

**Årsredovisning**  
för  
**Keolis Sverige AB**  
556473-5057

Räkenskapsåret  
2019-01-01 - 2019-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Keolis Sverige AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2019-01-01 - 2019-12-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

Keolis Sverige AB bedriver upphandlad kollektivtrafik med och buss och färdtjänstfordon i olika delar av Sverige. Bolaget har varit verksamt i Stockholm och Göteborg med kringliggande kommuner samt i Karlstad, Falun, Borlänge, Jönköping, Norrköping, Strängnäs och Odensbacken. Keolis har en fordonspark bestående av 1 627(1 599) bussar varav 85 (101) färdtjänstfordon.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolagets intäkter är högre än föregående år, främst beroende på indexregleringar i befintliga trafikavtal och resandeökning. Bolagets underliggande rörelseresultat är bättre än föregående år, främst beroende på betydande effektivitetsförbättringar i verksamheten. Samtliga trafikavtal har genomfört effektivitetsförbättringar som resulterat i en lägre kostnadsnivå i enlighet med den omorganisation som beskrevs i förra årsredovisningen.

Bolaget har vunnit trafikavtalet ”Linje 100” mellan Göteborg och Borås med förväntad trafikstart i december 2020. Upphandlingen är dock överklagad i förvaltningsrätten av Vy buss AB. Det är i dagsläget oklart när bolaget kan starta trafiken.

Bolaget har förlorat upphandlingen av befintliga trafikavtal Jönköpings stadstrafik som därmed upphör i juni 2021 samt ”Mölnadal” och Partille” och den trafiken avslutas i december 2020.

### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har med Värmlandstrafik AB signerat förlikningsavtal gällande tvist angående serviceresor i Värmland. Tvisten är därmed avslutad och den gav inte någon väsentlig resultat effekt 2019.

Bolaget har särskilt beaktat hur effekterna av COVID-19 utbrottet kan komma att påverka bolagets framtida utveckling och risker som kan inverka på den finansiella rapporteringen framåt. Förhandlingar pågår med samtliga trafik huvudmän rörande ersättningsnivåer när rörlig ersättning baserad på validerande resenärer inte längre går att genomföra, samt att sjukfrånvaron förväntas stiga och därmed påverka förmågan att leverera en robust trafik. Beaktat att samtliga kunder är offentlig förvaltning bedöms risken för kundförluster som låg, samt att utfallet av förhandlingar med trafik huvudmännen, med beaktande av lättnader genom riksdagsbeslut rörande exempelvis avlastat ansvar för sjukfrånvaro mm, så bedöms inte bolaget drabbas av materiella negativa effekter.

## **Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

En väl fungerande kollektivtrafik är en viktig samhällsfunktion som behövs för att människors vardag ska fungera. Efterfrågan på kollektivtrafik är därför relativt konjunkturokänslig. Faktorer som påverkar efterfrågan är samhällsutvecklingen såsom urbanisering, brist på bostäder och bristen på investeringar i infrastruktur. Annat som påverkar efterfrågan på kollektivtrafik är priset som är beroende av skattesubventionens storlek.

Andra trender i samhället är den ökade digitaliseringen, vilket även påverkar kollektivtrafiken och driver utvecklingen av teknik och fordon. Krav ställs exempelvis på information i realtid och mobila betalningslösningar för färdbevis. Ökad efterfrågan på hållbara trafiklösningar driver också tillväxten i branschen. Bolaget är väl positionerat för att möta marknadens nya krav och svara upp mot resenärernas och uppdragsgivarnas förväntningar som finns på en väl fungerande och hållbar kollektivtrafik. Det är många trafikavtal inom kollektivtrafiken som handlas upp under kommande år. Bolagets löpande arbete med effektivisering pågår ständigt vilket ökar möjligheter till både resultatförbättringar och stärkt konkurrenskraft. Bolaget och koncernen är i framkant rörande ny teknik och mobilitetslösningar vilket gör bolaget väl rustat för framtida affärsmöjligheter. Viss del av intäkternas storlek är beroende av utfallet av index, incitament och viten. En del av de faktorer som mäts och som påverkar intäkternas storlek kan bolaget till fullo inte påverka. Detta medför svårigheter att förutse en del av intäkternas storlek. Ett annat område där osäkerhet råder är resandetillväxt. I vissa av bolagets kontrakt utgår en del av ersättningen i form av ett fast belopp per resenär. Att uppskatta resandetillväxt är alltid vanskligt då underlaget för bedömningen baseras på historisk information med tillägg för kända förändringar, exempelvis nya bostadsområden. Även utfallet av olika former av incitament som förekommer i nyare avtal är svåra att prognostisera. Kostnadsutvecklingen, exempelvis gällande personal- och bränslekostnader, ska kompenseras av indexuppräknings av intäkterna, vilket regleras i trafikavtalen. Då det inte alltid är möjligt att matcha kostnadsutvecklingen med helt relevanta index kan detta medföra både positiv och negativ resultatpåverkan, vilket är svårt att förutse. Ökad ålder på fordonsflottan leder till ökade underhållskostnader.

