20230921103291

Årsredovisning
för
OffertoRide Bidco AB
559342-1901

Räkenskapsåret
2022-03-01 - 2023-02-28

Undertecknad styrelseledamot i OffertoRide Bidco AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 21 juni 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

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

STOCKHOLM 21 JUNI 2023
Ort och datum

Underskrift

MARCUS BERG
Namnförtydligande

Bolagsverket 2014-05-30

OffertoRide Bidco AB

Årsredovisning
2022/23

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för OffertoRide Bidco AB med organisationsnummer 559342–1901, med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret
1 mars 2022 till 28 februari 2023.

Samtliga poster är uttryckta i miljoner SEK (MSEK) om inget annat anges. Det räkenskapsår som denna årsredovisning omfattar avslutades den 28 februari 2023 och benämns 2022/23. Resultatet av årets verksamhet för OffertoRide Bidco-koncernen och moderbolaget framgår av efterföljande resultat– och balansräkningar, kassaflödesanalyser, förändringar i eget kapital samt noter.

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

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

Jämförelsetalen avser endast en dryg månad då koncernen bildades 24 januari 2022.

Under verksamhetsåret 2022/23 utvecklades verksamheten fortsatt stabilt. Nettoomsättningen uppgick till 12 940 MSEK (1 117), EBITA för helårsperioden uppgick till 807 MSEK (73) och resultat före skatt uppgick till -111 (-19).

Kassaflöde

Helårets totala kassaflöde uppgick till -143 MSEK (1 482). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 2 148 MSEK (390) i huvudsak förklarat av att jämförelseperioden endast avser en dryg månad.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till –2 261 MSEK (–7 453) och påverkades av utköpet av kvarvarande minoritetsaktieägare -381 MSEK och föregående år förvärvet av Nobinakoncernen -7 431 MSEK, investeringar i bussar och utrustning med –1 740 MSEK (-21), vilka finansieras med lån uppgående till 1 394 MSEK (4).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 241 MSEK (8 620). Innevarande år har den tillfälliga förvärvsfinansieringen återbetalats -2 942 MSEK och ersatt med ett Term Loan om 3 350 MSEK som löper på fem år. 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 obligationen, vilken återbetaldes under året. Bussarna som tidigare finansierades med den gröna obligationen omfinansierades externt med 562 MSEK. Föregående år togs en tillfällig extern finansiering upp om 2 942 MSEK, ett aktieägarlån från OffertoRide Midco AB om 3 330 MSEK samt att ett aktieägartillskott om 2 764 MSEK erhölls.

Väsentliga händelser under året

- I maj ingicks avtal om förvärv av Anja och Dennis Hemservice AB, verksamma inom hemtjänst i Stockholms stad. Från och med 1 juni 2022 ingår Anja och Dennis Hemservice AB i Nobinakoncernens verksamhet och räkenskaper.
- Nytt 10-årskontrakt vunnet med Östfold i Norge avseende trafiken i Sarpsborg och Fredriksstad värt cirka 2,6 miljarder NOK och omfattande 139 tursatta bussar.
- I juni vann Nobina ett nytt kontrakt värt 320 MDKK med Midttrafik i Danmark som sträcker sig över tio år, med möjlighet till totalt fyra optionsår, och innefattar totalt 17 tursatta elbussar.
- Nytt 10-årskontrakt vunnet med Ruter i Oslo Öst (Norge) omfattande 56 tursatta bussar med ett totalt kontraktsvärde om cirka 1,7 miljarder NOK.
- Samtrans fick i december förnyat förtroende av Specialpedagogiska skolmyndigheten. Kontraktet träder i kraft den 1 augusti 2023 och omfattar cirka 300 resenärer.
- Huddinge kommun gav i december förnyat förtroende för Samtrans. Kontraktet startar i juli 2023 och omfattar cirka 500 resenärer.
- Kontraktsvinst i Värmland i Sverige avseende Karlstad tätort med totalt 60 tursatta bussar. Avtalsstart juli 2025 och med en kontraktslängd om 2,5 år.
- Förvärv av två mindre åkerier inom Nobina Care (inkråm).
- Nobinas styrelse utsedde Henrik Dagnäs till ny vd och koncernchef för Nobina AB. Han efterträdde Magnus Rosén som kommer fortsätta sin roll i styrelsen.
- Patrik Sjölund utnämndes till ny ordinarie CFO i Nobina AB och medlem i Nobinas koncernledning

MSEK	2022/23	2021/22*
Nettoomsättning	12 940	1 117
EBITDA	2 137	187
EBITA	807	73
EBIT	507	34
Resultat före skatt (EBT)	–111	–19
Nettoskuld	9 196	7 989
Nettoskuld/EBITDA	4,3	n/a

*avser perioden 2022-01-24–2022-28-28

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

från och med 6 februari. Patrik har varit interims-CFO sen i november 2022.
- Kvarvarande minoritetsaktieägare i Nobina AB köptes ut och Nobina AB koncernen ägs till 100 procent av OffertoRide Bidco AB.
- Ny finansiering tog upp i december 2022 i form av ett Term loan om 3 350 MSEK som löper på fem år. I samband med det återbetaldes den tillfälliga finansieringen om 2 942 MSEK.
- Nobina AB:s gröna obligationsfinansiering återköptes respektive tvångsinlösts under året -705 MSEK, och avnoterades därmed från Nasdaq.
- 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 överlåtit aktierna i Nobina AB till Nobina Sverige 2 AB genom ett ovillkorat aktieägartillskott.

Väsentliga händelser efter årets utgång
- I maj 2023 meddelades det att Kammarrätten avslog Keolis överprövning av upphandlingen för NackaVärmdö och Huddinge-Botkyrka-Söderort, innebärande att SL nu har rätt att teckna avtal med Nobina om trafikstart. Kontrakten sträcker sig över 10 år och ca 530 bussar varav en stor del är elbussar och vanns i en upphandling 2021. Det är fortsatt möjligt att begära överprövning hos högsta förvaltningsdomstolen. Prövning i Högsta förvaltningsdomstolen är dock mycket ovanligt och kräver att domstolen ger prövningstillstånd.
- Styrelsen i Nobina AB har i maj 2023 fattat beslut om att godkänna fusionsplanen avseende nedströmsfusionen av Nobina Sverige 2 AB till Nobina AB.

Intäkter och resultat för Nobinakoncernen
Jämförelsetalen avser endast en dryg månad då koncernen bildades 24 januari 2022.

Intäkter uppgick till 12 940 MSEK (1 117) och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 507 MSEK (34). Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 807 MSEK (73).

Drivmedel, däck och övriga förnödenheter
Kostnaderna för drivmedel, däck och övriga förnödenheter uppgick till 2 609 MSEK (202). Jämförelseperioden avser endast en månad. Kostnaderna under innevarande år är påverkade negativt av ökade drivmedelspriser.

Övriga externa kostnader
Övriga externa kostnader uppgick till 2 032 MSEK (209). Jämförelseperioden avser endast en månad.

Personalkostnader
Personalkostnaderna uppgår till 6 163 MSEK (520). Jämförelseperioden avser endast en månad.

Kostnader för utveckling
Koncernen bedriver ingen forskningsverksamhet men däremot utvecklingsverksamhet inom kollektivtrafik, bland annat inom Nobina Technology AB och Nobina Travis AB, där kostnaderna uppgått till 25 MSEK (4) varav 5 MSEK (1) aktiverats under 2022/23. Jämförelseperioden avser endast en månad.

Realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar
Under året avyttrade Nobina 394 bussar (22) till ett värde av 25 MSEK (1). Försäljningen medförde en realisationsförlust om -11 MSEK (-2). Samtliga övertaliga bussar som saknar möjlighet till omplacering i befintliga kontrakt eller kommande offentliga upphandlingar eller nyttjande i kommersiella affärer, har per 2023-02-28 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 (–). Jämförelseperioden avser endast en månad.

Avskrivningar och nedskrivningar
Jämförelsetalen avser endast en dryg månad då koncernen bildades 24 januari 2022.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella tillgångar uppgick till 1 319 MSEK (112). 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 –60 (–) MSEK av bussar som på grund av sin fordonsspecifikation identifierats som svåra att optimera. Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar uppgick till 303 MSEK (40) och tillskrivs huvudsakligen till förvärvsrelaterade immateriella tillgångar.

Resultat från finansnetto
Jämförelsetalen avser endast en dryg månad då koncernen bildades 24 januari 2022.

Ränteintäkter och liknande resultatposter uppgick till 93 MSEK (-) varav positiv effekt av marknadsvärdering av ränteswappar uppgick till 80 MSEK. Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till -711 MSEK (52) Realiserade och orealiserade valutakurseffekter uppgick totalt till –5 MSEK (-1).

Skatt
Jämförelsetalen avser endast en dryg månad då koncernen bildades 24 januari 2022.

Inkomstskatt uppgick till –5 MSEK för 2022/23 (-3). Inkomstskatten består av aktuell skatt av 35 MSEK (-22) varav skatter från tidigare år 33 MSEK (-), samt förändring av uppskjuten skatt om -40 MSEK (19) varav 10 MSEK avser underskottsavdrag som tidigare ej nyttjats (19). Effektiv skatt uppgick till 4 procent (16). Betald skatt för helåret uppgick till -15 MSEK (-1).

