

ÅRSBERETNING 2018

SIEMENS MOBILITY AS

Virksomheten og basis for rapportering

Siemens Mobility AS driver forretningsmessige aktiviteter tidligere utført og rapportert som del av Siemens AS, divisjon Mobility. Siemens Mobility AS (heretter referert til som Selskapet) startet operativ drift 1. juli 2018 da virksomheten ble fisjonert fra Siemens AS med tanke på planlagt fusjon mellom Siemens Mobility og franske Alstom S.A. I februar 2019 ble fusjonssøknaden avslått av EUs konkurransemyndigheter, og selskapet videreføres som frittstående datterselskap.

Selskapet er, gjennom Siemens-konsernets selskapsstruktur, 100 prosent heleid av Siemens AG.

Denne årsberetning dekker perioden fra 03.07.2017 til 30.09.2018. For informasjon knyttet til forretningsmessige resultater i perioden frem til 01.07.2018 henvises til Siemens AS årsberetning for 2018.

Forretningsmodell

Siemens Mobilty AS har som formål å fremme Siemens' Mobility portefølje i det norske markedet. I tråd med global strategi er løsningene spisset inn mot elektrifisering, automatisering og digitalisering. Porteføljen innbefatter alle Siemens' produkter og løsninger knyttet til transport av mennesker og gods. Dette inkluderer blant annet tog, lokomotiver, t-baner og trikk, signalsystemer, strømforsyningsløsninger, intelligente trafikksystemer for veitrafikk, digitale løsninger, intermodal mobilitet og tilhørende tjenester. Videre tilbyr Selskapet rådgivningstjenester, finansiering, vedlikehold og service tjenester, og drifting av nøkkelferdige systemer.

Selskapets primære kundegruppe er offentlige enheter eller offentlig finansierte selskaper innen transport- og mobilitetssektoren. Selskapets kunder har typisk lang planleggings- og implementeringshorisont som strekker seg over mange år, og anskaffelsene er ofte upåvirket av kortsiktig økonomisk utvikling. Våre hovedkonkurrenter er primært multinasjonale selskaper, i tillegg til mindre lokale aktører.

Teknologi, forskning og utvikling

Teknologiutviklingen er rettet mot kundenes behov for tilgjengelighet, høy kapasitet og forbedret passasjerkomfort. Til tross for økende transportbehov er mulighetene for å bygge nytt eller utvide eksisterende infrastruktur begrenset og nye intelligente løsninger trengs for å sikre tilgjengelighet av miljøvennlig, trygg og effektiv transport. Fremtidens transport vil bli kjennetegnet av sammenkoblede, intermodale (elektriske) løsninger og selskapet jobber parallelt med å utvikle forretningsmodeller tilpasset nye digitale løsninger.

Resultatutvikling

Grunnet overførsel av virksomhet per 01.07.18 innbefatter årsregnskapet kun et kvartals drift. I perioden 01.07.18 til 30.09.18 signerte Siemens Mobility AS kontrakter verdt 24,6 mill. NOK. Odreresserve per 30.09.18 er 7 354 mill. NOK. Dette skyldes inngått kontrakt med Bane NOR mars 2018 for leveranse av ERTMS signalsystem til en verdi av 6 929 mill. NOK.

Totale salgsinntekter i 2018 endte på 229 mill. NOK. Driftsresultatet i 2018 endte på 1,6 mill. NOK. Årsresultat etter skatt i 2018 endte på 1,2 mill. NOK.

Finansielle forhold

Egenkapitalen per 30.09.2018 utgjør minus 2,03% prosent av totalbalansen. Etter avsluttet forretningsår ble det besluttet at morselskapet skulle skyte inn 6 mill. NOK i ekstra egenkapital. Etter innskudd er egenkapitalgrad 0,6%. Finansieringen av Siemens Mobility AS utføres i sin helhet gjennom Siemenskonsernet. Siemens Mobility AS har per 30.09.2018 en fordring mot Siemens AG i forbindelse med konsernkontoordningen på 21,8 mill. NOK. Tilgjengelige trekkfasiliteter sikrer nødvendig likviditet til ivaretagelse av selskapets løpende drift, og styret ser per 30.09.2018 liten risiko knyttet til selskapets fremtidige likviditetssituasjon. Som en konsekvens av at det i februar 2019 ble avgjort at selskapet likevel ikke vil bli fisjonert med Alstom har styret iverksatt en prosess mot Siemens AG for å vurdere eventuelle tiltak for å styrke selskapets egenkapital.

Som følge av selskapets internasjonale virksomhet eksisterer det en valutarisiko i forhold til verdien av fremtidige kontantstrømmer og balanseposisjoner i utenlandsk valuta. I tråd med Siemens' retningslinjer sikres denne gjennom anvendelse av terminkontrakter og valutaopsjoner. Disse håndteres gjennom Siemens AG som håndterer valutarisiko for hele Siemens-konsernet og fungerer som en motpart til Siemens Mobility AS sine valutakontrakter. Kredittrisikoen tas hensyn til gjennom avsetning til tap på kundefordringer for å møte eventuell usikkerhet i betalingsevnen til enkelte kunder.

Kontantstrøm

Samlet kontantstrøm fra drift i 2018 landet på 21,8 mill. NOK. Driftsresultatet endte på 1,6 mill. NOK. Differansen skyldes i hovedsak endringer tilknyttet kundefordringer, leverandørgjeld og varelager.

Siemens Mobility AS deltar i et konsernkontosystem. De midlene selskapet har til gode her er ikke definert som kontanter, men som kortsiktige fordringer i konsernkontosystemet. I praksis kan dette betraktes som innskudd.

Organisasjon

I forbindelse med planlagt fusjon mellom Siemens Mobility og Alstom SA ble Siemens AS mobility divisjon utfisjonert med virkning fra 01.07.2018. Totalt 80 ansatte ble overført. Siemens Mobility AS overtok på samme tidspunkt alle aktuelle rettigheter og forpliktelser fra Siemens AS. Siemens AG har gjennom eierskap i konsernstrukturen en eierandel per 30.09.18 på 100 % i Siemens Mobility AS.

Medarbeidere i Siemens Mobility AS

Vi har siste forretningsår økt antall ansatte. Ved årets slutt var det 80 medarbeidere i Siemens Mobility AS. I tillegg var det 14 innleide. Gjennomsnittsalderen blant fast ansatte er 46,3 år.

