansieringsavtal i huvudsak baseras på en rörlig marknadsränta i tillägg till en fast kreditmarginal. Om den rörliga räntan höjs med 1 procent så höjs Nobinas finansieringskostnad med cirka 63 MSEK innan man får indexkompensation. Ränterisken kompenseras delvis av inflationskomponenten i intäktsindexeringen i trafikavtalen samt via en specifik räntekomponent i indexkorgen i vissa trafikavtal. Följsamheten mellan finansiering och indexkompensationen varierar dock mellan länder.

Den externa finansieringen (Term Loan) löper med rörlig ränta (STIBOR 6 månader). För att säkra ränterisken har koncernen ingått fastränteswapavtal (2,74 %) med nominellt värde 2 942 vilka löper till

december 2027. Skulle räntan höjas med 1 procentenhet skulle koncernens finansieringskostnader öka med cirka 4 MSEK.

### Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk avser koncernens externa finansiering (Term Loan) som förfaller i december 2027 samt aktieägarlånet förfaller i januari 2032. I den underliggande Nobinakoncernen är refinansieringsrisken generellt låg då bussfinansieringen normalt löper på 10-11 år och att Nobina avser att köpa bussarna vid leasingkontraktens slut. För mer information om förfallostrukturen återfinns i not 22.

### Kredit- och motpartsrisk

Koncernens finansiella transaktioner ger upphov till kreditrisker gentemot finansiella motparter. Nobinas finanspolicy anger att kreditrisken skall begränsas genom att endast motparter med god kreditvärdighet accepteras samt genom fastställda motpartslimit. Kommersiella motpartsrisker begränsas av en diversifierad av kundstock bestående av huvudsakligen kommunalt eller regionalt ägda kollektivtrafikmyndigheter med mycket god kreditvärdighet. De kundfordringar som bedömts vara osäkra har reserverats och påverkat rörelseresultatet med 0 (1) MSEK, se not 16.

### Moderbolagets likviditetshandling

OffertoRide Bidco AB:s likviditetshandling sker via koncernens Cashpool hos Danske Bank vilka har en kreditrating om "A+" från Standard & Poor. Dotterbolaget Nobina AB är huvudkontohavare för koncernens cashpool.

### Valutarisk

Valutaexponering uppstår i samband med betalningsflöden i utländsk valuta (transaktionsexponering) och vid omräkning av utländska dotterbolags balans- och resultaträkningar i SEK (omräkningsexponering). Koncernens finanspolicy anger att valutaexponering kan säkras. Dotterbolagen erhåller samtliga intäkter samt betalar alla väsentliga kostnader i lokal valuta, inklusive kostnader under nyttjanderättsavtal, vilka tecknas centralt för dotterbolagens räkning men i lokal valuta. Koncernen är även exponerad mot valutakursförändringar genom sina inköp av drivmedel och då främst biodiesel (HVO och RME), vilka handlas på den internationella råvarumarknaden i US dollar (HVO) respektive EUR (RME). Denna valutarisk kan säkras genom att drivmedelsderivat ingås i lokal valuta. Se vidare under Råvarurisk. Nobina ABs valutaexponering avseende omräkning av utländska dotterbolag säkras normalt inte. Årets valutakursdifferens på utländska dotterbolag i totalresultatet uppgick till 2 (-8) MSEK. En försvagning/förstärkning av den svenska kronans växelkurs med 10 procent vid omräkning av de balansposter som finns i annan valuta än respektive

bolags funktionella valuta påverkar koncernens övriga totalresultat med cirka 73 MSEK. En försvagning/förstärkning av den svenska kronans växelkurs med 10 procent vid omräkning av de utländska dotterbolagens resultaträkningar påverkar koncernens omsättning och EBITA med 666 MSEK respektive 6 MSEK.

### Råvarurisk

Koncernen är exponerad mot råvaruprisförändringar genom sina inköp av drivmedel där prisutvecklingen vanligen är baserad på oljeprisutvecklingen på världsmarknaden. Råvarupriset svarar för mindre än hälften av det totala dieselpriset och resterande del avser skatter, transport och förädling. Inom regional trafik får koncernen kompensation för förändringar i biodieselpriset genom intäktsindex i sina trafikavtal. I vissa fall kan indexet vara baserat på biodieselprisutvecklingen medan kontraktet i fråga kräver att bussarna körs på annat drivmedel, exempelvis biogas. Denna risk begränsas genom noggrann riskvärdering vid anbudsförhandlingen. Nobina säkrar emellanåt inköspriserna genom att köpa råvaruoptioner motsvarande den del av drivmedelskostnaden som inte täcks av index, exempelvis genom eftersläpning i intäktsindexeringen. Nobina har inte tecknat någon prissäkring under verksamhetsåret. Inga utestående drivmedelsderivat fanns den 29 februari 2024.