Investeringar
Jämförelsetalen avser endast en dryg månad då koncernen bildades 24 januari 2022.

Investeringar under året avsåg främst inköp av bussar. 100 bussar (0) anskaffades och finansierades genom finansiell leasing medan 259 bussar (0) har kontant– eller kreditköpsfinansierats. Totalt anskaffade Nobina 359 bussar (0) under året. Kontantfinansierade investeringar uppgick under året till -346 MSEK (-16) och lånefinansierade investeringar till 1 394 MSEK (4).

Finansiering, likviditet och värdering
Koncernen finansieras externt av ett Term Loan samt av aktieägarlån. Skuldsättning i den rörelsedrivande underkoncernen Nobina är till största del relaterad till finansiering av investeringar i bussar och utrustning som används i verksamheten.

Koncernen har en tillgänglig bankkredit på 300 MSEK, varav 0 SEK var utnyttjat per den 28 februari 2023. Nettoskulden uppgick till 9 196 MSEK (7 989) vid periodens slut, och nettoskuld/EBITDA var 4,3x (n/a).

Likvida medel minskade under året med 162 MSEK, från 1 489 MSEK per den 28 februari 2022 till 1 327 MSEK per den 28 februari 2023. Soliditeten var för koncernen 15,3 procent (14,2) och för moderbolaget

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

28,5 procent (30,5).

De metoder och antaganden som används 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 kontraktsperioden 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.

Medarbetare

Under perioden uppgick antalet anställda omräknat till heltidstjänster till 12 130 (12 718 avser helåret 2021/21). Förändringen av antalet medarbetare beror i huvudsak på kontraktsmigrering och minskning av antalet medarbetare på grund av avvecklad covid–19 testverksamhet. I samtliga länder där Nobina har verksamhet, tillämpas kollektivavtal enligt överenskommelse med det fackförbund som representerar anställda inom den bransch där respektive bolag är verksamt. 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 har Nobina under året startat ett praktikprogram med fokus på mångfald och inkludering och gjort en särskild satsning 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 arbetssätt för grön och hållbar körning som bygger på utbildning, coachning och tekniskt stöd till föraren. Arbetssättet 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 arbetssättet 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 tvättanläggningar och verkstäder i egen regi. De påverkar miljön främst genom utsläpp av vatten från busstvättar. 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.

Säsongseffekter

Koncernens verksamhet påverkas av säsongseffekter. 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 eventualförpliktelser

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 66977, 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.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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 dotterbolagen 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, förskingring 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 2023/24
Inför verksamhetsåret 2023/24 ser vi en fortsatt osäker omvärld och konjunktur där energikris, inflation och räntor nu påverkar hela samhället och även vi som bolag påverkas, men samtidigt ser vi stabiliteten i vår affärsmodell där största delen av kostnadsökningar möts av indexuppräkning av intäkter. Vi ser också positiva trender inom resandet som återhämtat sig på hela den nordiska marknaden och vi närmar oss nu i alla länder 2019 års nivåer. Och när stämningsläget för ekonomin som helhet är mycket 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 2023/24 kommer påverkas av dels helårseffekter av trafikstarter / avslut och förvärv genomförda under verksamhetsåret 2022/23 och dels av sedvanlig volymtillväxt och indexering i befintliga kontrakt. Vi ser viss negativ påverkan av kostnadsökningar som behöver mitigeras av underliggande förbättringar i kontrakten. Bolaget lämnar dock inga prognoser.

Moderbolaget
Moderbolaget bedriver holdingbolagsverksamhet. För verksamhetsåret uppgick resultatet före skatt till -448 MSEK och för perioden 2021-10-21-2022-02-28 till -33 MSEK.

Moderbolagets resultat för helåret har påverkats av samt erhållna koncernbidrag om netto 5 (-) MSEK. Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 0 (0) MSEK för helåret. Eget kapital för moderbolaget uppgick till 2 777 (2 731) MSEK per den 28 februari 2023. Soliditeten var 28,5 (30,5) procent

Årsstämma
Den ordinarie årsstämman äger rum den 21 juni 2022.

Styrelsens förslag till vinstdisposition (SEK)
Styrelsen föreslår ingen utdelning för räkenskapsåret 2022/23.

Till årsstämmans förfogande:	
Balanserad vinst	3 225 221 791
Årets vinst	-447 928 593
Summa	2 777 293 210
Ingen utdelning föreslås	
I ny räkning överförs	2 777 293 210

20230711120823

Koncernens resultaträkning

	Not	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28
Nettoomsättning	1, 2	12 940	1 117
Rörelsens kostnader			
Drivmedel, däck och andra förnödenheter	3	–2 609	–202
Övriga externa kostnader	5	–2 032	–209
Personalkostnader	4, 6	–6 163	–520
Summa EBITDA		2 137	187
Realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar	7	–11	–2
Avskrivningar/nedskrivningar/omvärderingar av materiella anläggningstillgångar	10,11	–1 319	–112
Summa EBITA		807	73
Förvärvsrelaterade intäkter och kostnader	4	3	–
Avskrivningar/nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	12	–303	–40
Rörelseresultat (EBIT)		507	34
Resultat från finansnetto			
Finansiella intäkter	8	93	–
Finansiella kostnader	9	–711	–52
Finansnetto		–618	–52
Resultat före skatt (EBT)		–111	–19
Inkomstskatt	14	–5	–3
ÅRETS RESULTAT		–116	–22

Rapport över koncernens totalresultat

	Not	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28
Årets resultat		–116	–22
Övrigt totalresultat		–116	–22
Poster som inte ska omklassificeras till periodens resultat			
Omvärdering av förmånsbestämd pensionsplan	20	2	2
Skatt på poster som inte ska omföras till periodens resultat		0	–
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser på utländska verksamheter		–12	13
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		–10	15
Årets totalresultat		–126	–7
TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE		–126	–7

20230711120824

Koncernens balansräkning

	Not	2023-02-28	2022-02-28
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Fastigheter och förbättringsutgifter på annans fastighet		130	94
Inventarier, verktyg och installationer		302	161
Fordon		4 889	4 117
Summa materiella anläggningstillgångar	10	5 321	4 372
Nyttjanderätter			
Fordon		1 972	1 900
Fastigheter och övrigt		909	798
Summa nyttjanderätter	11	2 881	2 698
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill		6 788	6 741
Övriga immateriella anläggningstillgångar		1 969	2 217
Summa immateriella tillgångar	12	8 757	8 958
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjutna skattefordringar	14	105	71
Tillgångar för pensionsåtaganden	20	30	31
Övriga långfristiga fordringar		91	8
Summa finansiella anläggningstillgångar		226	110
Summa anläggningstillgångar	1	17 186	16 138
Omsättningstillgångar			
Lager	15	82	74
Kundfordringar	16	925	990
Koncernmellanhavanden		1	–
Övriga kortfristiga fordringar		137	61
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	582	631
Spärrade medel	18	111	
Likvida medel	18	1 327	1 489
Summa omsättningstillgångar		3 165	3 244
SUMMA TILLGÅNGAR		20 351	19 382

	Not	2023-02-28	2022-02-28
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		0	0
Omräkningsdifferenser		1	13
Balanserade vinstmedel		3 125	2 745
Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	19	3 126	2 758
Långfristiga skulder			
Upplåning	22	7 025	3 053
Leasingskulder	23	1 952	1 919
Koncernintern upplåning	22	3 330	3 330
Uppskjutna skatteskulder	14	862	779
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	20	33	36
Övriga avsättningar	21	57	44
Summa långfristiga skulder		13 259	9 161
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		558	839
Upplåning	22	821	3 979
Leasingskulder	23	684	522
Skuld till minoritetsaktieägare	26	–	380
Övriga kortfristiga skulder	24	305	366
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	1 388	1 362
Koncernmellanhavanden		210	15
Summa kortfristiga skulder		3 967	7 463
Summa skulder		17 226	16 625
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 351	19 382

20230711120825

Koncernens förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-differenser	Balanserade förlustmedel	Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående eget kapital 2022-01-24	–	–	–	–	–
Årets resultat	–	–	–	–22	–22
Övrigt totalresultat	–	–	13	2	15
Transaktioner med ägare					
Nyregistrering av aktiebolag	0	–	–	–	0
Aktieägartillskott	–	2 764	–	–	2 764
Utgående eget kapital 2022-02-28	0	2 764	13	–20	2 758
Ingående eget kapital 2022-03-01	0	2 764	13	–20	2 758
Årets resultat	–	–	–	–116	–116
Övrigt totalresultat	–	–	–12	2	–10
Transaktioner med ägare					
Aktieägartillskott	–	495	–	–	495
Utgående eget kapital 2023-02-28	0	3 259	1	–134	3 126

Innehav utan bestämmande inflytande finns ej.