## **Resultat och ställning**

### ***Intäkter***

Bolagets nettoomsättning har ökat med 2,9 procent från 4 769 Mkr till 4 905 Mkr, vilket främst förklaras av indexökningar och ökat resande.

### ***Rörelseresultat och rörelsemarginal***

Rörelseresultatet har ökat från 39 Mkr till 197 Mkr vilket motsvarar en rörelsemarginal om 4,0 (0,8) procent. Förbättringen förklaras i huvudsak av omsättningsökning och effektivitetsförbättringar..

### ***Personalkostnader***

Personalkostnaderna för perioden uppgår 2 515 (2 483) Mkr och har ökat med 1,3% procent. Det förklaras av löneökningar minskat besparingar på grund av färre anställda.

### ***Kassaflöde***

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgår till 107 (161) Mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -63 (-127) Mkr.

SPC  
Mkr  
J

### Investeringar

Bolagets investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 68 (134) Mkr. Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick för perioden till 0 (0) Mkr.

### Finansiell ställning

Bolagets egna kapital uppgick vid periodens slut till 363 (327) Mkr. Årets resultat har balanserats i ny räkning.

Soliditeten uppgick till 37 (23) procent.

### Andra icke-finansiella upplysningar

#### Personal

Antalet anställda under 2019 uppgick till 5 979 (6 071) varav 4 901 (4 757) bussförare.

#### Tillståndspliktig verksamhet

Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken.

#### Hållbarhetsredovisning

För information kring Keolis Sverige AB:s hållbarhetsarbete hänvisas till separat upprättad hållbarhetsrapport. Denna återfinns på bolagets hemsida (<http://www.keolis.se>) och publiceras i samband med Årsredovisningen.

### Ägarförhållanden

Keolis Nordic AB (Org.nr 556622-5792 med säte i Stockholm) äger 100 procent av aktierna i Keolis Sverige AB. Keolis Sverige AB ingår i en koncern vars moderbolag är Keolis S.A. med säte i Paris, Frankrike. Moderbolaget Keolis S.A. upprättar koncernredovisning och med stöd av Årsredovisningslagen 7 kap. 2§ avger Keolis Sverige AB inte någon koncernredovisning.

<b>Flerårsöversikt (Tkr)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Rörelsens intäkter	5 023 644	4 814 093	4 678 900	4 428 082	4 223 840
EBITDA,	289 915	138 449	132 351	242 344	195 407
EBITDA,( %)	6	3	3	6	5
Rörelseresultat (EBIT)	197 272	38 814	33 942	138 934	107 558
Eget kapital	362 685	327	332 572	334 836	337 091
Soliditet (%)	37	23	30	29	33

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including "M M", "SAC OF", and "A" followed by a flourish.*



### Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	249 694 103
årets vinst	35 745 701
	<b>285 439 804</b>

disponeras så att i ny räkning överföres	285 439 804
---	-------------

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Bolaget har lämnat koncernbidrag till sitt moderbolaget Keolis Nordic AB, org. nr 556622-5792, med 43 461 392 kr. Koncernbidraget bedöms förenligt med ABL 17 kap avseende regler om värdeöverföring. Bolagets soliditet uppgår till 37 procent efter lämnade koncernbidrag vilket bedöms som tillfredsställande utifrån bolaget verksamhet och framtida åtagande.