### Indexeringsrisk

Ett kontrakt med en uppdragsgivare ger Nobina ersättning för att tillhandahålla busstrafik på de sträckor och enligt de scheman som är angivna i kontrakten. Storleken på ersättningen justeras

regelbundet utifrån en korg av flera olika index för att kompensera förändringar av Nobinas kostnader under löptiden för det specifika kontraktet. De prisjusteringsindex som används omfattar löneutveckling, drivmedelspriser, konsumentprisindex och i vissa kontrakt andra element som exempelvis ränta. Viktningen i indexen i Nobinas kontraktportfölj kan skilja sig från Nobinas faktiska kostnadsstruktur, så att prisjusteringarna enligt index inte fullt ut kompenserar för Nobinas kostnader. Indexkorgarna i trafikavtalen är relativt väl matchade med kostnadsmassans struktur. Beroende på vad som anges i respektive kontrakt sker indexjusteringarna med viss eftersläpning på månatlig, kvartals- eller, halvårsbasis och är tillämpliga på framtida kontraktperioder och inte retroaktivt på den föregående perioden. Detta ger en negativ resultat effekt vid kostnadsökningar respektive positiv resultat effekt vid kostnadsminskningar under eftersläpningsperioden.

### Restvärdesrisk

Nobina tillämpar en avskrivningstid för bussarna som avses vara i paritet med den verkliga livslängden baserat på teknisk livslängd och användbarhet i de för verksamheten över tid aktuella trafikavtalen. Den tekniska livslängden är normalt längre än användbarheten i trafikavtalen. I händelse av att tiden bussarna är användbara i trafikavtalen skulle minska, kan Nobina komma att drabbas av högre årliga avskrivningskostnader alternativt ökande realisationsförluster vid avyttring av äldre bussar. Se mer information i not 1.

## Not 29 Finansiella instrument

### Koncernen

Finansiella tillgångar	Verkligt värde hierarki	Redovisat värde	
		2024-02-29	2023-02-28
Långfristiga fordringar		9	7
Kundfordringar		864	925
Övriga kortfristiga fordringar		110	248
Likvida medel		705	1 327
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (derivatinstrument)	2	23	81
<b>Koncernen totalt</b>		<b>1 711</b>	<b>2 588</b>

### Koncernen

Finansiella skulder	Verkligt värde hierarki	Redovisat värde	
		2024-02-29	2023-02-28
Räntebärande skulder, lån		8 303	7 800
Aktieägarlån (OffertoRide Midco AB)		2 874	3 330
Leasingskuld		2 459	2 636
Leverantörsskulder		623	558
Övriga kortfristiga skulder		13	26
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och avser villkorad köpeskilling	3	39	46
<b>Koncernen totalt</b>		<b>14 311</b>	<b>14 396</b>

#### Verkligt värde hierarki

Ojusterade noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1). Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt enligt prisnoteringar eller indirekt härledda från prisnoteringar (nivå 2). Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (nivå 3).

Verkligt värde på de leasingskulder är beräknad efter rörlig ränta med oförändrad kreditmarginal alternativt en fast ränta, -vilket innebär att det redovisade värdet på skulden överensstämmer med det verkliga värdet i enlighet med IFRS 16. Verkligt värde för ej utbetald tilläggsköpeskilling är beräknad efter aktuell diskonteringsfaktor och intjäningstid. Förändring av verkligt värde redovisas i resultaträkningen, not 22.

#### Verkligt värde

Finansiella tillgångar och skulders redovisade värden överensstämmer i allt väsentligt med verkligt värde.

**Moderbolaget**

Finansiella tillgångar	Verkligt värde hierarki	Redovisat värde	
		2024-02-29	2023-02-28
Fordringar koncernföretag, räntebärande		–	275
Spärrade medel		–	111
Likvida medel*		0	8
<b>Moderbolaget totalt</b>		<b>0</b>	<b>394</b>

\*Sedan 2023/24 ingår OffertoRide Bidco AB i koncernens cash pool där Nobina AB är huvudkontohavare.