2023071120826

Koncernens kassaflödesanalys

	Not	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		–111	–19
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet			
– Avskrivningar och nedskrivningar	10,11,12	1 621	152
– Realisationsförlust/-vinst vid försäljning av anläggningstillgångar	7	11	2
– Orealiserad valutakursvinst/-förlust		5	0
– Finansiella intäkter	8	–93	0
– Finansiella kostnader	14	706	52
– Förändringar i avsättningar, pensioner etc		9	204
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		2 148	390
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av lager		–8	0
Förändring av rörelsefordringar		56	–32
Förändring av rörelseskulder		–314	–41
Summa förändringar i rörelsekapitalet		–266	–73
Erhållna ränteintäkter	8	10	0
Betald skatt	14	–15	–1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 876	315
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	10,11	–1 740	–21
Utköp av minoritet	26	–381	
Spärrade medel	18	–111	
Rörelseförvärv	26	–53	–7 433
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7,10,11	25	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		–2 261	–7 453

	Not	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Amortering av leasingskulder	23	–552	–47
Amortering av övriga externa lån	22	–5 193	–70
Nyupplåning av övriga externa lån	22	5 998	2 946
Upplåningskostnader	22	–92	–86
Nyupplåning från moderbolaget	22	–	3 330
Betald ränta	14	–414	–19
Förtida slutreglering av aktiesparprogram		–	–198
Aktieägartillskott		495	2 764
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		241	8 620
Årets kassaflöde		–143	1 482
Likvida medel vid årets början		1 489	–
Årets kassaflöde		–143	1 482
Kursdifferens		–19	7
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	18	1 327	1 489

Moderbolagets resultaträkning

	Not	2022-03-01 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3,5	–5	–
Summa (EBITDA)		**–5**	**–**
Rörelseresultat (EBIT)		**–5**	**–**
Resultat från andelar i koncernföretag	13	5	–
Finansiella intäkter	8	16	–
Finansiella kostnader	9	–463	–33
Finansnetto		**–443**	**–33**
Resultat före skatt (EBT)		**–448**	**–33**
Inkomstskatt	14	–	–
ÅRETS RESULTAT		**–448**	**–33**

Moderbolagets balansräkning

	Not	2023-02-28	2022-02-28
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	13	9 326	8 943
Fordringar hos koncernföretag		275	
Summa finansiella anläggningstillgångar		**9 601**	**8 943**
Summa anläggningstillgångar		**9 601**	**8 943**
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		14	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17		30
Spärrade medel	18	111	
Likvida medel	18	8	7
Summa omsättningstillgångar		**133**	**37**
SUMMA TILLGÅNGAR		9 734	8 979

Moderbolagets balansräkning forts.

	Not	2023-02-28	2022-02-28
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		0	0
Summa bundet eget kapital	19	0	0
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		3 226	2 764
Årets resultat		–448	–33
Summa fritt eget kapital		2 777	2 731
Summa eget kapital	19	2 777	2 731
Långfristiga skulder			
Upplåning	22	3 263	–
Koncernintern upplåning	22	3 330	3 330
Summa långfristiga skulder		6 593	3 330
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2	–
Upplåning	22	–	2 890
Koncernmellanhavanden		343	15
Övriga kortfristiga skulder	24	4	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	14	14
Summa kortfristiga skulder		363	2 919
Summa skulder		6 956	6 249
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9 734	8 979

Moderbolagets förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-10-21	–	–	–	–
Årets resultat	–	–	–33	–33
Summa	–	–	–33	–33
Transaktioner med ägare				
Nyregistrering av aktiebolag	0	–	–	0
Erhållet aktieägartillskott	–	2 764	–	2 764
Utgående eget kapital 2022-02-28	0	2 764	–33	2 731
Ingående eget kapital 2022-03-01	0	2 764	–33	2 731
Omföring av föregående års resultat	–	–33	33	–
Årets resultat	–	–	–448	–448
Summa	0	2 731	–448	2 283
Transaktioner med ägare				
Erhållet aktieägartillskott	–	495	–	495
Summa transaktioner med ägare	–	495	–	495
Utgående eget kapital 2023-02-28	0	3 226	–448	2 777

Moderbolagets kassaflödesanalys

	Not	2022-03-01 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		–448	–33
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet			
– Finansiella intäkter och utdelning	8, 13	–20	
– Finansiella kostnader	9	463	33
– Orealiserade kursvinster/-förluster		0	–
– Förändringar i avsättningar, pensioner			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		**–5**	**0**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		5	–
Förändring av rörelseskulder		–2	–
Summa förändring av rörelsekapital		**3**	**0**
Erhållna ränteintäkter	8		
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**–2**	**0**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investering i dotterföretag	26	–381	–8 943
Spärrade medel		–111	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**–492**	**–8 943**

	Not	2022-03-01 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott	22	495	2 764
Nyupplåning - aktieägarlån	22	–	3 330
Nyupptaget lån	22	4 048	2 942
Amortering	22	–3 649	–
Lånekostnader	22	–92	–86
Transaktioner med aktieägare	22	139	–
Återbetald intern lånefordran	22	422	–
Koncernintern utlåning	22	–698	–
Betald ränta	11	–170	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**495**	**8 950**
Årets kassaflöde		**1**	**7**
Likvida medel vid årets början		**7**	**–**
Årets kassaflöde		1	7
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	18	8	7

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 66977, 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 genom det helägda dotterföretaget Nobina Sverige 2 AB. Dotterbolaget Nobina AB utgör det övergripande moderbolaget i Nobinakoncernen (Nobina). Huvudkontorets adress är Ärmégatan 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 21 juni 2023, i Stockholm. Om inget annat presenteras anges belopp i miljoner SEK (MSEK) och avser perioden 1 mars–28 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 skatteskäl.

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.

OffertoRide Bidco AB upprättar för första gången finansiella rapporter enligt IFRS. I enlighet med IFRS 1 är öppningsbalansen den 24 januari 2022.

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 orealiserade 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 eventualförpliktelser. 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 kassagenererade 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, se not 13.

Nyttjandeperiod för fordon (bussar)
Den ekonomiska livslängden varierar i de olika trafikuppdragen

NOT 1 *forts.*

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 realiseras 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 outnyttjade 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 företagets 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 tex 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 kreditvillkor, beroende på kundens kreditnivå. Se mer information avseende nettoomsättning och avstämning av kontraktsavstämning 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

20230711120832

NOT 1 *forts.*

skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisnings-period 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. Leasingskulderna inkluderar som beror på ett index eller ränta, initialt värderade med nuvärdet av fasta leasingavgifter och variabla leasingavgifter 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
Övriga immateriella tillgångar	
Varumärke	5 år
Kundrelationer/trafikavtal	Över kontraktens löptid
Programvaruutveckling	3–5 år
Fastigheter	
Fastigheter	Individuell värdering
Ombyggnad i hyrda lokaler	5 år, dock maximalt kontraktstidens längd
Kontorsmaskiner och möbler	
Kontorsmöbler	5 år
Datorer	3 år
Verktyg och installationer	5 år
Fordon	
Standardbussar	Upp till 14 år
Elbussar	14 år
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 ränteintäkter på bankmedel, fonderade pensionsmedel och fordringar, räntekostnader på lån, räntekostnader på leasingskulder, räntedelen i pensionsåtaganden samt realiserade och orealiserade vinster och förluster hänförliga till finansieringen. Ränteintäkter 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 enligt skattemässiga underskott. Uppskjuten skatt beräknas på koncernens porära skillnader mellan redovisade värden och skattemässiga värden på tillgångar och skulder samt skatt på koncernens fordran redovisas endast i den utsträckning det är sannolikt att denna kan utnyttjas mot framtida beskattningsbara vinster. gällande skattesats för respektive land. Uppskjuten skatte-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 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 kassaflödet från dessa tillgångar understiger deras bokförda värde.

Materiella anläggningstillgångar

Anskaffningsvärdet för materiella anläggningstillgångar utgörs av inköpspriset samt kostnader som är direkt hänförbara till till-

20230711208333

NOT 1 forts.

gången 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 bokfört värde. För anläggningstillgångar som skall avyttras beräknas eventuellt nedskrivningsbelopp som skillnaden mellan beräknad försäljningsintäkt med avdrag för därmed samhängande kostnader och tillgångens bokförda värde.

Lager

I lager ingår reservdelar som inköpts huvudsakligen för reparation av egna eller förhyrda bussar och lagerförd drivmedel. Lagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet enligt först in/först ut-metoden. 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 överförts 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 tillgodohavanden hos banker. I balansräkningen redovisas utnyttjad checkräkningskredit i posten kortfristiga räntebärande 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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde redovisas inledningsvis till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Koncernen har ränteswappar för säkring av osäkerhet i framtida ränteflöden avseende lån till rörlig ränta. Derivaten redovisas till verkligt värde via resultaträkningens finansnetto.

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 tilläggsköpeskillingar 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 tilläggsköpeskillingarna. Villkorade tilläggsköpeskillingar 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 likviddags 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 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.

NOT 1 *forts.*

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. Pensionsskulderna 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 pensionsutbetalningarna. 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 aktiebolagen 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 handkassor, förarkassor, 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 kassaeffekten av avyttring av anläggningstillgångar rapporteras under kassaflödet från investeringsverksamheten. Utbetalda räntor, t ex räntedelen på leasingskulder 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
De nya standarder och tolkningar som trätt i kraft under räkenskapsåret och som är relevanta för koncernen, har inte haft någon eller mycket begränsad inverkan på de finansiella rapporterna.

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 2023 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". Moderbolaget upprättar för första gången årsredovisningen enligt RFR 2. I enlighet med IFRS 1 är öppningsbalansen den 21 oktober 2021. De avvikelser som förekommer mellan moderbolaget och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt i vissa fall skatteskäl.