35 802  
M  
A  
J

<b>Resultaträkning</b>	<b>Not</b>	<b>2019-01-01 -2019-12-31</b>	<b>2018-01-01 -2018-12-31</b>
Tkr			
Nettoomsättning	3	4 905 065	4 769 111
Övriga rörelseintäkter		118 579	44 982
		<b>5 023 644</b>	<b>4 814 093</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	4, 5	-2 180 758	-2 132 484
Personalkostnader	6	-2 514 638	-2 483 160
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-92 643	-99 635
Övriga rörelsekostnader		-38 333	-60 000
		<b>-4 826 372</b>	<b>-4 775 279</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>197 272</b>	<b>38 814</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag	7	6 500	28 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	4 911	8 009
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-4 796	-4 540
		<b>6 615</b>	<b>31 469</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>203 887</b>	<b>70 283</b>
Bokslutsdispositioner	10	-165 359	-75 740
<b>Resultat före skatt</b>		<b>38 528</b>	<b>-5 457</b>
Skatt på årets resultat	11	-2 782	0
<b>Årets resultat</b>		<b>35 746</b>	<b>-5 457</b>

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "SMC" and "JG".

## Balansräkning

Not

2019-12-31

2018-12-31

Tkr

### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

##### *Immateriella anläggningstillgångar*

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

12	9 452	19 116
	<b>9 452</b>	<b>19 116</b>

##### *Materiella anläggningstillgångar*

Fordon, maskiner och tekniska anläggningar  
Inventarier, verktyg och installationer

13	290 870	305 616
14	15 178	23 105
	<b>306 048</b>	<b>328 721</b>

##### *Finansiella anläggningstillgångar*

Andelar i koncernföretag  
Andra långfristiga värdepappersinnehav

15, 16	5 411	9 489
	0	60
	<b>5 411</b>	<b>9 549</b>

#### Summa anläggningstillgångar

<b>320 911</b>	<b>357 386</b>
----------------	----------------

#### Omsättningstillgångar

##### *Varulager m m*

Råvaror och förnödenheter

17	40 399	34 673
	<b>40 399</b>	<b>34 673</b>

##### *Kortfristiga fordringar*

Kundfordringar  
Fordringar hos koncernföretag  
Aktuella skattefordringar  
Övriga fordringar  
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

18	29 068	157 940
19	527 748	567 370
	36 815	0
	38 135	40 760
20	255 774	262 331
	<b>887 540</b>	<b>1 028 401</b>

#### Summa omsättningstillgångar

<b>927 939</b>	<b>1 063 074</b>
----------------	------------------

### SUMMA TILLGÅNGAR

<b>1 248 850</b>	<b>1 420 460</b>
------------------	------------------

lh DC M  
A lh

## Balansräkning

Tkr

Not

2019-12-31

2018-12-31

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

#### Eget kapital

21, 32

##### *Bundet eget kapital*

Aktiekapital

33 450

33 450

Reservfond

43 795

43 795

**77 245**

**77 245**

##### *Fritt eget kapital*

Balanserad vinst eller förlust

249 694

255 327

Årets resultat

35 746

-5 457

**285 440**

**249 870**

#### Summa eget kapital

**362 685**

**327 115**

#### Obeskattade reserver

22

121 898

0

#### Avsättningar

23

Övriga avsättningar

68 970

78 705

#### Summa avsättningar

**68 970**

**78 705**

#### Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

148 857

355 307

Skulder till koncernföretag

24

44 379

105 821

Övriga skulder

36 726

14 078

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

25

465 335

539 434

#### Summa kortfristiga skulder

**695 297**

**1 014 640**

### SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

**1 248 850**

**1 420 460**

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



## Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>33 450</b>	<b>43 795</b>	<b>255 327</b>	<b>332 572</b>
Årets resultat			-5 457	-5 457
<b>Utgående kapital 2018-12-31</b>	<b>33 450</b>	<b>43 795</b>	<b>249 870</b>	<b>327 115</b>
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>33 450</b>	<b>43 795</b>	<b>249 870</b>	<b>327 115</b>
Årets resultat			35 746	35 746
Fusionsresultat, Bohmans Busstrafik AB			-175	-175
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>33 450</b>	<b>43 795</b>	<b>285 441</b>	<b>362 686</b>

3  
802  


## Kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	26	203 887	70 283
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	85 780	162 270
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>289 667</b>	<b>232 553</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet</b>			
Förändring av varulager och pågående arbete		-5 726	-2 901
Förändring av kundfordringar		128 872	-133 869
Förändring av kortfristiga fordringar		11 989	-210 020
Förändring av leverantörsskulder		-206 450	120 986
Förändring av kortfristiga skulder		-111 696	154 491
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>106 656</b>	<b>161 240</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		0	-2 528
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-67 796	-131 479
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		4 601	7 117
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-63 195</b>	<b>-126 890</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållna (lämnade) koncernbidrag		-43 461	-34 350
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-43 461</b>	<b>-34 350</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*

## Noter

Tkr

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

#### Koncernredovisning

Keolis Sverige AB ingår i en koncern vars moderbolag är Keolis S.A. (20 rue Le Peletier 75320 Paris cedex 09, Frankrike). Moderbolaget Keolis S.A. upprättar koncernredovisning och med stöd av Årsredovisningslagen 7 kap. 2§ avger Keolis Sverige AB därför inte någon koncernredovisning.