Kjønnsfordelingen er, som i de fleste tekniske yrker, fortsatt skjev (19 prosent kvinner), men selskapet har som mål å øke antall kvinner i engineering, ledelse og nøkkelposisjoner generelt.

Selskapet har en erklært policy om at vi ønsker et arbeidsmiljø preget av eierskap, likeverd, respekt og gjensidig tillit. Det er nulltoleranse for diskriminering og mobbing.

I Siemens Mobility AS jobber vi målrettet med å forsterke eierskapskulturen i selskapet og vi har styrket fokuset på oppfølging og utviklingen av yngre talenter. Det vektlegges at hver enkelt medarbeider tar eierskap til egen karriere og utvikling. Læring i hverdagen gjennom utfordrende oppgaver og prosjekter, refleksjon og tilbakemeldinger bidrar til kontinuerlig utvikling, både for den enkelte og for Siemens Mobility som organisasjon. Etterfølgerplanlegging er et viktig virkemiddel for å sikre kontinuitet i lederskapet og er en viktig del av utviklingsarbeidet. Målet er å utvikle dyktige interne kandidater til våre lederstillinger.

Samfunnsansvar og bærekraft

Siemens Mobility AS har som visjon å levere elektriske og sømløse transportløsninger, og vår teknologi og løsninger bidrar både til å oppnå klimamål og samferdselsøkonomiske mål i Norge. Gjennom våre leveranser gjør vi kollektivtrafikken mer attraktiv slik at flere velger kollektive løsninger. Samtidig gjør vi transporten mer effektiv slik at våre kunder kan tilby mer kollektivtrafikk for pengene. Siemens AG ble i 2018 kåret til verdens mest bærekraftige industriselskap av magasinet Forbes og analyseselskapet Corporate Knights, som hvert år kårer de 100 mest bærekraftige selskapene på World Economic Forum.

Ansvarlig og bærekraftig drift danner basis for alle selskapets forretningsaktiviteter, og er en viktig pilar i selskapets bedriftskultur. Gjennom innovative løsninger, bidrar Siemens til å løse de største utfordringene verden står overfor i dag, samtidig som vi sikrer langsiktig lønnsomhet og verdiskapning.

Selskapet vurderer kontinuerlig de økonomiske, sosiale, etiske og miljømessige faktorer som påvirkes av forretningsaktiviteten. Siemens lever etter en rekke klare og transparente kriterier for å sikre at selskapet legger tilstrekkelig stor vekt på samfunnsansvar. Optimalt ønsker vi å overgå de forventninger som settes til selskapet, og ser stadig etter nye muligheter for å sette samfunnsansvar på agendaen.

Selskapet har en høy etisk standard i forholdet til medarbeidere, kunder, samarbeidspartnere og omgivelser.

Siemens har et omfattende compliance-program som vi ser gode effekter av både lokalt og globalt.

Helse, miljø og sikkerhet

Siemens Mobility AS arbeider målrettet med nullskadefilosofi for å hindre ulykker og at ingen arbeidsrelaterte skader, sykdommer eller ulykker skal neglisjeres. Selskapets H-verdi (antall skader med fravær per million arbeidstimer) endte på 0 i 2018. Det jobbes kontinuerlig for å forhindre skader og ulykker og sikkerheten for hver enkelt medarbeider tas på alvor både av lederen og av medarbeideren selv. Det har i siste forretningsår ikke forekommet alvorlige ulykker som har påført selskapets medarbeidere varige skader. Sykefraværet i forretningsåret 2018 var 1,62 prosent .

Marked

Det er en generell høy aktivitet i våre transportrelaterte markeder, både drevet av overgangen fra fossil til elektriske kjøretøyer, men også av behovet for mer kapasitet og økt robusthet blant kollektive løsninger. Det gjør at investeringstakten i samferdselsprosjekter fortsatt er økende og vi forventer flere prosjekter innen lading- og strømforsyning, tog, t-bane og signalanlegg. Innen veitrafikk ser vi en økende trend mot digitalisering og realtids trafikkinformasjon, samt teknologi for å håndtere overgangen til fremtidens autonome kjøretøy.

Men et voksende marked tiltrekker flere konkurrenter, slik at konkurransen er sterk og setter høye krav til pris, kvalitet og levering.

Siemens AS inngikk i 2018 en stor og langsiktig kontrakt med Bane NOR for nytt signalanlegg for jernbanen. Kontrakten ble inngått før utskillelsen av Siemens Mobility AS, er den største Siemens i Norge har signert noensinne. Gjennomføringen av dette omfattende prosjektet skaper grobunn for vekst og utvikling for Siemens Mobility AS i mange år fremover.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at grunnlaget for fortsatt drift er til stede, jfr. regnskapslovens paragraf 3 - 3a. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og gir etter styrets oppfatning et rettviseende bilde over utviklingen og resultatet av virksomheten i regnskapsåret og økonomisk stilling per 30.09.2018.

Disponering av årets resultat

Siemens Mobility AS oppnådde i forretningsåret 2018 et resultat på 1,2 mill. NOK etter skatt. Styret vil foreslå for generalforsamlingen at utbytte ikke utdeles. For årets regnskap foreslår styret følgende disposisjoner (i mill. NOK):

Overført til annen egenkapital: 1,2

Årets resultat: 1,2

Oslo, 27.03.2019

Styret i Siemens
Mobility AS


Lars Johan
Andresen
Styreleder og
adm.dir


Anne Marit
Panengstuen
Styremedlem


Wilhelm
Klaveness
Styremedlem

OPPSTILLING AV TOTALRESULTAT
Siemens Mobility AS

03.07.2017 - 30.09.2018 (Beløp i 1 000 NOK)	Note	2018
Salgsinntekt	2	228 981
Sum driftsinntekt		228 981
Varekostnad	9	191 098
Lønnskostnad	3	20 830
Avskrivninger	7	11
Annen driftskostnad	4	15 405
Sum driftskostnader		227 344
Driftsresultat		1 637
Netto rente- og andre finanskostnader	5	-77
Sum finansposter		-77
Ordinært resultat før skattekostnad		1 560
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-366
Arsresultat		1 194
<i>Poster som kan reklassifiseres over resultatet i senere perioder</i>		
Endr. i virkelig verdi av sikringsinstr. ved kontantstrømsikring		-318
Skatt relatert til poster som kan bli reklassifisert		73
Sum andre inntekter og kostnader	13	-245
TOTALRESULTAT		949