Finansiella skulder	Verkligt värde hierarki	Redovisat värde	
		2024-02-29	2023-02-28
Räntebärande skulder, lån		3 277	3 263
Aktieägarlån (OffertoRide Midco AB)		2 874	3 330
Leverantörsskulder		0	2
<b>Moderbolaget totalt</b>		<b>6 151</b>	<b>6 595</b>

**Not 30 Närståendetransaktioner**

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-02-28 -2024-02-29	2022-02-28 -2023-02-28	2023-02-28 -2024-02-29	2022-02-28 -2023-02-28
<b>Närståendetransaktioner</b>				
Försäljning av tjänster till koncerninterna företag	–	–	–	–
Köp av tjänster från koncerninterna företag	–	–	–	–
Styrelse	–	–	–	–
Ledande befattningshavare	-32	-28	–	–
Pensionskostnader	-10	-13	–	–
Sociala avgifter	-18	-13	–	–
<b>Summa närståendetransaktioner</b>	<b>-60</b>	<b>-54</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Resultat från andelar i koncerninterna företag	–	–	5	5
Ränteintäkter från koncerninterna företag	–	–	9	16
Räntekostnader till koncerninterna företag	-185	-195	-197	-195
	Koncernen		Moderbolaget	
Närståendetransaktioner	2024-02-29	2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28
Fordringar på koncerninterna bolag	–	–	5	289
Skulder till koncerninterna bolag	-2 914	-3 540	-2 914	-3 673

**Not 31 Förslag till vinstdisposition (SEK)**

Till årsstämmans förfogande:	
Balanserad vinst	2 777 293 210
Årets resultat	203 336 114
<b>Summa</b>	<b>2 980 629 324</b>
Ingen utdelning föreslås	
I ny räkning överförs	2 980 629 324

**Not 32 Valutakurser**

Valuta- kurser	Genomsnitt		Balansdag	
	2023-03-01 -2024-02-29	2022-03-01 -2023-02-28	2024-02-29	2023-02-28
EUR	11,25	10,751	11,215	11,0157
NOK	0,9882	1,051	0,9759	1,0044
DKK	1,5091	1,445	1,5046	1,48

**Not 33 Väsentliga händelser efter balansdagen**

Branden som drabbade en depå i Sarpsborg i Norge i slutet av januari har lett till att trafiken körts med reducerad produktion även efter räkenskapsårets utgång. Full produktion uppnåddes under april.

I april 2024 fick Nobina få förnyat förtroende av Region Stockholm att driva och utveckla trafiken i Handen, Jordbro och Ösmo. Avtalet sträcker sig över tio år från juni 2025 och omfattar ca 135 nya elbussar.

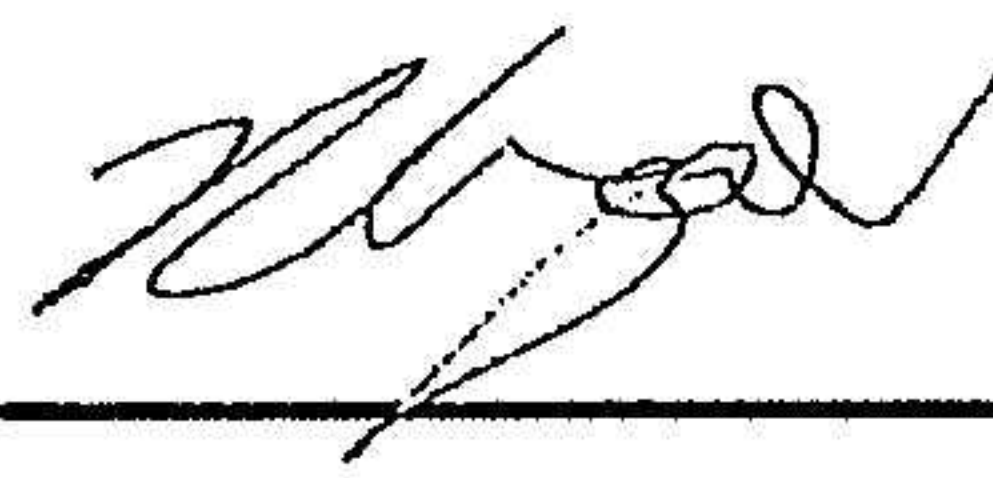
# Styrelsens undertecknande

Styrelsen försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed, respektive att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nummer av 19 juli 2002 om tillämpning av Internationella redovisningsstandarder, ger en rättvisande bild av moderbolagets respektive koncernens ställning och resultat samt att