#### Intäktsredovisning

Största delen av intäkterna hänför sig till trafikavtal där operatören erhåller en fast intäkt för utförda tjänster. Vissa trafikavtal är konstruerade så att delar av ersättningen är baserad på antalet verifierade betalande resenärer. Dessutom erhålls intäkter baserat på utfallet av olika typer av incitament. Dessa incitament kan exempelvis vara resandeökning och utfallet av mätningar av resenärnöjdhet. Ersättningarnas storlek är ofta knutna till vissa index för att kompensera operatören för kostnadsökningar under kontraktens löptid.

#### Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m. m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftstbestämda

#### Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för planmässiga avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod eller kontraktslängd och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar enligt plan har gjorts enligt följande;

Balanserade uppstartskostnader  
Programvaror

Trafikavtalets längd  
20-33%

#### Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för planmässiga avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod och eventuella nedskrivningar. Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter. Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningar påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk och nyttjas. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Komponentuppdelning avser specifikt tillgångsslaget fordon och specifikt normalbussar. För övriga tillgångsslag har inga signifikanta komponenter identifierats varför ingen komponentuppdelning har gjorts.

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåtriktat. För investeringar i fordon tillämpas följande komponentuppdelning samt avskrivningstider:



	<b>Komponentens andel %Nyttjandeperiod</b>	
<b>Fordon</b>		
Buss	76,7%	14,25 år
<b>Tekniska komponenter</b>	15%	
Motor		8 år
Axlar		14,25 år
Växellåda		14,25 år
<b>Inredning</b>	5%	
Stolar		8 år
Mattor		8 år
Allmän inredning		8 år
<b>Kaross</b>	3,3%	
Rost		4-8 år
plåtskador		4-8 år
Lack		4-8 år
<b>Summa</b>	100%	

#### **Övriga investeringar**

Avskrivningar enligt plan för övriga anläggningstillgångar har gjorts enligt följande:

Personbilar	20%
Små fordon <25 platser	12,5%
Datautrustning	20-30%
Inventarier, verktyg och installationer	10-20%

#### **Nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar**

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella och immateriella anläggningstillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererade enhet till vilken tillgången tillhör.

#### **Varulager och pågående arbeten**

Varulagret har värderats enligt lägsta värdets princip, d v s till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde. Vid bestämmande av anskaffningsvärdet har vägda genomsnittspriser tillämpats. Schablonmässigt beräknad inkuransnedskrivning har gjorts.

#### **Fordringar**

Fordringar är redovisade till det belopp varmed de beräknas inflyta.

#### **Avsättningar**

Avsättningar definieras som förpliktelser vilka är hänförliga till räkenskapsåret eller tidigare räkenskapsår och som på balansdagen är säkra eller sannolika till sin förekomst men ovissa till belopp eller till den tidpunkt då de ska infrias.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.



### **Fordringar och skulder i utländsk valuta**

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Samtliga kursdifferenser ingår i rörelseresultatet

### **Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod i enlighet med kapitel 7 i K3. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar

### **Leasing**

Leasingavtal har klassats som operationella så länge som samtliga väsentliga risker och fördelar ej övergått till leasingtagaren. I de fall samtliga väsentliga risker och fördelar övergått till leasingtagaren har detta tagits upp som finansiell leasing i balansräkningen.

### **Andelar i koncernföretag**

Andelar i koncernföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterbolag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

### **Skatter**

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

#### *Aktuell skatt*

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

#### *Uppskjuten skatt*

Uppskjuten skatt redovisas på ackumulerade underskott då underskott bedöms kunna utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Se not 11 för ytterligare information kring skatt och underskott.

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

#### **Soliditet (%)**

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.