BALANSE
Siemens Mobility AS

EIENDELER per 30.09. (Beløp i 1 000 NOK)	Note	2018
Anleggsmidler		
Driftsløsøre, inventar og verktøy	7	31
Sum varige driftsmidler		31
Andre langsiktige fordringer	8, 18	1 813
Sum finansielle anleggsmidler		1 813
Sum anleggsmidler		1 844
Omløpsmidler		
Varer	9	2 040
Kundefordringer	10, 18	64 849
Andre kortsiktige fordringer konsern	11	21 843
Andre kortsiktige fordringer	12, 18	135 890
Sum fordringer		222 582
Sum omløpsmidler		224 622
SUM EIENDELER		226 466

BALANSE
Siemens Mobility AS

EGENKAPITAL OG GJELD per 30.09. (Beløp i 1 000 NOK)	Note	2018
Egenkapital		
Aksjekapital		4 725
Overkurs		1 006
Annen egenkapital		-10 318
Sum opptjent egenkapital		-10 318
Sum egenkapital	13	-4 587
Gjeld		
Utsatt skatt	6	10 580
Sum avsetning for forpliktelser		10 580
Andre langsiktige forpliktelser	15, 18	5 126
Sum annen langsiktig gjeld		5 126
Leverandørgjeld	18	20 365
Betalbar skatt	6	980
Skyldige offentlige avgifter		18 837
Forskudd fra kunder	18	3 589
Garantiavsetninger		1 224
Annen kortsiktig gjeld	16, 18	170 352
Sum kortsiktig gjeld		215 347
Sum gjeld		231 053
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		226 466

BALANSE
Siemens Mobility AS

Oslo, 27.03.2019
Styret i Siemens Mobility AS


Wilhelm Klaveness
Styremedlem


Lars Johan Andresen
Styreleder og adm. direktør


Anne-Marit Panengstuen
Styremedlem

KONTANTSTRØMOPPSTILLING*Siemens Mobility AS***03.07.2017 - 30.09.2018**

(Beløp i 1 000 NOK)

Note

2018**Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter**

Resultat før skattekostnad

1 560

Ordinære avskrivninger

7

11

Endring i varelager, kundefordr. og leverandørgjeld

9, 10

-31 445

Endring i andre tidsavgrensningposter

11, 15

51 687

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter**21 813****Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter**

Endring i mellomværende konsernkontosystem

11

-23 184

Innbetaling av egenkapital

13

30

Effekt av fusjon

13

1 341

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter**-21 813**

Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter

0

Kontanter og kontantekvivalenter 03.07.2017

0

Kontanter og kontantekvivalenter 30.09.2018**0**

Regnskapsprinsipper

Generelt

Selskapet avlegger årsregnskapet i henhold til regnskapsloven § 3 - 9 og Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) fastsatt av Finansdepartementet 03.11.2014. Dette innebærer i all hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

Årsregnskapet består av oppstilling av totalresultatet, oppstilling av finansiell stilling, kontantstrømpoppstilling og noteopplysninger. Årsoppgjøret består av årsberetningen og årsregnskapet. Siemens Mobility AS har avvikende regnskapsår med avslutning per 30.09. Dette er det første årsoppgjøret for selskapet og omfatter perioden 03.07.2017 til 30.09.2018. Alle tall er oppgitt i tusen NOK med mindre annet fremgår særskilt.

Forenklet IFRS

Selskapet har ikke anvendt noen forenklinger fra innregnings- og vurderingsreglene i IFRS.

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kostregnskap, med unntak av følgende regnskapspost: Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, finansielle instrumenter tilgjengelig for salg som er regnskapsført til virkelig verdi.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til NOK ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til NOK ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden og er i regnskapet presentert som finansinntekt eller -kostnad.

Prinsipper for inntektsføring

Generelt

Inntektsføring er basert på grunnprinsippet at foretak skal innregne inntekter slik at det forventede vederlaget inntektsføres etter et mønster som reflekterer overføring av varer eller tjenester til kunden. Salgsinntekter er presentert fratrullet merverdiavgift og rabatter. Inntekter fra salg av varer resultatføres når leveringsforpliktelsene er oppfylt, dvs. når kontrollen over de kontraktsfestede varene eller tjenestene er overført til kunden. Ved salg av tjenester og langsiktige tilvirkningsprosjekter overføres kontrollen over tid og inntektsføring skjer i tråd med leveranser til kunden. Se eget avsnitt om regnskapsføring av langsiktige tilvirkningskontrakter. Renteinntekter inntektsføres basert på effektiv rentemetode etter hvert som de opptjenes.

IFRS 15

IFRS-regnskapsstandarden IFRS 15 "Inntekter fra kontrakter med kunder" ble utstedt i mai 2014.

I henhold til IFRS 15 regnskapsføres inntekter til et beløp som reflekterer vederlaget som et foretak forventer å ha rett til i bytte for å overføre varer eller tjenester til en kunde. Den nye inntektsstandarden erstatter alle gjeldende inntektsføringskrav i henhold til IFRS.

Standarden etablerer en femstegsmodell for å regnskapsføre inntekter fra kontrakter med kunder (såkalt 5-trinns tilnærming):

1. Identifiser kontrakten med kunden,
2. Identifiser de separate ytelsesforpliktelsene,
3. Bestem transaksjonsprisen,
4. Allokert transaksjonsprisen til ytelsesforpliktelsene,
5. Anerkjenn inntekter når, eller som en ytelsesforpliktelse er oppfylt.

For forretningsår som begynner 01.01.2018 eller senere kan foretakene velge mellom to ulike metoder for implementering av standarden; full retrospektiv anvendelse eller modifisert retrospektiv anvendelse.

Siemens Mobility AS implementerte den nye standarden fra og med 03.07.2017 (regnskapsåret 2018) ved hjelp av full retrospektivmetode.

Langsiktige tilvirkningskontrakter

Siemens Mobility AS virksomhet består hovedsakelig av løpende prosjekter med varighet fra noen måneder til tre-syv år. Unntaket er ERTMS prosjektet som varer frem til 2035. Resultatføring skjer etter løpende Siemens Mobility AS

avregning basert på fullføringsgraden i prosjektet. Fullføringsgrad er påløpte kostnader i forhold til totalt estimerte kostnader. Estimerte kostnader og fortjeneste vurderes løpende og oppdateres i fullføringsgraden for hver regnskapsperiode, som i selskapet er månedlig. Ved usikkerhet benyttes beste estimat.