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 förvärvsrelaterade 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 2022 –feb 2023	jan 2022 –feb 2022
Nobina Bus Sverige	7 647	634
Produktionsavtal	4 831	403
Incitamentsavtal	2 145	175
Övriga intäkter	671	56
Nobina Bus Danmark	992	76
Produktionsavtal	956	76
Incitamentsavtal	1	0
Övriga intäkter	35	3
Nobina Bus Norge	1 464	103
Produktionsavtal	1 204	90
Incitamentsavtal	14	–
Övriga intäkter	247	12
Nobina Bus Finland	1 373	98
Produktionsavtal	1 321	95
Incitamentsavtal	29	2
Övriga intäkter	24	1
Nobina Care	1 504	240
Produktionsavtal	425	115
Incitamentsavtal	228	15
Övriga intäkter	851	110
Centrala funktioner & övriga poster	25	5
Eliminering av försäljning inom koncernen	–65	–37
Summa nettoomsättning	**12 940**	**1 117**

Nettoomsättningens fördelning

	mars 2022 –feb 2023	jan 2022 –feb 2022
Produktionsavtal	8 736	776
Incitamentsavtal	2 417	192
Övriga intäkter	1 827	182
Centrala funktioner & övriga poster	25	5
Eliminering av försäljning inom koncernen	–65	–37
Summa nettoomsättning	**12 940**	**1 117**

Nobinas intäktsströmmar för upphandlad trafikproduktion
Den största delen av Nobinas intäkter utgörs av ersättning från tidtabellslagd busstrafik hänförliga till trafikhuvudmannaavtal som löper på fem till åtta år, med option till förlängning. Antalet trafikavtal för upphandlad trafikproduktion uppgår idag till 66 (77) i Nobina Bus Sverige, 17 (19) avtal i Nobina Bus Danmark, 6 (6) avtal i Nobina Bus Norge, 20 (20) avtal i Nobina Bus Finland och Nobina Care 50 (32) 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 intäktsflöden, 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 Nobinakoncernen 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 frivolym i kontrakten, 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 intäktsreduktion. 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 68 (67) procent av Nobinas trafikhuvudmannaavtal är så kallade produktionsavtal, där ersättningen är helt baserad på antalet kilometrar eller timmar som körs och är helt oberoende av antalet resenärer. Ersättningarnas 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 kontraktsperioden 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 incitamentsavtal, cirka 19 (17) procent av de totala kontraktsintäkterna. 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 Nobinakoncernen 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 större kunder i segmentet Nobina Bus Sverige representerar 37 procent av Nobinas omsättning.

Avstämning av avtalsskulder

	Koncernen 2023-02-28	2022-02-28
Avtalsskulder ingående balans	277	–
Genom rörelseförvärv	–	259
Genomförda prestationsåtaganden	–277	–31
Nytillkomna ej genomförda prestationsåtaganden	351	49
Avtalsskulder utgående balans	**351**	**277**

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

20230711120836

NOT 3 RÖRELSENS KOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28	2022-03-01 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
Drivmedel	–2 009	–143	–	–
Reservdelar	–329	–33	–	–
Däck och andra förnödenheter	–270	–26	–	–
Summa drivmedel, däck och andra förnödenheter	**–2 609**	**–202**	–	–
Övriga externa kostnader	–2 032	–209	–5	–
Summa övriga externa kostnader	**–2 032**	**–209**	**–5**	–
Lönekostnader	–4 625	–390	–	–
Arbetsgivaravgifter	–1 022	–117	–	–
Pensionskostnader	–390	–7	–	–
Övriga personalkostnader	–126	–6	–	–
Summa personalkostnader	**–6 163**	**–520**	–	–

NOT 4 FÖRVÄRVSRELATERADE INTÄKTER OCH KOSTNADER

	Koncernen	
Förvärvsrelaterade intäkter och kostnader	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28
Verkligt värdejustering avseende villkorad köpeskilling	7	–
Förvärvsrelaterade kostnader	–5	–
Avnoteringskostnader – rådgivningskostnader	–	–
Avnoteringskostnader – sociala avgifter för lösen av incitamentsprogrammen	–	–
Summa	**3**	–

NOT 5 ERSÄTTNING TILL REVISORER

	Koncernen		Moderbolaget	
Arvode och kostnadsersättning för revision	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28	2022-03-01 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
PwC				
Revisionsuppdrag	–5	–4	–0	–1
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–0	–0	–	–
Skatterådgivning	–	–	–	–
Övriga tjänster	–0	–0	–	–
Summa	**–5**	**–4**	**–0**	**–1**

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

NOT 6 PERSONAL

Medelantal anställda

	Koncernen 2022-03-01–2023-02-28		Koncernen 2022-01-24–2022-02-28	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	8 889	7 527	9 546	7 933
Danmark	821	716	796	697
Norge	1 039	965	1 023	953
Finland	1 381	1 291	1 353	1 275
Totalt	**12 130**	**10 499**	**12 718**	**10 858**

Koncernen bildades 2022-01-24 i samband med Basalts köp av Nobina AB koncernen. Jämförelsesiffrorna har inte justerats utan avser medelantal anställda hela räkenskapsårets 2021/2022 i Nobina koncernen.

Genomsnittligt antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare under året

	Koncernen 2023-02-28		Koncernen 2022-02-28	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelsen inklusive verkställande direktör, (%)	4	100	4	100
Övriga ledande befattningshavare, (%)	9	87	9	77

Personalkostnader

	Koncernen 2022-03-01–2023-02-28				Koncernen 2022-01-24–2022-02-28			
Löner och andra ersättningar	Löner och andra ersättningar	Varav tantiem och dylikt	Sociala kostnader	Varav pensionskostnader	Löner och andra ersättningar	Varav tantiem och dylikt	Sociala kostnader	Varav pensionskostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	–37	–8	–23	–10	–16	–1	–5	–0
Övriga anställda	–4 714	–14	–1 389	–380	–380	0	–119	–7
Totalt	**–4 751**	**–23**	**–1 412**	**–390**	**–396**	**–1**	**–124**	**–7**

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 avstättning redovisas under intjäningsperioden. Årets kostnad uppgår till 16 MSEK.

20230711120838

NOT 7 REALISATIONSRESULTAT VID FÖRSÄLJNING AV ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Koncernen	
	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28
Försäljningsintäkter avseende bussar som försålts under året	25	1
Kostnadsfört restvärde avseende bussar som försålts under året	–36	–2
Summa	**–11**	**–2**

NOT 8 FINANSIELLA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28	2022-03-01 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
Ränteintäkter	13	0	–	–
Marknadsvärdering av derivatinstrument	81	–	–	–
Ränteintäkter från koncernbolag	–	–	16	–
Summa	**93**	**0**	**16**	**–**

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

NOT 9 FINANSIELLA KOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28	2022-03-01 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
Räntekostnader för leasingskulder	–97	–6	–	–
Räntekostnader för obligationslån och övriga lån	–307	–17	–172	–7
Övriga finansiella kostnader	–107	–13	–96	–11
Räntekostnader till koncernföretag	–195	–15	–195	–15
Realiserade och orealiserade valutakursvinster och förluster, netto	–5	0	0	–
Summa	**–711**	**–52**	**–463**	**–33**

NOT 10 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Ägda bussar		Förbättringsutgift på annans fastighet		Inventarier verktyg och installationer		Totala materiella anläggningstillgångar	
	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Anskaffningsvärde								
Ingående anskaffningsvärde	5 610	–	162	–	439	–	6 211	–
Företagsförvärv	–	5 590	–	162	0	433	–	6 185
Inköp	1 451	10	47	–	209	8	1 706	18
Omklassificering	152	–	2	–	–1	0	154	–
Försäljning/utrangering	–311	–11	–2	–	–27	–5	–340	–16
Omräkningsdifferenser	37	21	4	0	2	3	43	24
Utgående anskaffningsvärde	**6 939**	**5 610**	**213**	**162**	**622**	**439**	**7 774**	**6 211**
Ackumulerade avskrivningar								
Ingående ackumulerade avskrivningar	–1 493	–	–68	–	–278	–	–1 839	–
Företagsförvärv	–	–1 446	–	–67	–	–274	–	–1 787
Årets avskrivningar	–596	–47	–16	–1	–64	–4	–676	–52
Årets nedskrivningar	–48	–	–	–	–	–	–48	–
Årets omvärdering	–30	–	–	–	–	–	–30	–
Omklassificering	–152	–	0	–	–3	–	–154	–
Försäljning/utrangering	275	7	2	–	25	2	301	9
Omräkningsdifferens	–6	–7	0	0	0	–2	–7	–9
Utgående ackumulerade avskrivningar	**–2 050**	**–1 493**	**–83**	**–68**	**–320**	**–278**	**–2 453**	**–1 839**
Planenligt restvärde	**4 889**	**4 117**	**130**	**94**	**302**	**161**	**5 321**	**4 372**