## Not 2 Uppskattningar och bedömningar

I avsnittet risker och osäkerhetsfaktorer i förvaltningsberättelsen framgår intäcksströmmar där viss grad av bedömning samt osäkerhet föreligger avseende storleken av dessa intäkter. Det bedöms inte finnas någon enskild bedömning kring en transaktion som skulle kunna föranleda en väsentlig förändring av bolagets redovisade intäkter eller värden för tillgångar och skulder.

Avsättningar bedöms utifrån den bästa uppskattning företagsledningen kan göra vid bokslutstillfället.

### Klassificering av leasingavtal

Keolis finansiering av fordon bygger i all väsentlighet på leasing via banker samt finansinstitut. Keolis har valt att tillämpa undantagsregeln i K3 regelverket och klassificerar därmed samtliga sina leasingavtal som operationella. Denna princip tillämpas på såväl historiskt ingångna avtal som avtal som tecknats under året.

## Not 3 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern m m

Av bolagets totala försäljning under året utgör 0,1 % (1,09%) koncernintern försäljning.  
Av bolagets totala inköp under året utgör 0,95% (1,26%) koncerninterna inköp.

## Not 4 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
<b>Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB</b>		
Revisionsuppdrag	1 095	1 099
	<b>1 095</b>	<b>1 099</b>

## Not 5 Övriga externa kostnader

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Bränslekostnader	581 087	556 985
Underhållskostnader	409 753	365 055
Leasingkostnader	292 203	359 682
Övriga kostnader	897 283	850 762
	<b>2 180 326</b>	<b>2 132 484</b>

*m*  
*SPC*  
*dy*  
*ll*

### Not 6 Anställda och personalkostnader

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
<b>Medelantalet anställda</b>		
Kvinnor	518	550
Män	4 400	4 455
	<b>4 918</b>	<b>5 005</b>
<b>Löner och andra ersättningar</b>		
Styrelse och verkställande direktör	3 466	3 390
Övriga anställda	1 795 430	1 656 865
	<b>1 798 896</b>	<b>1 660 255</b>
<b>Sociala kostnader</b>		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	866	282
Pensionskostnader för övriga anställda	128 141	130 709
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	547 049	535 849
	<b>676 056</b>	<b>666 840</b>
<b>Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader</b>	<b>2 474 952</b>	<b>2 327 095</b>

Avtalet med vd är utformat med en uppsägningstid på 12 månader med full lön från Keolis sida, därefter karatän i 12 månader då Keolis betalar upp till 50% av lönen med avräkning. Uppsägning från vd:s sida är 6 månader. Pensionspremien utgör 25% av lönesumman.

### Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Andel kvinnor i styrelsen	43 %	43 %
Andel män i styrelsen	57 %	57 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	12 %	16 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	88 %	84 %

### Not 7 Resultat från andelar i koncernföretag

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Erhållna utdelningar	6 500	28 000
	<b>6 500</b>	<b>28 000</b>

### Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Ränteintäkter	294	41
Resultat vid försäljningar	4 616	7 968
	<b>4 910</b>	<b>8 009</b>

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*

### Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Räntekostnader	593	337
Övriga finansiella kostnader	4 203	4 203
	<b>4 796</b>	<b>4 540</b>

### Not 10 Bokslutsdispositioner

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Avsättning till periodiseringsfond	4 300	0
Förändring av överavskrivningar	117 598	0
Lämnade koncernbidrag	43 461	75 740
	<b>165 359</b>	<b>75 740</b>

### Not 11 Aktuell och uppskjuten skatt

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
<b>Skatt på årets resultat</b>		
Aktuell skatt	2 782	0
<b>Totalt redovisad skatt</b>	<b>2 782</b>	<b>0</b>

### Avstämning av effektiv skatt

	2019-01-01 -2019-12-31		2018-01-01 -2018-12-31	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		38 532		-5 457
Skatt enligt gällande skattesats	21,40	-8 246	22,00	1 201
Ej avdragsgilla kostnader		-528		-899
Ej skattepliktiga intäkter		4 115		3 813
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader på temporära skillnader		-4 115		-4 115
Redovisning av tillgång avseende tidigare års underskottsavdrag		5 992		
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>7,22</b>	<b>-2 782</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>

Handwritten signatures and initials in blue ink, including "m", "SAC", and other illegible marks.