Opparbeidet andel av forventet fortjeneste tas løpende til inntekt basert på prinsippet om beste estimat. De enkelte prosjekter resultatvurderes hver måned før andel av forventet fortjeneste tas til inntekt. For prosjekter som forventes å gi tap, blir tapene i sin helhet kostnadsført straks disse blir kjent. Balanseposter knyttet til tilvirkningskontrakter presenteres brutto i balansen. Inntekter som ikke er fakturert vises som kontraktseiendeler under andre fordringer.

Utgifter i tilvirkningskontrakter som per balansedagen ikke inngår i beregning av fullføringsgraden er balanseført som en eiendel i balansen under andre fordringer. Forskuddsfakturering beregnes som opptjent inntekt i kontrakten minus fakturering. Forskuddsfakturering av kontrakter er presentert som en kontraktsforpliktelse under annen kortsiktig gjeld og er ikke nettoført mot andre fordringer.

Tilleggsordrer, som ikke anses å være en separat kontrakt, hensyntas i kontraktens planinntekt når disse er signert. I prosjekter med arbeidsplikt føres utgifter knyttet til ikke signerte, men sannsynlige tilleggsordre midlertidig som en eiendel i balanse. Hvis det er knyttet stor usikkerhet til kundens betalingsevne, resultatføres kostnader som påløpt og inntektsføringen skjer først når betaling er mottatt.

Det er foretatt avsetninger for garantiarbeider og annen usikkerhet. Det kan erfaringsmessig, for en del prosjekter, oppstå uenighet med byggherre om blant annet tolkning av kontrakter og tilleggsarbeider. I denne forbindelse fremsettes krav og motkrav som vanligvis avgjøres gjennom forhandlinger, rettssak eller voldgift. I regnskapet behandles slike saker etter beste estimat.

Andre kontrakter

For prosjekter som ikke defineres som langsiktige tilvirkningskontrakter, benyttes fullført kontraktsmetode for resultatføring. Påløpte kostnader balanseføres da som kontraktseiendeler under andre fordringer og resultatføres sammen med inntekten på det tidspunktet kunden oppnår kontrollen over varen eller tjenesten.

Service-kontrakter

Service-kontrakter resultatføres i takt med levering av tjenesten over tid.

Lånekostnader

Lånekostnader som ikke er direkte knyttet til tilvirking av et anleggsmiddel resultatføres når lånekostnaden oppstår. Lånekostnader balanseføres og amortiseres i den grad disse er direkte relatert til tilvirking av et anleggsmiddel. Rentekostnadene løper under byggeperioden til anleggs-middelet balanseføres. Balanseføring av lånekostnadene gjøres frem til det tidspunkt anleggsmiddelet er klart for bruk. Om kostprisen overstiger anleggsmiddelets virkelige verdi blir det foretatt en nedskrivning.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler og gjeld som knytter seg til varekretsløpet og poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler eller kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler og kortsiktig gjeld skjer til laveste / høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi på omløpsmidler er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost.

Anleggsmidler som har begrenset økonomisk levetid, avskrives over antatt levetid. Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være forbigående. Nedskrivningen reverseres dersom grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Fordringer

Kundefordringer er vurdert til pålydende per balansedagen med fradrag for avsetninger for estimerte tap.

Varebeholdning

Beholdningen av innkjøpte varer er vurdert til laveste verdi av gjennomsnittlig anskaffelsespris eller forventet netto salgspris. Ukurante varer skrives ned til forventet fremtidig salgspris. For råvarer og varer under tilvirking samt anlegg under tilvirking er beholdningen bokført til laveste verdi av full tilvirkningskost eller forventet netto salgsverdi. I tilvirkningskost inngår direkte og indirekte kostnader inklusive andel faste til-

Siemens Mobility AS

virkningskostnader.

Bruk av estimerer

Utarbeidelse av regnskapet krever at ledelsen foretar skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger ved anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper. Selv om estimatene er basert på ledelsens beste skjønn på det aktuelle tidspunktet, kan de faktiske resultatene avvike fra disse skjønnsmessige vurderingene og forutsetningene. Større estimerer knytter seg til allokering av virkelige verdier ved oppkjøp, fastsettelse av levetider for besittelse av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler, bokførte avsetninger og fastsettelse av pensjonsforpliktelser. Grunnlaget for estimatene er beskrevet nærmere i disse regnskapsprinsippene og andre steder i de aktuelle notene til årsregnskapet.

Betingede utfall

Betingede tap som er sannsynlige og målbare blir kostnadsført.

Terminkontrakter valuta

Siemens Mobility AS sikrer kontantstrømmer i kontrakter inngått i utenlandsk valuta som en del av risikostyrings-strategien. Terminkontraktene vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Sikringseffektiviteten måles løpende og dokumenteres i henhold til krav for bruk av sikringsbokføring. Dersom kravene til bruk av sikringsbokføring ikke er oppfylt, følger bokføringen av sikringsobjektet og sikringsinstrumentet sine respektive vurderingsregler.

Ved sikring av kontantstrømmer med Cash Flow Hedge Accounting (sikringsbokføring) bokføres urealiserte gevinster og tap av sikringsinstrumentet mot egenkapitalen. Det beregnes utsatt skatt på avsetningen direkte mot egenkapitalen. For andre sikringskontrakter benyttes prinsippet Fair Value Accounting. Urealiserte gevinster og tap av sikringsinstrumentet blir resultatført månedlig.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler er oppført til anskaffelseskost etter fradrag for akkumulerte av- og nedskrivninger. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Driftsmidler med levetid under tre år eller en kostpris på under 15 000 kroner kostnadsføres i anskaffelsesåret. Kostnader forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir kostnadsført løpende under driftskostnader. Kostnader knyttet til vesentlige forbedringer av et driftsmiddel som gir en forventet økt verdi og inntjening i fremtiden, balanseføres og avskrives over den forventede økonomiske levetiden for driftsmidlet. Ordinære avskrivninger er foretatt fra det tidspunkt driftsmidlet ble satt i ordinær drift og er beregnet lineært ut fra den økonomiske levetiden.