NOT 11 NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

	Nyttjanderätt fordon (finansiella)		Nyttjanderätt fordon (operationella		Nyttjanderätt fastigheter (finansiella)		Nyttjanderätt fastigheter (operationella)		Totala nyttjanderätter	
	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Anskaffningsvärde										
Ingående anskaffningsvärde	5 293	–	173	–	121	–	1 428	–	7 015	–
Företagsförvärv	–	5 319	–	172	–	121	–	1 339	–	6 951
Tillkommande kontrakt	444	–	4	–	–	–	351	84	799	84
Omfinansiering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Omklassificering	0	–	–	–	–	–	–3	–	–3	–
Avgående kontrakt	–832	–51	–3	–	–	–	–322	–	–1 156	–51
Omräkningsdifferenser	1	25	1	1	–	–	–5	5	–3	31
Utgående anskaffningsvärde	**4 906**	**5 293**	**175**	**173**	**121**	**121**	**1 450**	**1 428**	**6 652**	**7 015**
Ackumulerade avskrivningar										
Ingående ackumulerade avskrivningar	–3 476	–	–90	–	–15	–	–736	–	–4 317	–
Företagsförvärv	–	–3 483		–88	–	–15	–	–709	–	–4 294
Årets avskrivningar	–294	–33	–21	–2	–5	0	–233	–25	–553	–60
Årets nedskrivningar	–12	–	–	–	–	–	–	–	–12	–
Omklassificering	0	–	–	–	–	–	1	–	1	–
Avgående kontrakt	772	54	3	–	–	–	322	0	1 096	54
Omräkningsdifferens	9	–14	0	0	–	–	4	–3	14	–17
Utgående ackumulerade avskrivningar	**–3 001**	**–3 476**	**–109**	**–90**	**–20**	**–15**	**–642**	**–736**	**–3 771**	**–4 317**
Planenligt restvärde	**1 905**	**1 817**	**67**	**83**	**101**	**106**	**808**	**692**	**2 881**	**2 698**

NOT 12 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Värdering

Goodwill skrivs inte av löpande utan värderas minst årligen i enlighet med IAS 36. Nedskrivningsprövningen gjordes i februari 2023. I samband med Basalts förvärv av Nobina definierades följande kassagenererande enheter: Nobina Bus Sverige (MSEK 6 016), Nobina Bus Norge (MSEK 155) och Nobina Bus Finland (MSEK 139), Nobina Bus Danmark (MSEK 163) och Nobina Care (MSEK 303). Nedskrivningsprövning sker på minsta kassagenererande enhet. Återvinningsvärdet har beräknats utifrån nyttjandevärdet och utgår från den aktuella bedömningen av kassaflöden för de kommande tio åren. Parametrarna har satts till att motsvara budgeterat resultat för räkenskapsåret (2023/2024) samt långtidsplan för de 3 efterföljande åren. Nobinakoncernens extrapolering bygger på redan ingångna avtal, vår möjlighet att försvara vid en ny upphandling av tidigare ingångna avtal samt vår förmåga att vinna nya trafikavtal. Vår bedömning om en tillväxttakt för extrapolering 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 2022/23 har återvinningsvärdet överstigit det redovisade värdet för alla segment varför inget nedskrivningsbehov har förelegat. 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 prognosperioden med 1 procentenhet
- Generell ökning av WACC med 1 procentenhet

Efter genomförda känslighetsanalyser är slutsatsen att en försämring av WACC med 1 procentenhet skulle ge upphov till ett nedskrivningsbehov för segmentet Bus Sverige om cirka 1 500 MSEK. För de övriga segmenten framkom inte något nedskrivningsbehov efter genomförda känslighetsanalyser.

	Goodwill		Varumärke		Kundrelationer		Övriga övervärden		Övriga immateriella tillgångar		Summa	
	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Anskaffningsvärde												
Ingående anskaffningsvärden	6 741	–	14	–	2 140	–	84	–	105	–	9 084	–
Företagsförvärv	37	6 741	–	14	31	2 140	–	84	–	103	68	9 082
Inköp	10	–	–	–	–	–	–	–	24	3	34	3
Omklassificering	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Försäljning/utrangering	–	–	–	–	–	–	–	–	–23	–1	–23	–1
Omräkningsdifferenser	0	0	–	–	–1	0	0	0	–	–	–	0
Utgående anskaffningsvärde	**6 788**	**6 741**	**14**	**14**	**2 171**	**2 140**	**84**	**84**	**106**	**105**	**9 163**	**9 084**
Ackumulerade avskrivningar												
Ingående ackumulerade avskrivningar	–	–	–	–	–23	–	–32	–	–72	–	–125	–
Företagsförvärv	–	–	–	–	–	–	–	-30	–	-57	–	-87
Årets avskrivningar	–	–	–3	–	–273	-23	–16	–1	–11	–16	–303	–40
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Försäljning/utrangering	–	–	–	–	–	–	–	–	23	2	23	2
Omräkningsdifferens	–	–	–	–	0	–1	0	0	–	–	0	–1
Utgående ackumulerade avskrivningar	–	–	**–3**	–	**–295**	**–23**	**–48**	**–32**	**–60**	**–71**	**–406**	**–126**
Planenligt restvärde	**6 788**	**6 741**	**11**	**14**	**1 876**	**2 117**	**36**	**52**	**46**	**34**	**8 757**	**8 958**

	2023-02-28				
	Nobina Bus Sverige	Nobina Bus Norge	Nobina Bus Finland	Nobina Bus Danmark	Nobina Care
Försäljningstillväxt under en genomsnittlig fyra års period, (%)	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

	Moderbolaget	
Andelar i koncernföretag	2023-02-28	2022-02-28
Ingående balans	8 943	–
Förvärv Nobina AB	383	8 943
Förvärv Nobina Sverige 2 AB	0	–
Utgående bokförda värden i andelar i koncernföretag	9 326	8 943

	Organisationsnummer	Verksamhet	Antal aktier	Ägarandel (%)	Bokfört värde 28 feb 2023
Dotterbolag till OffertoRide Bidco AB:					
Nobina AB (publ) (Stockholm)	556576-4569	Innehar bussar	86 325 590	100	0
Nobina Sverige 2 AB (Stockholm)	556028-1122	Vilande bolag	300	100	9 326
Summa					9 326

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 överlåtit aktierna i Nobina AB till Nobina Sverige 2 AB genom ett ovillkorat aktieägartillskott.

	Moderbolaget	
Resultat från andelar i koncernföretag, MSEK	2022-02-28 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
Nobina Sverige AB, koncernbidrag	9	–
Karl-Erik Elofsson Buss AB	2	–
Lämnat koncernbidrag Telepass AB	–4	–
Koncernbidrag Göteborgs Buss AB	–2	–
Summa	5	–

	Organisations-nummer	Verksamhet	Antal aktier	Ägarandel (%)	Bokfört värde 28 feb 2023
Dotterbolag till Nobina AB:					
Nobina Fleet AB (Stockholm)	556031-1812	Innehar bussar	70 000	100	162
Nobina Sverige 3 AB (Stockholm)	556583-0527	Vilande bolag	1 000	100	6
Nobina Technology AB (Stockholm)	556210-1500	Teknikutveckling	2 500	100	3
Nobina Travis AB (Stockholm)	559264-1756	Teknikutveckling	500	100	7
Nobina Europe AB (Stockholm)	556031-8569	Servicebolag	160 000	100	29
Nobina Omsorgsresor AB (Stockholm)	559178-0902	Vilande bolag	100	100	0
Nobina BusCo AB (Stockholm)	559189-8241	Innehar bussar	500	100	0
Nobina Fastigheter AB (Stockholm)	556416-2419	Fastighetsbolag	1 000	100	2
Anja och Dennis Hemservice AB	556845-1644	Servicebolag	500	100	83
Svenska rörelsedrivande bolag					
Nobina Sverige AB (Stockholm)	556057-0128	Regional trafik	3 000	100	2 716
Karl-Erik Elofsson Buss AB (Kungsbacka)	556366-1940	Regional trafik	2 000	100	38
Samtrans Omsorgsresor AB (Stockholm)	556291-1965	Specialtransporter	68 640	100	416
Göteborgs Buss AB (Göteborg)	556584-4346	Specialtransporter	1 000	100	46
Telepass AB (Ystad)	556752-6966	Specialtransporter	1 600	100	223
Utländska rörelsedrivande dotterbolag					
Nobina Oy (Esbo)	0505988-8	Regional trafik	2 000	100	328
Dotterbolag till Nobina Oy:					
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	79

	Organisations-nummer	Verksamhet	Antal aktier	Ägarandel (%)	Bokfört värde i Nobina AB 28 feb 2023
Dotterbolag till Nobina AS:					
Nobina Fleet Norge AS (Oslo)	921881894	Innehar bussar	131	100	0
Nobina Danmark Holding ApS (Glostrup)	36078480	Holdingbolag	50 000	100	552
Dotterbolag till Nobina Danmark Holding ApS:					
Nobina A/S (Glostrup)	29513376	Regional trafik	10 001	100	0
Nobina Danmark Service ApS (Glostrup)	38558420	Verkstadstjänster	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
Dotterbolag till Nobina Fleet Danmark ApS:					
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
Summa					4 689

NOT 14 SKATTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28	2022-03-01 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
Aktuell skatt på årets resultat	1	–22	–	–
Justeringar avseende tidigare år	33	–	–	–
Summa aktuell skatt	35	–22	–	–
Uppskjuten skatt				
Redovisning av tidigare oredovisade uppskjutna skatter	10	19	–	–
Periodens förändring över resultatet	–50	0	–	–
Summa uppskjuten skatt	–40	19	–	–
Summa inkomstskatt	–5	–3	–	–

Skattesatsen för företag i Norge är 22 procent, Danmark 22 procent, Finland 20 procent och Sverige 20,6 procent.
Koncernens skattekostnad uppgick till –5 MSEK (–3) , varav 33 MSEK (0) avser justering från tidigare år.
Effektiv skattesats uppgick till 4,4 procent (16,3) av årets resultat. Aktuell skatt uppgick till 35 MSEK (–22).