**Not 12 Immateriella anläggningstillgångar**

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	102 423	99 895
Inköp	0	2 528
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>102 423</b>	<b>102 423</b>
Ingående avskrivningar	-83 307	-68 597
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar	-9 664	-14 710
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-92 971</b>	<b>-83 307</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>9 452</b>	<b>19 116</b>

**Not 13 Fordon, maskiner och andra tekniska anläggningar**

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	628 089	549 598
Inköp	64 356	122 560
Försäljningar/utrangeringar	-28 426	-44 069
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>664 019</b>	<b>628 089</b>
Ingående avskrivningar	-322 473	-281 173
Försäljningar/utrangeringar	20 937	34 737
Årets avskrivningar	-71 612	-70 787
Återföringar/Nedskrivningar		-5 250
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-373 148</b>	<b>-322 473</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>290 871</b>	<b>305 616</b>

**Not 14 Inventarier, verktyg och installationer**

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	188 621	179 761
Inköp	3 440	8 919
Försäljningar/utrangeringar	-231	-59
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>191 830</b>	<b>188 621</b>
Ingående avskrivningar	-165 516	-151 379
Försäljningar/utrangeringar	231	
Årets avskrivningar	-11 367	-14 137
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-176 652</b>	<b>-165 516</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>15 178</b>	<b>23 105</b>

*m* *sd* *af*  
*du* *ef*

### Not 15 Andelar i koncernföretag

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	9 489	9 489
Fusion Bohmans Busstrafik AB	-4 078	
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>5 411</b>	<b>9 489</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>5 411</b>	<b>9 489</b>

### Not 16 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde	
Commuter Security Group AB	100%	100%	10 000	5 411	
				<b>5 411</b>	

	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat
Commuter Security Group AB	556589-4507	Stockholm	2 529	-269

### Not 17 Varulager mm

	2019-12-31	2018-12-31
Råvaror och förnödenheter	40 399	34 673
	<b>40 399</b>	<b>34 673</b>

### Not 18 Kundfordringar

	2019-12-31	2018-12-31
Kundfordringar SL	15 765	121 008
Övriga kundfordringar	13 303	36 932
	<b>29 068</b>	<b>157 940</b>

### Not 19 Fordringar hos koncernföretag

	2019-12-31	2018-12-31
Keolis SA	527 605	567 232
Commuter Security Group AB	143	138
<b>Summa</b>	<b>527 748</b>	<b>567 370</b>
	<b>527 748</b>	<b>567 370</b>

*Handwritten signatures and initials in blue ink, including "mi", "h", "SPC", and "le".*

### Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda hyror	47 166	22 178
Förutbetalda försäkringar och vägskatter	2 986	1 596
Förutbetalda energiavgifter	443	231
Förutbetalda driftskostnader	5 353	20 703
Upplupna intäkter	199 826	217 624
	<b>255 774</b>	<b>262 332</b>

### Not 21 Antal aktier och kvotvärde

	Antal aktier	Kvot- värde
<b>Keolis Sverige AB</b>		
Antal A-Aktier	33 450	1 000
	<b>33 450</b>	

### Not 22 Obeskattade reserver

	2019-12-31	2018-12-31
Akkumulerade överavskrivningar	117 598	0
Periodiseringsfond vid 2020 års taxering	4 300	0
	<b>121 898</b>	<b>0</b>

### Not 23 Avsättningar

Avsättningar utgörs av pensionsavsättningar avseende pensionsåtagande för populations som ej täcks av försäkrings i KPA eller pensionsstiftelse och övriga avsättningar. Pensionsutfästelse som täcks av kapital i pensionsstiftelse uppgår till 30 369 (29 980) tkr.

	2019-12-31	2018-12-31
<b>Pensioner och liknande förpliktelser</b>		
Belopp vid årets ingång	18 706	17 434
Årets avsättningar	1 372	1 272
	<b>20 078</b>	<b>18 706</b>
<b>Övriga avsättningar</b>		
Belopp vid årets ingång	60 000	
Årets avsättningar		60 000
Under året återförda belopp	-11 107	
	<b>48 893</b>	<b>60 000</b>

Övriga avsättningar avser under året identifierade risker för bland annat stämningar vilket beskrivs närmare i förvaltningsberättelsen.