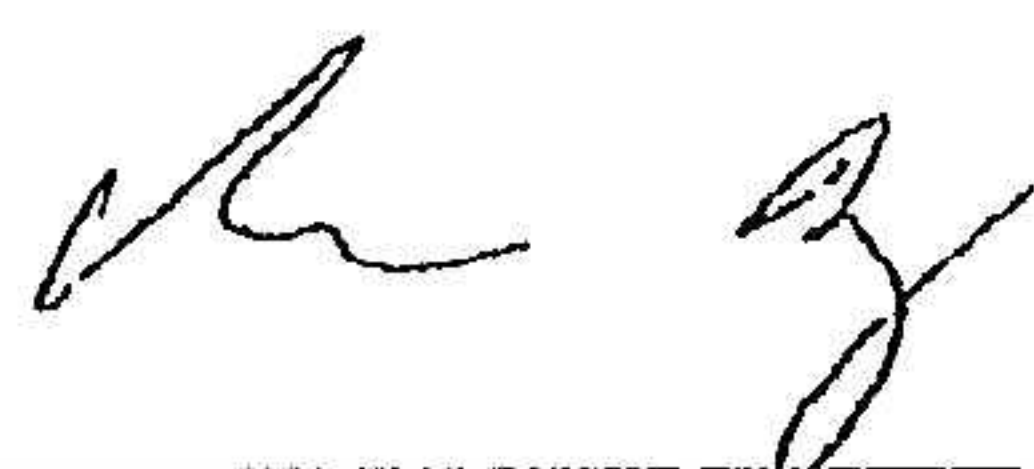
förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets respektive koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget respektive de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsstämman den 29 maj 2024 beslutar om fastställelse av koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning.