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-03-01 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28	2022-03-01 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
Resultat före skatt	–111	–19	–448	–33
Skatt enligt moderbolagets inkomstskattesats (20,6 procent)	23	4	92	7
Skatteeffekt av:				
Skillnad i utländska skattesatser	1	0	–	–
Ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader	1	–4	–	
Övriga temporära skillnader	23	–15	5	–
Skattereduktion avseende inventarieinköp	27	–	–	
Justering av föregående års uppskjutna skatter	–6	–	–	–
Justeringar avseende tidigare år	33	–	–	
Aktivering av tidigare ej redovisade underskottsavdrag	10	19	–	–
Ej redovisade förlustavdrag	–17	–	–	–
Ej avdragsgilla negativa räntenetton	–101	–7	–51	–7
Överfört negativt räntenetto till koncernföretag	–	–	–46	
Summa	–5	–3	0	0
Effektiv skattesats (%)	4,4	16,3	–	–

NOT 14 *forts.*

	Materiella anläggningstillgångar		Skattemässiga underskott		Pensionsåtaganden		Avsättningar		Övrigt		Summa	
Uppskjutna skattefordringar	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Ingående balans	3	–	43	–	7	–	12	–	6	–	71	–
Genom rörelseförvärv		3		7		5		2		3		21
Redovisat:												
I resultaträkningen	9	0	10	36	–4	2	–7	10	–6	3	3	50
I övrigt totalresultat	–	–	–	–	0	0	–	–	–	–	0	0
Omklassificering	34	–	–	–	–	–	–	–	–	–	34	–
Omräkningsdifferens	0	0	–2	0	–	–	–	–	–	–	–2	0
Utgående balans	**45**	**3**	**51**	**43**	**3**	**7**	**5**	**12**	**0**	**6**	**105**	**71**

	Materiella anläggningstillgångar		Nyttjanderätter		Immateriella tillgångar		Obeskattade reserver		Övrigt		Koncernen	
Uppskjutna skatteskulder	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Ingående balans	11	–	48	–	451	–	264	–	4	–	779	–
Ökning genom rörelseförvärv	–	14	–	48	18	457	1	295	–	4	8	818
I resultaträkningen	–1	-3	–5	–2	–60	–4	96	-31	–4	0	63	-40
Omklassificering	–	–	34	–	–	–	–	–	–	–	34	–
Omräkningsdifferens	0	0	–	2	–12	–1	–	–	0	0	–1	1
Utgående balans	**11**	**11**	**76**	**48**	**397**	**451**	**361**	**264**	**0**	**4**	**862**	**779**

Underskottsavdrag	2023-02-28	2022-02-28
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	368	420
Potentiell skattefördån	81	90

Underskottsavdragen 605 MSEK (620) är inte tidsbegränsade.

NOT 15 LAGER

	Koncernen	
	2023-02-28	2022-02-28
Reservdelar	52	42
Drivmedel	30	32
Summa	**82**	**74**

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	
	2023-02-28	2022-02-28
Kundfordringar	925	991
Reservering för osäkra kundfordringar	–	–1
Summa	**925**	**990**

Förfallostruktur	2023-02-28	2022-02-28
Ej förfallna	759	921
<30 dagar	132	42
31–60 dagar	8	9
61–90 dagar	5	0
91–120 dagar	11	0
<120 dagar	11	19
Summa	**925**	**990**

Nobinas kreditvärderingsmodell bygger på en tvåstegsmodell (trestegsmodell 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	
	2023-02-28	2022-02-28
Ingående balans	–1	–
Årets återföring	1	0
Kreditförluster	0	0
Årets avsättning	0	–1
Summa utgående balans	**0**	**–1**

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

NOT 17 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Upplupna trafikintäkter	381	421	–	–
Övriga förutbetalda kostnader	201	210	–	30
Summa	**582**	**631**	**–**	**30**

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

NOT 18 LIKVIDA MEDEL

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Likvida medel	1 327	1 489	8	7

I posten likvida medel redovisas behållningen på bolagens konton inklusive koncernkontot. Nobina AB är huvudkontohavare för koncernens cashpool. Nobina AB har även kortfristiga placeringar i annan bank om MSEK 600 (150).

MSEK 111 (-) har ställts som säkerhet i tvångsinlösenprocessen kopplad till kvarvarande minoritetsaktieägare i Nobina AB och redovisas separat i balansräkningen på raden spärrade medel.

20230711120846

NOT 19 EGET KAPITAL

Avstämning av antal aktier 2023-02-28	Stamaktier
Ingående balans	25 000
Utgående balans	**25 000**

Avstämning av antal aktier 2022-02-28	Stamaktier
Bildande av aktiebolag	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 förvaltat 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	
Förpliktelser och pensionskostnader	**2023-02-28**	**2022-02-28**
Nuvärde av pensionsförpliktelser	–33	–36
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	30	31
Nettoavsättningar (+)/tillgångar (–) för pensionsförpliktelser	–3	–5
Varav redovisade som avsättningar	–33	–36
Varav redovisade som tillgångar	30	31

Väsentliga försäkringstekniska antaganden
I enlighet med IAS 19 har de förmånsbestämda planerna beräknats av en auktarie, 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 kapitaltalförsäkringar. Beräkningen sker individuellt och baseras på lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

De avgiftsbestämda 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 tryggat genom en försäkring i Alecta, avseende ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige i en förmånsbestämd plan som omfattas flera arbetsgivare. För 2022/23 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 172 (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 pensionsförpliktelsen med MSEK –1 (–0) och MSEK 1 (0) 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.

NOT 20 *forts.*

Faktor för förväntad genomsnittlig återstående tjänstgöringstid bedöms utifrån de anställdas nuvarande åldersfördelning och förväntad personalomsättning. Pensionsuppräkning avspeglar inflationstakten i Sverige. Nobinas pensionskostnad exklusive aktuariella förluster(vinster) som redovisas i koncernens totalresultat uppgick till 405 (7) MSEK av vilka 2 (–) MSEK avser planer som är förmånsbaserade. Koncernens pensionsplaner beskrivs utförligare i not 1, Företagsinformation.

	Sverige	
De huvudsakliga antagandena vid beräkning av pensionsskulden har varit följande:	**2023-02-28**	**2022-02-28**
Diskonteringsränta, (%)	4,0	1,7

	Koncernen	
Nuvärde av pensionsförpliktelser	**2023-02-28**	**2022-02-28**
Ingående balans	–36	–
Genom rörelseförvärv	–	–40
Förmåner intjänade under året	–4	–2
Räntekostnader	0	–
Betalda förmåner	4	4
Aktuariella vinster (–)/förluster (+)	3	2
Sociala avgifter	–	–
Summa vid årets utgång	**–33**	**–36**

	Koncernen	
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	**2023-02-28**	**2022-02-28**
Ingående balans	31	–
Genom rörelseförvärv	–	33
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	–	–
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	2	1
Utbetalda medel	–4	–3
Aktuariella vinster (+)/förluster (–)	0	–
Summa vid årets utgång	**30**	**31**

	Koncernen	
Nettotillgångar/-avsättningar för pensionsförpliktelser	**2023-02-28**	**2022-02-28**
Ingående balans	–5	–
Genom rörelseförvärv	–	–7
Betalda förmåner	–2	0
Tillskjutna medel från arbetsgivare	–	–
Utbetalda medel	1	1
Aktuariella förluster/vinster (netto)	3	2
Sociala avgifter	–	–
Utgående balans, nettotillgångar (–)/avsättningar (+) för pensionsförpliktelser	**–3**	**–5**

	Koncernen		
Förvaltningstillgångarnas faktiska marknadsvärden på balansdagen	**2023-02-28**	**2022-02-28**	**(%)**
Räntebärande värdepapper, likvida medel	30	31	100
Totalt	**30**	**31**	**100**

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

	Koncernen				
Framtida nettobetalningar	**2023/2024**	**2024/2025**	**2025/2026**	**2027/2028**	**Senare**
Förväntade nettobetalda förmåner	5	5	5	5	10

NOT 21 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	Koncernen 230228				Koncernen 220228			
	Avsättningar för skador	Avsättning för miljöåtaganden	Avsättning för övrigt	Summa	Avsättningar för skador	Avsättning för miljöåtaganden	Avsättning för övrigt	Summa
Ingående balans	34	10	–	44	–	–	–	–
Företagsförvärv	–	–	–	–	30	10	–	40
Redovisat i resultaträkningen:								
tillkommande avsättningar	21	–	16	37	4	–	–	–
återförda outnyttjade belopp	–2	–	–	–2	–	–	–	–
Utnyttjat under året	–22	–	–	–22		0	–	–
Omräkningsdifferens	–	–	–	–	0	–	–	–
Omklassificering	–	–	–	–	–	–	–	–
Utgående balans	31	10	16	57	34	10	–	44