Leasingavtaler

Leasing av biler og kontormaskiner behandles regnskapsmessig som operasjonelle leasingavtaler. De leieavtalene for lokalene hvor selskapet har overtatt vesentlig del av risiko og fordeler som er forbundet med eierskap av eiendelen, er klassifisert som finansielle leieavtaler.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Siemens Mobility AS har innskuddsbasert tjenstepensjonsordning (innskuddsplan) for alle medarbeidere. Periodens pensjonskostnad utgjøres av betalt innskudd og arbeidsgiveravgift. Innskuddene ligger på 5 % av den enkelte medarbeiders pensjonsgrunnlag mellom 0 G og opp til 7,1 G (grunnbeløp). For pensjonsgrunnlag mellom 7,1 G og 12 G ble det betalt et pensjonsinnskudd på 13 %. Selskapet har ingen sikrede eller usikrede ytelsesordninger.

Opsjoner og aksjeprogram for ansatte

Siemens AG, morselskapet til Siemens Mobility AS, har utstedet stock awards for ledere i Siemens Mobility AS. I tillegg kan alle ansatte knytte seg til en spareavtale knyttet mot kjøp av Siemens AG aksjer. For hver tredje aksje den ansatte kjøper vil Siemens Mobility AS gi en aksje. Begge disse opsjonsordningene er målt til virkelig verdi på ut-stedingsdato. Virkelig verdi på ut-stedingsdato blir kostnadsført på lineær basis over opsjonens løpetid.

Skattekostnad

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Betalbar skatt er beregnet på grunnlag av skattemessig resultat. Endring utsatt skatt er beregnet på grunnlag av årets endringer i skatteøkende midlertidige forskjeller og skattereduserende midlertidige forskjeller.

Kontantstrømoppstilling

Siemens Mobility AS benytter den indirekte modellen for presentasjon av kontantstrømoppstilling i henhold til Forenklet IFRS for kontantstrømoppstilling. Den indirekte modellen viser kontantstrømmene brutto fra investerings- og finansieringsaktivitetene, mens det regnskapsmessige resultat avstemmes mot netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter. Siemens Mobility AS deltar i en konsernkontoordning, midlene her defineres som konsernmellomværende. Derfor har selskapet ikke kontanter og kontantekvivalenter per 30.09.2018.

Note 2 Salgsinntekter

	2018
Salgsinntekter	228 981

Hovedandelen av selskapets salgsinntekt gjelder virksomhet i Norge. Det var ingen eksport i forretningsåret 2018.

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2018
Lønninger	16 516
Arbeidsgiveravgift	2 857
Netto pensjonskostnad*	978
Andre ytelser	479
Sum	20 830

Gjennomsnittlig antall ansatte: 78

* Netto pensjonskostnad består i 2018 av kostnad på innskuddsbasert ordning på 0,98 mill. NOK eks. AGA., (jf note 14).

Opplysninger gjeldende styret og administrerende direktør

Godtgjørelser

Styret og styrets leder i Siemens Mobility AS mottok ikke godtgjørelse i forretningsåret 2018.

Administrerende direktørs lønn i perioden 01.07.2018 - 30.09.2018 var 392 tusen NOK. Av dette utgjør bonus 50 tusen NOK. Innberetningspliktige godtgjørelser forøvrig var 6 tusen NOK.

Administrerende direktør er inkludert i pensjonsordningen for toppledere i Siemens Mobility AS. De regulære innskuddene i den nye pensjonsordningen i forretningsåret 2018 beløp seg til 6 tusen NOK.

Etterlønn

Det foreligger avtale med administrerende direktør om etterlønn på 6 månedslønner ved oppsigelse fra Siemens Mobility AS.

Stock awards - aksjebasert avlønning

Siemens Mobility AS

Gevinst på stock awards avhenger av aksjekurs i Siemens AG målt mot innløsningspris på tidspunkt for innløsning. Alle tildelte stock awards kan utøves to år etter tildeling, og deretter i ett år. Utøvelse forutsetter at vedkommende er ansatt i selskapet to år etter tildelingen. Personer som slutter etter to år må utøve opsjonene senest en måned etter siste dag. Per 30.09.2018 holder administrerende direktør 211 stock awards. Ingen av styremedlemmene har fått tildelt stock awards.

Lån og sikkerhetsstillelse

Verken styrets leder eller administrerende direktør har lån i Siemens Mobility AS per 30.09.2018.

Ledelsen har ikke mottatt godtgjørelser eller økonomiske fordeler fra andre foretak i samme konsern, enn det som er vist over. Det er ikke gitt tilleggsgodtgjørelse for spesielle tjenester utenfor de normale funksjoner for en leder.

Opplysninger gjeldende andre ansatte

Øvrige ansatte har lån i selskapet på 265 tusen NOK. Lånene tilbakebetales over maksimalt 10 år. Det beregnes normalrentesats for lånene. Det er ikke stillet særskilt sikkerhetsstillelse for lånene utover utstedelse av gjeldsbrev.

Honorar til revisor	2018
Foreslått honorar for lovpålagt revisjon for året	222
Sum honorar til revisor	222

(Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.)

Note 4 Spesifikasjon av driftskostnader etter art

	2018
Frakt og transportkostnader	201
Leie lokaler	2 192
Leie av maskiner, inventar mv	138
Verktøy og inventar (ikke aktiverbart)	129
Kontorkostnad	16
Innleid arbeidskraft	7 031
Reise og diettkostnad	757
Representasjonskostnader	11
Kontingent og gave	46
Garanti- og servicekostnad	399
Lisens- og patentkostnad	42
Annen kostnad	4 442
Sum driftskostnader	15 405

Siemens Mobility AS presenterer sitt resultatregnskap basert på hva inntektene og kostnadene inneholder. Driftskostnad består av alle operasjonelle kostnader som ikke er relatert til prosjekter, lønnskostnad og kapital-kostnad i form av avskrivninger. Hovedelementene av annen driftskostnad har blitt gruppert i tabellen ovenfor.

Lisens- og patentkostnad relaterer seg til software kostnader fra eksterne leverandører og interne lisens-kostnader fakturert fra Siemens AG. Posten "annen kostnad" består hovedsakelig av generelle administrative kostnader som personaladministrasjon, kommunikasjonsadministrasjon, innkjøp, forskning og utvikling, IT, juridisk, finans, strategisk planlegging og generell administrasjon.