Stockholm den 29 May 2024



Robert Gregor



Marcus Berg



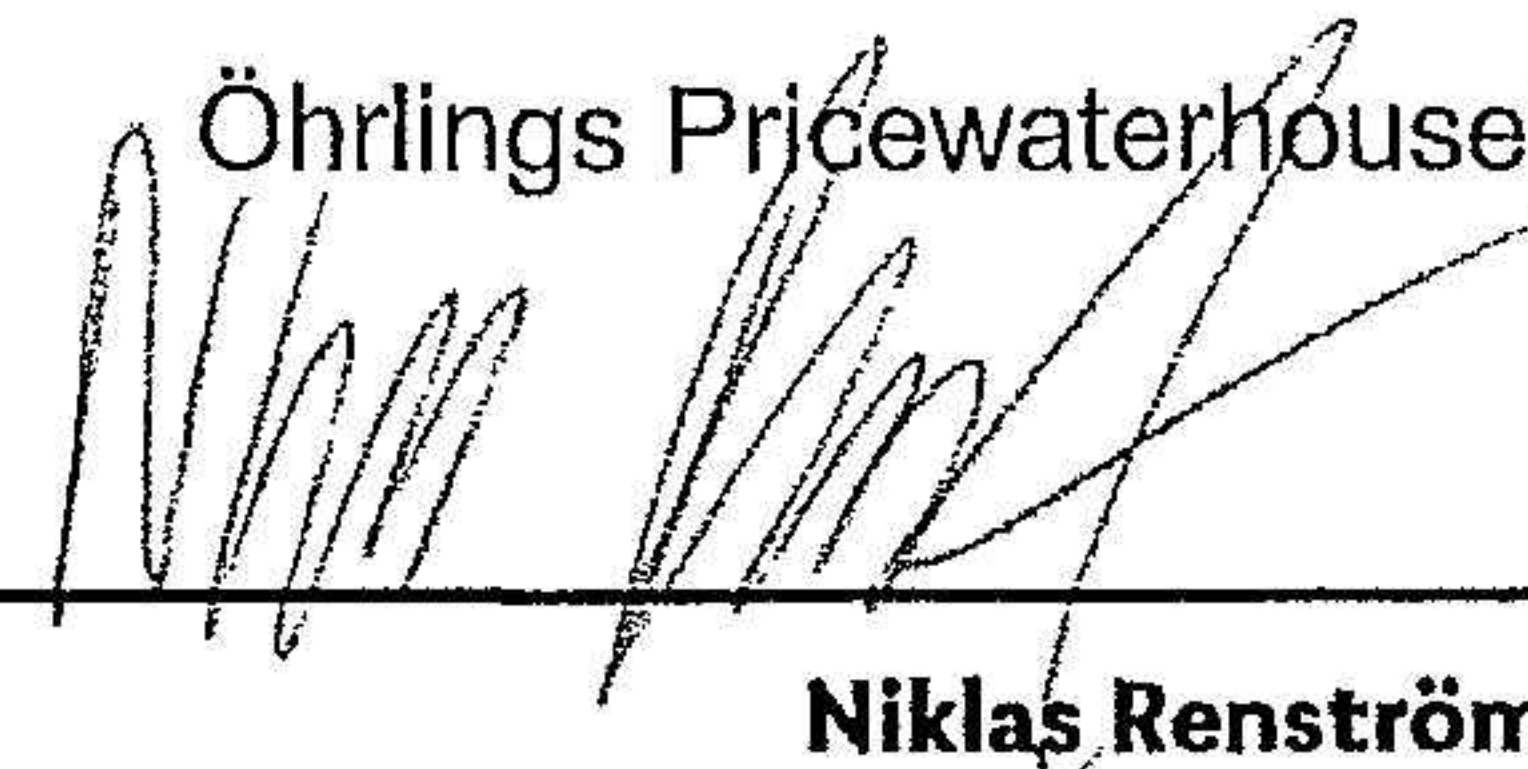
Ian Charoub



Markus Geißelmann

Vår revisionsberättelse har avgivits den 29 maj 2024.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Niklas Renström

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i OffertoRide Bidco AB, org.nr 559342-1901.

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för OffertoRide Bidco AB för räkenskapsåret 1 mars 2023 till 29 februari 2024. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 1-55 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 29 februari 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 29 februari 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsbedömning i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 59-60. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information. I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer

om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsbedömning i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte

upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av Intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla lakttagelser under revisionen,

däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för OffertoRide Midco AB för räkenskapsåret 1 mars 2023 till 29 februari 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget.
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

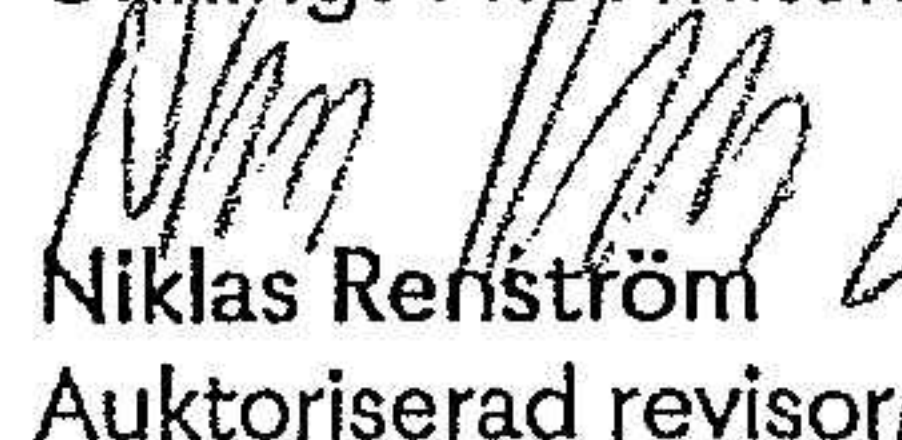
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och

där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövarfattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholms den 29 maj 2024  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

  
Niklas Renström  
Auktoriserad revisor

# Nyckeltalsinformation

## Alternativa nyckeltal

Nobina tillämpar ESMA:s rikt-linjer för APM (alternativa nyckeltal) och anser att nedanstående nyckeltal ger värdefull och betydande information till investerare och bolagets ledning. Finansiella icke-IFRS mått har begränsningar som analytiskt verktyg och ska inte

betraktas isolerade eller som ersättning för finansiella mått som är framtagna i överensstämmelse med IFRS. Finansiella icke-IFRS mått redovisas för att förbättra investerarnas utvärdering av bolagets verksamhetsresultat och ställning. De finansiella icke-IFRS-mått som redovisas i denna rapport kan skilja sig från liknande mått som används av andra bolag.