NOT 22 UPPLÅNING

	Koncern						Moderbolag					
	2023-02-28			2022-02-28			2023-02-28			2022-02-28		
	Kortfristiga	Långfristiga	Summa	Kortfristiga	Långfristiga	Summa	Kortfristiga	Långfristiga	Summa	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Skuld till kreditinstitut	–	3 350	3 350	2 942	–	2 942	–	3 350	3 350	2 942	–	2 942
Avgår kapitaliserade finansieringskostnader	–	–87	–87	–55	–	–55	–	–87	–87	–54	–	–54
Lån för bussfinansiering	775	3 762	4 537	377	2 750	3 127	–	–	–	–	–	–
Obligationslån för bussfinansiering	–	–	–	705	–	705	–	–	–	–	–	–
Lån för förvärvsfinansiering	–	–	–	–	263	263	–	–	–	–	–	–
Summa lån med ställda säkerheter	775	7 025	7 800	3 969	3 013	6 982	–	3 263	3 263	2 888		2 888
Villkorad tilläggsköpeskilling	46	–	46	10	41	51	–	–	–	–	–	–
Summa upplåning	821	7 025	7 846	3 979	3 053	7 032	–	3 263	3 263	2 888	–	2 888

Koncernintern upplåning

Aktieägarlån	2023-02-28	2022-02-28
Ingående balans	3 330	–
Nyupplåning	–	3 330
Utgående balans	3 330	3 330

Aktieägarlån från OffertoRide Midco AB löper till januari 2032.

		Koncernen 2022-02-28–2023-02-28			Koncern 2022-01-24–2022-02-28		
Lånevalutor och räntor	Valuta	Nominellt belopp	Belopp MSEK	Ränta, vägt medelvärde (%)	Nominellt belopp	Belopp MSEK	Ränta, vägt medelvärde (%)
Extern finansiering	SEK	3 350	3 350	5,1	2 942	2 942	3,0
Aktieägarlån	SEK	3 330	3 330	6,3	3 330	3 330	5,5
Lån för förvärvsfinansiering	SEK	–	–	–	263	263	1,9
Lån för bussfinansiering	SEK	3 440	3 440	3,3	2 889	2 889	2,2
Lån för bussfinansiering	DKK	310	459	2,5	154	154	1,5
Lån för bussfinansiering	NOK	23	23	6	30	30	1,4
Lån för bussfinansiering	EUR	56	615	3	65	65	1,8

NOT 22 *forts.*

Förändring av upplåning

	Koncern 2022-03-01–2023-02-28						Koncern 2022-01-24–2022-02-28					
	Skulder till kreditinstitut[1]	Lån för buss-finansiering	Obligationslån för buss-finansiering	Lån för förvärvs-finansiering	Villkorad köpeskilling	Total	Skulder till kreditinstitut[1]	Lån för buss-finansiering	Obligationslån för buss-finansiering	Lån för förvärvs-finansiering	Villkorad köpeskilling	Total
Ingående balans	2 888	3 126	705	263	50	7 033	–	–	–	–	–	–
Rörelseförvärv	–	–	–	–	–	–	–	3 166	705	284	54	4 209
Kassaflödespåverkande poster:												
Nyupplåning	4 048	1 951	–	–	–	5 998	2 942	4	–	–	–	2 946
Finansieringskostnader	–92	–	–	–	–	–92	–86	–	–	–	–	–86
Amortering	–3 649	–577	–705	–263		–5 193	–	–45	–	–25	–	–70
Reglerad tilläggsköpeskilling	–	–	–	–	–5	–5	–	–	–	–	–4	–4
Ej kassaflödespåverkande poster:												
Rörelseförvärv	–	–	–	–	8	8	–	–	–	–	–	–
Verkligt värde justering	–	–	–	–	–7	–7	–	–	–	–	0	0
Omräkningsdifferens	–	37	–	–	–	37	–	2	–	–1	–	1
Omklassificering förutbetalda lånekostnader	–	–	–	–	–		28	–	–	–	–	28
Kapitaliserade finansieringskostnader	68	–	–	–	–	68	–4	–	0	4	–	–9
Utgående balans	**3 263**	**4 537**	**–**	**–**	**46**	**7 847**	**2 888**	**3 126**	**705**	**263**	**50**	**7 033**

1) Moderbolaget OffertoRide Bidco AB är motpart.

NOT 22 *forts.*

Förfallotidpunkter för finansiella skulder[1]	Koncern 2023-02-28 Leverantörsskulder och övriga finansiella skulder	Skulder till kreditinstitut[2]	Aktieägarlån[2]	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
Summa	**584**	**3 350**	**3 330**	**4 537**	**46**	**11 847**

Förfallotidpunkter för finansiella skulder[1]	Koncern 2022-02-28 Leverantörsskulder och övriga finansiella skulder	Skulder till kreditinstitut[2]	Aktieägarlån[2]	Lån för bussfinansiering	Villkorad köpeskilling	Obligationslån för bussfinansiering	Lån för förvärvsfinansiering	Summa
2022/2023	848	2 942	–	1 226	10	705	263	5 994
2023/2024	–	–	–	523	28	–	–	551
2024/2025	–	–	–	491	12	–	–	503
2025/2026	–	–	–	335	–	–	–	335
Senare	–	–	3 330	1 519	–	–	–	4 849
Summa	**848**	**2 942**	**3 330**	**4 094**	**50**	**705**	**263**	**12 232**

1 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.
2 Moderbolaget OffertoRide Bidco AB är motpart.

Koncernens finansiering:

Finansieringsalternativ	Beskrivning	Förfallotid	Räntevillkor	Restvärderisk
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
Obligation	Amorteringsfri kapitalmarknadsfinansiering med femårig löptid. Denna finansieringstyp kan endast användas för bussar och utrustning definierade i bolagets gröna ramverk. Den gröna obligationen är noterade på Nasdaqs lista för hållbara obligationer.	Nobinas gröna obligation har återköpts respektive tvångsinlösts under året på grund av ägarförändring i Nobina (Change of Control) samt avnotering. Obligationer återköptes till ett 101% av det nominella värdet, totalt 707 MSEK.	Obligationsräntan utgörs av STIBOR 90 som rörlig räntebas med tillägg av en fast marginal om 1,55 procent respektive 0,65 procent avseende tilläggsemissionen i mars 2021 om 200 MSEK.	Nobina ansvarar för kvarstående restvärde vid avtalens slut.
Skulder till kreditinstitut	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 lånefacilitet. Dessa är nettoskuld/EBITDA och räntetäckningsgrad. Koncernen följer dessa covenanter 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.	

2023071120852

NOT 23 LEASINGSKULDER

Avstämning av årets förändring avseende finansiella skulder	Koncernen Leasingskulder 2022-02-28 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28
Ingående balans	2 441	–
Genom rörelseförvärv	0	2 387
Kassaflödespåverkande poster:		
Årets amortering	–552	–47
Ej kassaflödespåverkande poster:		
Nyupplåning	795	84
Förtida lösen	–62	–4
Omräkningsdifferens	14	21
Utgående balans	2 636	2 441

Förfallotidpunkt för finansiella skulder[1]	Leasingskulder, finansiella leasingskulder 2022-02-28 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28
2022/2023	–	522
2023/2024	684	408
2024/2025	542	335
2025/2026	425	231
2026/2027	234	–
Senare	751	945
Summa	2 636	2 441

1 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.

Koncernen har under året ingått finansiella leasingskulder (finansiella leasingkontrakt) värda 443 (84) MSEK, via dotterbolagen Nobina Fleet samt nyttjanderättsavtal för hyresavtal av lokaler 355 (263), totalt 798 (347). 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.

20230711120853

NOT 24 ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Personalens källskatt	181	197	–	–
Mervärdesskatt	102	160	4	–
Övriga kortfristiga skulder	21	9	0	–
Summa	**305**	**366**	**4**	**–**

NOT 25 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Förutbetalda intäkter	351	276	–	–
Upplupen lön	564	570	–	–
Övriga upplupna personalkostnader	206	211	–	–
Upplupna räntekostnader	1	8	1	7
Övriga upplupna kostnader	267	296	14	6
Summa	**1 388**	**1 362**	**14**	**14**

NOT 26 RÖRELSEFÖRVÄRV

Nobina AB

Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

Slutlig förvärvsanalys – förvärv av Nobina AB	
Köpeskilling	9 323
	Verkligt värde
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	66
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
Summa	**9 323**

Förvärvet effekt på kassaflödet	2023-02-28	2022-02-28
Köpeskilling		–9 323
Skuld till minoritet/utköp av minoritet	–381	380
Likvida medel i Nobina koncernen		1 514
Påverkan på likvida medel	**–381**	**–7 429**

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 köpeskillingen uppgår till 81 MSEK inklusive en möjlig tilläggsköpeskilling 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	
Köpeskilling	81

	Verkligt värde
Förvärvade tillgångar och skulder	
Goodwill	35
Kundrelationer	31
Materiella anläggningstillgångar	0
Övriga omsättningstillgångar	9
Likvida medel	25
Upplåning	0
Uppskjuten skatteskuld	–9
Övriga rörelseskulder	–10
Summa	**81**

Förvärvens effekter på kassaflödet	
Köpeskilling	–81
Ej utbetald köpeskilling	7
Likvida medel i det förvärvade bolaget	25
Påverkan på likvida medel	**–48**

Villkorade köpeskilling

Villkorade köpeskillingar 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 köpeskilling	2023-02-28	2022-02-28
Ingående bokfört värde	50	–
Genom rörelseförvärv	–	54
Årets förvärv	8	–
Utbetald köpeskilling	–5	–4
Verkligt värdejustering	–7	0
Summa	**46**	**50**

NOT 27 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Ställda säkerheter				
Ställda panter avseende aktier/nettotillgångar i dotterbolag	3 126	2 758	9 326	8 943
Företagsinteckningar	154	150	–	–
Övriga ställda säkerheter				
Övriga ställda säkerheter	24	–	–	–
Eventualförpliktelser				
Garanti för leasingåtagande och övriga förpliktelser	6 779	5 721	–	–
Summa	**10 083**	**8 629**	**9 326**	**8 943**

OffertoRide Bidco AB har pantsatt aktierna i Nobina Sverige 2 AB (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.