Note 5 Spesifikasjon av rente- og andre finansposter

	2018
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	12
Annen renteinntekt	3
Valutagevinst	1 434
Sum rente- og andre finansinntekter	1 449
Rentekostnad fra foretak i samme konsern	-5
Annen rentekostnad	-690
Annen finanskostnad	-4
Valutatap	-826
Sum rente- og andre finanskostnader	-1 526
Netto rente- og andre finansposter	-77

Note 6 Skatt

Grunnlag betalbar skatt	2018	
Ordinært resultat før skattekostnad	1 560	
Permanente forskjeller/ andre forskjeller	29	
Endring skatteøkende/ skattereduserende midlertidige forskjeller	2 989	
Effekt av poster ført mot egenkapital	-318	
Sum grunnlag betalbar skatt	4 260	
23% betalbar skatt hereav	980	
Betalbar skatt i skattekostnaden	980	
Årets skattekostnad	2018	
Betalbar skatt på årets resultat	980	
Endring utsatt skatt	10 580	
Endring utsatt skatt fusjonert/fisjonert selskap	-11 267	
Endring utsatt skatt ført direkte mot egenkapital*	73	
Sum	366	
Betalbar skatt i balansen	2018	
Betalbar skatt på årets resultat	980	
Sum betalbar skatt	980	
Skatteøkende / skattereduserende forskjeller som utlignes	30.09.2018	01.07.2018**
Anleggsmidler/ langsiktig gjeld	-52	0
Omløpsmidler/ kortsiktig gjeld	46 371	48 990
Sum skatteøkende / -redus. forskjeller som utlignes	46 319	48 990
Akk. fremførbart skattemessig underskudd	0	0
Poster ført direkte mot egenkapital*	-318	0
Sum grunnlag utsatt skatt	46 001	48 990
23% Utsatt skatt (+)/Utsatt skattefordel (-)	10 580	
Endring av Utsatt skatt	10 580	
herav uten virkning for skattekostnad	-73	

* Endring i balanseført finansielle instrumenter og pensjoner samt utsatt skatt i tilknytning til disse postene blir til dels ført direkte mot egenkapitalen.

** Midlertidige forskjeller tilført ved fusjon.

Beregning av effektiv skattesats

	2018	
	Skattekostnad	
Skatt beregnet som gjennomsnittlig nominell skattesats	359	23%
Effekt av permanente forskjeller	7	0%
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	366	23%

Note 7 Varige driftsmidler

	Bedriftsutstyr og inventar	Sum
Tilført ved fusjon 01.07.2018	42	42
Årets tilgang	0	0
Årets avgang -kostpris	0	0
Anskaffelseskost 30.09.2018	42	42
Akk. av- og nedskrivninger	-11	-10
Balanseført verdi 30.09.2018	31	31
Årets av- og nedskrivninger	-11	-11
Avskrivningsplan	lineær	
Økonomisk levetid	3 - 5 år	

Note 8 Andre langsiktige fordringer

Andre langsiktige fordringer	2018
Lån til ansatte (jf. note 3)	265
Øvrige langsiktige fordringer	1 548
Sum	1 813

Oversikten viser bokført verdi av fordringer med forfall senere enn ett år etter balansedagen.

Note 9 Varer

Varer	2018
Lager av innkjøpte handelsvarer	2 040
Sum	2 040
Ukuranseavsetning	231
Årets varekostnader	191 098

Note 10 Kundefordringer

Kundefordringer	2018
Brutto kundefordringer	64 856
Avsetning for tap på fordringer	-7
Netto kundefordringer	64 849

Utestående fordringer eldre enn 60 dager utgjør ca 0,1 % av brutto fordringer. Siemens Mobility AS gjør en løpende oppfølging og vurdering av risiko og mener at tapsavsetningen er tilstrekkelig basert på en vurdering av fordringene.

Note 11 Betalingsmidler

Siemens Mobility AS har ingen bundne likvider. Siemens Mobility AS har en bankgaranti på 6,0 mill. NOK for skatte-trekksforpliktelser.

Bankaktiviteter utføres via Siemens AG og ekstern bank. Siemens Mobility AS har lav likviditetsrisiko da de inngår i Siemenskonsernets konsernkontoordning.

Beholdningene i Siemens Mobility AS utgjør netto per 30.09.2018 21,84 mill. NOK og er klassifisert som fordring.

Note 12 Andre kortsiktige fordringer

Andre kortsiktige fordringer	2018
Opptjente ikke fakturerte inntekter fra tilvirkningskontrakter (jf. note 17)	116 468
Andre opptjente ikke fakturerte inntekter	16 501
Valutaderivater	469
Øvrige kortsiktige fordringer	2 451
Sum	135 890

Note 13 Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Kontantstrøm- sikrings- reserve	Aktuarielle gevinster og tap	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Stiftelse 03.07.2017	30	0	0	0	0	30
Endring ved fusjon	4 695	1 006	0	0	-11 268	-5 567
Totalresultat	0	0	-245	0	1 194	949
Per 01.10.2018	4 725	1 006	-245	0	-10 073	-4 587

Siemens Mobility AS ble stiftet 03.07.2017 med en aksjekapital bestående av 30 000 aksjer hver pålydende 1,00 NOK. Med regnskaps- og skattemessig virkning per 01.07.2018 ble divisjonen Mobility fisjonert fra Siemens AS etter kontinuitetsprinsippet.

Aksjekapitalen i selskapet ble økt med NOK 4 694 517 fra NOK 30 000 og til NOK 4 724 517, ved oppskrivning av aksjenes pålydende fra NOK 1 til NOK 157,4839 som fisjonsvederlag til aksjonæren i Siemens AS.

Per 30.09.18 viste regnskapet en negativ egenkapital. På bakgrunn av dette tilførte Siemens Mobility Holding B.V. 6 millioner i kapital i desember 2018. Som en konsekvens av at det i februar 2019 ble avgjort at selskapet likevel ikke vil bli fusjonert med Alstom har styret iverksatt en prosess mot Siemens AG for å vurdere eventuelle tiltak for å styrke selskapets egenkapital.

Note 14 Pensjonskostnad

Siemens Mobility AS er pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning etter Lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har en innskuddsbasert tjenstepensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Innskuddsplaner

Siemens Mobility AS har en innskuddsbasert tjenstepensjonsordning. Innskuddsnivå er 5 % av den enkelte medarbeiders pensjonsgrunnlag opp til 7,1G og 13 % av pensjonsgrunnlaget mellom 7,1 - 12G.

Bedriften har i tillegg:

- Innskuddsbasert ekstrapensjon som er en kompensasjon for beregnet redusert pensjon pga. overgang fra ytelse-/ til innskuddsordning.
- Innskuddsbasert Top Hat ekstrapensjon som omfatter to medlemmer og er sparing for alderspensjon. Brutto pensjonsytelse utgjør 25% av pensjonsgrunnlaget i ordningen. Pensjonsgrunnlaget er fast årslønn med fradrag av 12G (Grunnbeløpet i Folketrygden) .