**Not 24 Skulder till koncernföretag**

	2019-12-31	2018-12-31
Keolis Spår AB	0	6
Commuter Security Group AB	899	6 595
Keolis Nordic AB	43 480	69 116
Bohmans Busstrafik AB	0	24
Keolis SA		30 080
	<b>44 379</b>	<b>105 821</b>

**Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna löner	106 720	133 763
Upplupna sociala avgifter	36 434	45 443
Upplupna pensionskostnader	8 126	43 866
Upplupna försäkrings- och skadekostnader	7 182	27 899
Upplupna driftskostnader	73 533	94 191
Upplupna energikostnader och underhåll av lokaler	7 978	19 892
Upplupna revisionskostnader	539	785
Upplupna leasingkostnader	15 040	18 550
Upplupna hyror	579	3 494
Förutbetalda intäkter	4 644	103 097
Omstrukturerings, avvecklingskostnader	5 355	50
Övriga poster	159 608	29 634
	<b>425 738</b>	<b>520 664</b>

**Not 26 Räntor och utdelningar**

	2019-12-31	2018-12-31
Erhållen ränta	294	41
Erhållen utdelning	6 500	28 000
Erlagd ränta	-4 589	-4 455
	<b>2 205</b>	<b>23 586</b>

**Not 27 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet**

	2019-12-31	2018-12-31
Avskrivningar	92 643	99 634
Förändring avsättningar	-9 735	61 271
Förlust vid försäljning av anläggningstillgångar	2 872	1 365
	<b>85 780</b>	<b>162 270</b>

*m*  
*lu*  
*SPC*  
*ch*



### Not 28 Redovisning av leasingavtal

Fordran avseende framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2019-12-31	2018-12-31
Inom ett år	424 346	494 042
Senare än ett år men inom fem år	687 228	1 041 252
Senare än fem år	18 643	60 013
	<b>1 130 217</b>	<b>1 595 307</b>

### Not 29 Eventualförpliktelser

	2019-12-31	2018-12-31
Bankgaranti, AIG Europe S.A	5 700	0
	<b>5 700</b>	<b>0</b>

### Not 30 Ställda säkerheter

	2019-12-31	2018-12-31
<b>För skulder till kreditinstitut:</b>	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

### Not 31 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har med Värmlandstrafik AB signerat förlikningsavtal gällande tvist angående serviceresor i Värmland. Tvisten är därmed avslutad och den gav inte någon väsentlig resultateffekt 2019.

Bolaget har särskilt beaktat hur effekterna av COVID-19 utbrottet kan komma att påverka bolagets framtida utveckling och risker som kan inverka på den finansiella rapporteringen framåt. Förhandlingar pågår med samtliga trafikhuvudmän rörande ersättningsnivåer när rörlig ersättning baserad på validerande resenärer inte längre går att genomföra, samt att sjukfrånvaron förväntas stiga och därmed påverka förmågan att leverera en robust trafik. Beaktat att samtliga kunder är offentlig förvaltning bedöms risken för kundförluster som låg, samt att utfallet av förhandlingar med trafikhuvudmännen, med beaktande av lättnader genom riksdagsbeslut rörande exempelvis avlastat ansvar för sjukfrånvaro mm, så bedöms inte bolaget drabbas av materiella negativa effekter.

**Not 32 Disposition av vinst eller förlust**

2019-12-31

**Förslag till vinstdisposition**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

balanserad vinst	249 694
årets vinst	35 746
	<b>285 440</b>

disponeras så att i ny räkning överföres	285 440
---	---------

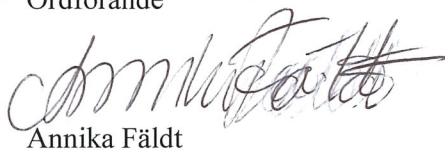
Stockholm 2020-04-01



Anders Ehrling  
Ordförande



Bernard Tabary



Annika Fäldt



Ingalill Hedlund



Stéphanie de Lillo



Arnaud van Troeyen



Jan Kilström  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 29/5 2020

Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB



Erik Bergh  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Keolis Sverige AB, org.nr 556473-5057

---

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Keolis Sverige AB för år 2019.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Keolis Sverige ABs finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Keolis Sverige AB.

### 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 Keolis Sverige AB 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 och verkställande direktören 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 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://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 har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Keolis Sverige AB för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.



Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören 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 Keolis Sverige AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### **Styrelsens och verkställande direktörens 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas 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 eller verkställande direktören 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 förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 29 maj 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Erik Bergh  
Auktoriserad revisor





## Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Keolis Sverige AB, org.nr 556473-5057

---

### Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2019 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

### Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 29 maj 2020  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'E. Bergh', is written over the printed name and title.

Erik Bergh  
Auktoriserad revisor