Nyckeltal	Beskrivning
EBITDA	Rörelseresultat före finansnetto, skatt, avskrivningar, nedskrivningar, resultat från försäljning av anläggningstillgångar
EBITDA-marginal	EBITDA i relation till nettoomsättning
EBITA	Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar med återläggning av verkligt värdejusteringar avseende villkorad köpeskilling och förvävsrelaterade intäkter och kostnader
EBITA-marginal	EBITA i relation till nettoomsättning
EBIT	Rörelseresultat före finansnetto och skatt
EBIT-marginal	EBIT i relation till nettoomsättning
EBT	Rörelseresultat före skatt
EBT-marginal	EBT i relation till nettoomsättning
EBT justerat	Rörelseresultat före skatt justerat för avskrivning på immateriella anläggningstillgångar med återläggning av verkligt värdejustering avseende villkorad köpeskilling, förvävsrelaterade intäkter och kostnader samt avnoteringskostnader
Förvävsrelaterade intäkter och kostnader	Avser justering av verkligt värde avseende villkorad köpeskilling samt förvävsrelaterade kostnader. I posten förvävsrelaterade kostnader ingår Due Diligence-kostnader, legala transaktionskostnader etc. för pågående, genomförda och ej genomförda förvärv.
Avnoteringskostnader	Avser rådgivningskostnader till styrelsen inför uppköpet av Nobina koncernen och sociala avgifter för förtida lösen av utestående incitamentsprogram
Förvärvstillväxt	Tillväxt som utgörs av bidrag från förvärvade/avyttrade bolag som finns i Nobinas ägo endast under del av två jämförelseperioder.
Jämförelsestörande poster	Som jämförelsestörande poster redovisas händelser och transaktioner, vilkas resultateffekter är viktiga att uppmärksamma vid analys av periodens resultat jämfört med tidigare perioder
Räntebärande skulder	Räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder (externa lån, pensionsskulder och nyttjanderättsskulder)
Nettoskuld	Räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder (externa lån, pensionsskulder och nyttjanderättsskulder) med avdrag för likvida medel.
Nettoskuld/EBITDA	Räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder (externa lån, pensionsskulder och nyttjanderättsskulder) med avdrag för likvida medel i relation till helårs EBITDA
Nettoskuld exklusive bussfinansiering/EBITDA	Räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder (externa lån, pensionsskulder och nyttjanderättsskulder) med avdrag för likvida medel i relation till helårs EBITDA
Förnyelsegrad	Alla vunna avtal/alla anbud i egen ägo
Kvarhållandegrad	Försvrade avtal/anbud i egen ägo
Medeltalet anställda (FTE)	Antalet betalda timmar dividerade med normtiden för heltidsarbetande
Kontantinvesteringar	Anskaffningsvärde på investeringar i anläggningstillgångar efter avdrag för lånefinansierade investeringar
Omfördelningsgrad	Totalt antalet bussar som omfördelats till ett nytt kontrakt under året/totala antalet bussar
Soliditet	Eget kapital i relation till balansomslutningen vid periodens utgång
Kontraktslängd	Ett offentligt upphandlat avtal om produktion av trafik tjänster som ingåtts mellan en uppdragsgivare och ett kollektivtrafikföretag. Kontraktet gäller normalt fem till tio år med möjlighet till förlängning på ett till två år och bygger på ett produktions- eller incitamentsavtal
Antal bussar	Antalet ägda, finansiellt, operationellt leasade och korttidsinhyrda bussar vid periodens utgång

# Branschterminer

2024061709534

**Anbud** – Trafikföretagets offert i en upphandling.

**Bus Rapid Transit (BRT)** – Är ett bussystem med hög kapacitet, medelhastighet, turtäthet och komfort. Lanserades 2014 av Nobina och är att likna vid spårvagn utan spår. Eftersom bussarna är gas- och elhybrider och rymmer många passagerare bidrar de till en minskad miljöpåverkan.