20230711208S5

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 28 februari 2023.

Säkringspolicy

Bolagets säkringspolicy är utformad för att säkerställa förutsägbarhet och reducera volatilitet i likviditet och operativa kostnader på ett kostnadseffektivt sätt. Säkringspolicyn ingår i Finanspolicyn 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 räntenettot 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 73 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 variera 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

Under 2022 så återköptes Nobinas gröna obligation och Nobinas refinansieringsrisk har därför minskat. Vid årsskiftet hade Nobina Ab endast en räntebärande skuld till sitt ägarbolag OffertoRide Bidco AB på 149 MSEK, netto. För övrigt har Nobina ingen refinansieringsrisk eftersom bussfinansieringen löper på 10 år och att Nobina avser att köpa bussarna vid leasingkontraktens slut. Vid nya anbud finns alltid erbjudande från finansieringsinstitut om tillgänglig bussfinansiering. 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 motpartslimiter. Kommersiella motpartrisker 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 1 (-1) MSEK, se not 18. I syfte att mitigera koncernens motpartsrisk mot vår huvudbank Danske Bank har Nobina under räkenskapsåret placerat överskottslikviditet Nordea Bank, 600 MSEK per 28 februari 2023.

Moderbolagets likviditetshantering

Nobina AB:s likviditetshantering sker via interna fordringar, skulder och koncernens Cashpool hos Danske Bank vilka har en kreditrating om "A+" från Standard & Poor. 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 –8 (13) 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 övrigt totalresultat med cirka 2 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 628 MSEK respektive 11 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 anbudsförfarandet. Nobina säkrar emellanåt inköpspriserna 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 28 februari 2023.

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 kontraktsportfölj 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 kontraktsperioder och inte retroaktivt på den föregående perioden. Detta ger en negativ resultateffekt vid kostnadsökningar respektive positiv resultateffekt 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.

20230711120856

NOT 29 FINANSIELLA INSTRUMENT

KONCERNEN		Redovisat värde	
Finansiella tillgångar	Verkligt värdehierarki	2023-02-28	2022-02-28
Långfristiga fordringar		7	6
Kundfordringar		925	990
Övriga kortfristiga fordringar		248	61
Likvida medel		1 327	1 489
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (derivatinstrument)	2	81	–
Koncernen totalt		**2 588**	**2 546**

KONCERNEN		Redovisat värde	
Finansiella skulder	Verkligt värdehierarki	2023-02-28	2022-02-28
Räntebärande skulder, lån		7 800	6 277
Aktieägarlån (OffertoRide Midco AB)		3 330	3 330
Leasingskuld		2 636	2 441
Räntebärande skulder, obligationslån	1	–	705
Leverantörsskulder		558	839
Övriga kortfristiga skulder		26	9
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och avser villkorad köpeskilling	3	46	50
Koncernen totalt		**14 396**	**13 651**

MODERBOLAGET		Redovisat värde	
Finansiella tillgångar	Verkligt värdehierarki	2023-02-28	2022-02-28
Fordringar koncernföretag, räntebärande		275	–
Spärrade medel		111	–
Likvida medel		8	7
Moderbolaget totalt		**394**	**7**

MODERBOLAGET		Redovisat värde	
Finansiella skulder	Verkligt värdehierarki	2023-02-28	2022-02-28
Räntebärande skulder, lån		3 263	2 860
Aktieägarlån (OffertoRide Midco AB)		3 330	3 330
Leverantörsskulder		2	–
Moderbolaget totalt		**6 595**	**6 190**

Verkligt värdehierarki

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

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

NOT 30 NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

	Koncernen		Moderbolaget	
Närståendetransaktioner	2022-02-28 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28	2022-02-28 –2023-02-28	2021-10-21 –2022-02-28
Försäljning av tjänster till koncerninterna företag	–	–	–	–
Köp av tjänster från koncerninterna företag	–	–	–	–
Styrelse	–	–	–	–
Ledande befattningshavare	–28	–16	–	–
Pensionskostnader	–13	–0	–	–
Sociala avgifter	–13	–5	–	–
Summa närståendetransaktioner	**–54**	**–21**	–	–
Resultat från andelar i koncerninterna företag	–	–	5	–
Ränteintäkter från koncerninterna företag	–	–	16	–
Räntekostnader till koncerninterna företag	–195	–	–195	–15

	Koncernen		Moderbolaget	
Närståendetransaktioner	2023-02-28	2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
Fordringar på koncerninterna bolag	–	–	289	–
Skulder till koncerninterna bolag	–3 540	–3 345	–3 673	–3 345

NOT 31 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION (SEK)

Till årsstämmans förfogande:	
Balanserad vinst	3 225 221 791
Årets resultat	–447 928 593
Summa	**2 777 293 210**
Ingen utdelning föreslås	
I ny räkning överförs	**2 777 293 210**

NOT 32 VALUTAKURSER

	Genomsnitt		Balansdag	
Valuta-kurser	2022-02-28 –2023-02-28	2022-01-24 –2022-02-28	2023-02-28	2022-02-28
EUR	10,751	10,542	11,0157	10,651
NOK	1,051	1,0477	1,0044	1,068
DKK	1,445	1,416	1,48	1,431

NOT 33 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- I maj 2023 meddelades det att Kammarrätten avslog Keolis överprövning av upphandlingen för NackaVärmdö och Huddinge-Botkyrka-Söderort, innebärande att SL nu har rätt att teckna avtal med Nobina om trafikstart. Kontrakten sträcker sig över 10 år och ca 530 bussar varav en stor del är elbussar och vanns i en upphandling 2021. Det är fortsatt möjligt att begära överprövning hos högsta förvaltningsdomstolen. Prövning i Högsta förvaltningsdomstolen är dock mycket ovanligt och kräver att domstolen ger prövningstillstånd.
- Styrelsen i Nobina AB har i maj 2023 fattat beslut om att godkänna fusionsplanen avseende nedströmsfusionen av Nobina Sverige 2 AB till Nobina AB.

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 21 juni 2023 beslutar om fastställelse av koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning.

Stockholm den 21 juni 2023

Robert John Gregor
Ordförande

Marcus Alarik Berg
Styrelseledamot

Ian Muhammad Abdallah Charoub
Styrelseledamot

Markus Geißelmann
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 21 juni 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström
Auktoriserad revisor

20230711120859

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 21 juni 2023 beslutar om fastställelse av koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning.

Stockholm den 21 juni 2023

Robert John Gregor
Ordförande

Marcus Alarik Berg
Styrelseledamot

Ian Muhammad Abdallah Charoub
Styrelseledamot

Markus Geißelmann
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 21 juni 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström
Auktoriserad revisor

20230711208860

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 21 juni 2023 beslutar om fastställelse av koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning.

Stockholm den 21 juni 2023

Robert John Gregor
Ordförande

Marcus Alarik Berg
Styrelseledamot

Ian Muhammad Abdallah Charoub
Styrelseledamot

Markus Geißelmann
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 21 juni 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström
Auktoriserad revisor

20230711120861

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 21 juni 2023 beslutar om fastställelse av koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning.

Stockholm den 21 juni 2023

Robert John Gregor
Ordförande

Marcus Alarik Berg
Styrelseledamot

Ian Muhammad Abdallah Charoub
Styrelseledamot

Markus Geißelmann
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 21 juni 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström
Auktoriserad revisor

20230711120862

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 2022 till 28 februari 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 1–41 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 28 februari 2023 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 28 februari 2023 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 revisionssed 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 43–48. 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, så som 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 revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats:www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 Bidco AB för räkenskapsåret 1 mars 2022 till 28 februari 2023 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna 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.

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 ersättningsskyldighet 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 revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av

REVISIONSBERÄTTELSE

förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 21 juni 2023
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström
Auktoriserad revisor

2023071120864

Nyckeltalsinformation

Alternativa nyckeltal

Nobina tillämpar ESMA:s riktlinjer 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 förvärvsrelaterade 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, förvärvsrelaterade intäkter och kostnader samt avnoteringskostnader.
Förvärvsrelaterade intäkter och kostnader	Avser justering av verkligt värde avseende villkorad köpeskilling samt förvärvsrelaterade kostnader. I posten förvärvsrelaterade 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

Nyckeltal	Beskrivning
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	Försvarade 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 trafiktjänster 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

Branschtermer

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.