Totalt innbetalt til de ansatte i 2018 (innskuddsbasert ordning) er 0,98 mill. NOK.

Stortinget vedtok at AFP skal være en livslang ordning fra og med 01.01.2011, der den ansatte selv kan bestemme når den vil ta ut pensjon etter fylte 62 år. Utbetalingene vil bli påvirket av opparbeidings- og forventet gjestående levetid for hver enkelt ansatt. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning som finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentandel av lønn. Da det per i dag ikke er funnet en pålitelig metode for å beregne forpliktelsen, regnskapsføres ordningen imidlertid som en innskuddsbasert ordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende. Det er ingen betaling til denne ordningen i denne rapporteringsperioden.

Note 15 Andre langsiktige forpliktelser

Andre langsiktige forpliktelser	2018
Personalavsetning for langtjenestetid	1 208
Valutaderivate med negativ verdi (jf. note 18)	1 142
Garantiavsetning	2 202
Øvrige langsiktige forpliktelser	574
Sum	5 126

Oversikten viser bokført verdi av forpliktelser med forfall senere enn ett år etter balansedagen.

Note 16 Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld	2018
Lønn og feriepenger	12 932
Avsetning for forpliktelser	1 452
Forskuddsfakturert produksjon prosjekter (jf. note 17)	154 012
Valutaderivate med negativ verdi (jf. note 18)	1 606
Øvrig kortsiktig gjeld	349
Sum	170 352

Note 17 Langsiktige tilvirkningskontrakter

Igangværende prosjekter	2018
Inntektsført	613 149
Kostnader	-535 615
Netto resultatført	77 534
 Inntekt fra prosjekter	 194 187
 Estimert gjenværende produksjon på tapsprosjekter	 8 029
 Opptjente ikke fakturerte inntekter inkludert i andre kortsiktige fordringer fra tilvirkningsprosjekter som er ført etter løpende avregning. (jf. note 12)	 116 468
 Forskuddsfakturerte produksjon inkludert i annen kortsiktige fordringer fra tilvirkningsprosjekter som er ført etter løpende avregning (jf. note 16)	 154 012

Forventet tap på prosjekter kostnadsføres i sin helhet som avsetning og denne reduseres i takt med fremdrift i prosjektet/realisering av tapene.

Prosjektrisiko og usikkerhet

Kontraktene til Siemens Mobility AS er i stor grad langsiktige, der mange er kontrakter til fastpris basert på anbud. Forsinkelser, kvalitetsmangler eller økning i prosjektkostnader kan resultere i kostnader som ikke dekkes inn av inntektene fra det aktuelle prosjektet. Dersom et prosjekt er identifisert som tapsbringende, føres det avsetninger for forventede fremtidige tap. Regnskapsmessig behandling er basert på beste estimat ved slutten av regnskapsperioden. Omstendigheter og informasjon kan endre seg i etterfølgende perioder, og endelig utfall kan derfor bli bedre eller dårligere enn hva vurderingene gjort på tidspunktet for utarbeidelsen av regnskapet tilsa.

Note 18 Valutaderivater og finansielle instrumenter

Basert på gjeldende retningslinjer skal 75% - 100% av fremtidige kontantstrømmer og posisjoner i utenlandsk valuta sikres gjennom bruk av terminkontrakter og opsjoner. Det ligger et sikringsorientert syn til grunn for bruk av finansielle instrumenter gjennom motpost i underliggende forretningsmessige kontantstrømmer.

Siemens Mobility AS har signifikant valutaeksponering knyttet til innkjøp og salg i EUR. Det kan i tillegg benyttes opsjoner for å sikre seg mot svingninger i prosjekters tilbudsfasen. Alle sikringsforretninger foretas mot Siemens AG.

Siemens AS har ingen finansielle instrumenter knyttet til renteeksponering.

Følgende beløp relatert til valutasikringskontrakter er regnskapsført som finansinntekt/-kostnad i regnskapsåret	2018
---	-------------

Realisert inntekt gevinst / tap (-) fra utløpte sikringskontrakter	262
Akkumulert gevinst / tap (-) som ikke er reversert fra egenkapitalen	-823

Følgende beløp relatert til valutasikringskontrakter er regnskapsført mot andre inntekter og kostnader (justert for utsatt skatt)	2018
--	-------------

Urealisert gevinst / tap (-) ført i regnskapsåret	-245
Akkumulert gevinst / tap (-) som ikke er reversert fra egenkapitalen	-245

Oversikt over urealiserte valutaterminer per 30.09.2018

Valutaterminer (motposisjon NOK)	Valuta- beløp	Beløp i NOK	Avtalt snittkurs	Kurs per 30.09.2018	Gj.snittlig gjenstående løpetid i dager
Salg EUR	28 754	297 572	10,3488	9,4665	624
Kjøp EUR	9 322	91 401	9,8050	9,4665	214

Virkelig verdi av derivatene som er bokført i balansen per 30.09.2018	2018
NOK	-731
Sum	-731

Positive beholdninger: Kortsiktig andel	469
Positive beholdninger: Langsiktig andel	1 548
Negative beholdninger: Kortsiktig andel	-1 606
Negative beholdninger: Langsiktig andel	-1 142
Sum	-731

(jf. tabellen for valutaderivater og finansielle instrumenter)

Virkelig verdi for sikringsinstrumenter fastsettes ved at differansen mellom balansedagens kurs og avtalt kurs multipliseres med det sikrede beløpet i fremmed valuta og diskonteres. Det innkalkuleres et administrasjonsgebyr til utsteder av sikringsinstrumentet (Siemens AG).

I resultatregnskapet føres verdivurdering og oppgjør av sikringskontrakter under finanskostnad og -inntekt. I balansen føres verdien av åpne sikringskontrakter under andre kort- eller langsiktige fordringer eller annen kort- eller langsiktig gjeld. Andelen langsiktig positiv beholdning utgjør 1,548 mill. NOK og langsiktig negativ beholdninger -1,142 mill. NOK

Siemens Mobility AS benytter sikringsbokføring (Cash Flow Hedge Accounting) for større kontantstrømmer. Formålet med sikringsføringen er å unngå resultateffekter av urealisert gevinst eller tap av sikringsinstrumentet. Sik-ringseffektiviteten måles løpende og dokumenteres i henhold til krav for bruk av sikringsbokføring. Dersom kravene til bruk av sikringsbokføring ikke er oppfylt, følger bokføringen av sikringsobjektet og sikrings-instrumentet sine respektive vurderingsregler.