**Den gröna resan (DGR)** – Högt prioriterat initiativ inom koncernen på miljövänliga och effektiva körstilar.

**Euro 1–euro 6, EEV** – Olika generationer av emissionsklasser för dieselmotorer.

**Expresslinje** – En längre körsträcka på huvudvägar som ger snabbare transport genom flera län utan flera stopp.

**Flygtransfer** – Resor som utgör anslutningsmöjlighet till och från flygplatser.

**Frivolym** – Uppdragsgivarens rätt att ändra produktionsvolymen inom ramen för avtalet.

**Förändringspriser** – Hur mycket ersättningen ska förändras per buss, timme eller kilometer inom ramen för frivolymen i ett kontrakt.

**Incitamentsavtal** – Normalt ett produktionsavtal som i större eller mindre utsträckning innehåller ett ersättningsmoment som är rörligt och beror på antalet resenärer.

**Indexering** – Justering av den avtalsenliga ersättningen i enlighet med en korg av viktade och förutbestämda index som avses representera väsentliga kostnadselement för trafikföretaget, såsom löner, drivmedel, underhåll, etc. och som sker med en i förväg bestämd periodicitet.

**Kollektivtrafik** – Trafiktjänster som tillhandahålls för allmänheten där människor reser tillsammans.

**Koncession** – Tilldelad rättighet att uppbära ett monopol inom ett geografiskt område och som omfattar alla rättigheter att tillhandahålla kollektivtrafik. I Sverige delar staten, sedan huvudmannareformen på 1980-talet, ut dessa koncessioner till uppdragsgivare (kommun eller region), som i sin tur tillhandahåller trafiktjänster för allmänheten genom avtal med trafikföretag. Dessa upphandlingar annonseras i enlighet med det svenska upphandlingsregelverket.

**Koncessionsavtal** – En avtalsform mellan ett trafikföretag och en uppdragsgivare (kommun/region) som var bruklig före trafikhuvudmannareformen och som i delar, under en övergångsperiod, löper vidare. I dessa avtal utför trafikföretaget alla delar av trafikuppdraget, inklusive försäljning av tjänster gentemot resenärerna.

**Lokaltrafik** – Trafik i anslutning till tätort.

**Platskilometer** – Mått på trafikutbudet. Antalet sittplatser i en buss multiplicerat med bussens körsträcka i kilometer.

**Produktionsavtal** – Ett avtal där trafikföretagets intäkter består av fast ersättning för produktionskostnader utifrån en i förväg bestämd produktion, med linjenät, tidtabell och ett antal övriga krav som grund. Ersättningen baseras på antal timmar, kilometer, bussar eller en kombination av dessa.

**Regional trafik** – Nobinas segment för trafik som upphandlas av offentliga uppdragsgivare.

**Regiontrafik** – Trafik utanför och mellan tätorterna inom ett län.

**Stadstrafik** – Trafik inom en tätort.

**Särskild kollektivtrafik** – Den särskilda kollektivtrafiken erbjuds en definierad målgrupp efter särskild prövning och inkluderar färdtjänst, sjukresor och skolskjuts.

**Trafikföretag** – Ett företag som genom avtal med en uppdragsgivare producerar trafik enligt ett givet avtal.

**Trafikhuvudmannareformen** – I samband med trafikhuvudmannareformen på 1980-talet övertog staten från kommun och region rätten att dela ut koncessioner. Tidigare delade kommun och landsting ut koncessionsrätten till trafikföretagen, idag delar staten ut koncessionsrätten till kommun och region (uppdragsgivare), som i sin tur avtalar med ett trafikföretag om produktion av trafiktjänster för allmänheten. Dessa upphandlingar annonseras i enlighet med det svenska upphandlingsregelverket.

**Trafikkontrakt** – Ett offentligt upphandlingskontrakt om produktion av trafiktjänster som ingås av ett trafikföretag och en uppdragsgivare. Kontraktet gäller normalt fem till tio år med möjlighet till förlängning på ett till två år och bygger på ett produktions- eller incitamentsavtal eller en kombination av dessa båda kontraktstyper.

**Trafikplanering** – Planering av resursutnyttjande (fordon och förare) för att på effektivast möjliga sätt utföra trafik i enlighet med ett givet trafikuppdrag.

**Underentreprenör** – En aktör som är anlitad av trafikföretaget för att bistå i produktionen av trafiktjänster.

**Uppdragsgivare** – En kommun eller region som av staten har tilldelats koncessionsrätten att tillhandahålla kollektivtrafik för allmänheten genom offentlig upphandling av tjänster från trafikföretag, även kallad trafikhuvudman.