Ved sikring av kontantstrømmer (Cash Flow Hedge Accounting) bokføres urealiserte gevinster og tap av sik-

ringsinstrumentet mot egenkapitalen. Det beregnes utsatt skatt på avsetning direkte mot egenkapitalen. Andre sikringskontrakter som ikke klassifiseres som sikringsbokføring føres som virkelig verdi over resultatet.

Per 30.09.2018 er det ingen vesentlig ineffektive sikringer.

Perioder når sikrede kontantstrømmer i utenlandsk valuta, klassifisert som sikringsbokføring (Cash Flow Hedge Accounting), antas å ha effekt på resultatet

Tidspunkt for når sikrede kontantstrømmer forventes å bli reklassifisert fra egenkapital til resultatet	2019	2020	2024
Beløp i 1000 NOK	-563	541	-54

Finansielle Instrumenter etter kategori

Eiendeler per 30.09.2018	Utlån og fordringer	Derivater benyttet til sikringsformål	Sum
Andre langsiktige fordringer	265	1 548	1 813
Kundefordringer	64 849	0	64 849
Andre kortsiktige fordringer	135 421	469	135 890
Sum	200 535	2 017	202 552

Forpliktelser per 30.09.2018	Andre finansielle forpliktelser	Derivater benyttet til sikringsformål	Sum
Andre langsiktige forpliktelser	3 984	1 142	5 126
Leverandørgjeld	20 365	0	20 365
Forskudd fra kunder	3 589	0	3 589
Annen kortsiktig gjeld	168 746	1 606	170 352
Sum	196 684	2 748	199 431

Note 19 Finansiell markedsrisiko

Siemens Mobility AS sikrer seg mot valuta- og råvareeksponering ved å benytte finansielle terminkontrakter mot Siemens AG. Derimot har Siemens Mobility AS ingen finansielle instrumenter knyttet til rentebærende poster. På grunn av Siemens AGs gode likviditet har Siemens Mobility AS liten likviditetsrisiko. Kundefordringer blir fortløpende vurdert ut fra endring i markedsforhold og ledelsens vurdering, vi anser at dette er tatt høyde for i avsetning for tap på fordringer. (jf. note 10).

Valuta- og råvarerisiko samt anvendelse av finansielle instrumenter er omtalt i note 18.

Note 20 Transaksjoner nærstående partner

Kjøp	2018
Siemens Mobility GmbH	61 880
Siemens AS	1 767
Siemens Mobility AB	934
Siemens AG	355
Sum	64 935

Kjøp og salg til nærstående parter gjelder forretningsmessige transaksjoner. Kjøp og salg mellom nærstående parter relaterer seg hovedsakelig til prosjektsamarbeid. Det er også noe kostnadsallokeringer i forbindelse med bruk av fellestjenester i konsernet.

Siemens Mobility AS har ingen mellomværende i konsernet hva gjelder gjeld og fordringer da kjøp og salg blir trukket rett fra cash poolen i konsernet. (jf. note 11)

Note 21 Andre ikke balanseførte forpliktelser

Ikke balanseførte forpliktelser

Siemens Mobility AS har følgende ikke balanseførte forpliktelser fordelt på følgende kategorier ved utgangen av forretningsåret 2018.

Pantstillelser og garantiansvar

Siemens Mobility AS har garantiansvar pålydende 185 mill. NOK, der garantiene er utstedt av eksterne finans-institusjoner. Garantiene gjelder forpliktelser overfor myndigheter og kontraktspartener.

I tillegg har Siemens Mobility AS en skattetrekksgaranti på 6 mill. NOK.

Leiekontrakter

Siemens Mobility AS har inngått avtale med SRE (Siemens AS eiendomsdivisjon) om leie av bygg i Østre Aker vei 88. Kontrakten ble inngått 01.10.2015. Totalforpliktelsen resulterende av leieavtalen er på 37,5 mill. NOK og varer i 7 år.

Selskapet har inngått leasingavtaler av personbiler og varebiler med tre til fem års løpetid. Fremtidig totalforpliktelse er på 488 164 NOK

Rest. est. leiebetalinger til forfall	Innen 1 år	2-3 år	4-5 år	etter 5 år	Total
Husleie og leie av andre lokaler	5 204	10 408	10 408	11 492	37 510
Leasing av biler	141	173	173	0	488
Sum	5 345	10 581	10 581	11 492	37 999

Kostnader driftsleiekontrakter	2018
Kontor og lagerbygg	2 192
Biler	127
Sum	2 319

Note 22 IFRS 16

I januar 2016 utstedte IASB IFRS 16, Leases. IFRS 16 erstatter gjeldende klassifiseringsmodell for leietakerens leiekontrakter som enten drifts- eller finansiell leasing, og innfører i stedet en regnskapsmodell som krever at leietakerne skal innregne eiendeler og forpliktelser for leieavtaler med en løpetid på over tolv måneder. Dette medfører at tidligere ikke balanseførte leiekontrakter skal bokføres på en måte som i stor grad er sammenlignbar med dagens regnskapsmessige behandling av finansiell leasing.

IFRS 16 gjelder for regnskapsåret som begynner etter 01.01.2019. Siemens Mobility AS vil implementere den nye standarden for regnskapsåret som begynner 01.10.2019 ved å anvende den modifiserte retrospektive metoden, som vil si at sammenligningstall for foregående år ikke vil omarbeides. Basert på foreløpige analyser er det forventet at implementeringen av IFRS 16 vil medføre endringer i regnskapsføring av selskapets leieavtaler, hovedsakelig knyttet til eiendommer leid av Siemens AS. Ved anvendelse av IFRS 16 vil lineære driftskostnader bli erstattet med avskrivningskostnader på eiendeler og rentekostnader på

leieforpliktelser. Dette vil medføre en reklassifisering av rapporterte kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter og til operasjonelle aktiviteter. Siemens planlegger å benytte de fleste forenklinger som er tilgjengelige under IFRS 16.

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Siemens Mobility AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Siemens Mobility AS som består av balanse per 30. september 2018, oppstilling av totalresultat og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 30. september 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 28. mars 2019
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tore Sørli
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Tore Sørli

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5995-4-774812

IP: 145.62.xxx.xxx

2019-03-28 07:36:27Z



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>