



HALFJAARBERICHT 2021

NV Nederlandse Spoorwegen

Geen accountantscontrole toegepast



Halfjaarbericht 2021 NV Nederlandse Spoorwegen

Verkorte geconsolideerde winst-en-verliesrekening
over het eerste halfjaar eindigend op 30 juni 2021
NV Nederlandse Spoorwegen

(in miljoenen euro's)

	Toelichting	eerste halfjaar	
		2021	2020
Opbrengsten	6)	1.995	2.255
Additionele bijdragen overheden in verband met corona	6)	1.432	1.063
Totaal opbrengsten		3.427	3.318
Bedrijfslasten		-3.037	-3.371
Aandeel in resultaat investeringen verwerkt volgens de equity- methode		-1	1
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten		389	-52
Nettofinancieringsresultaat		-294	-24
Resultaat voor winstbelastingen		95	-76
Winstbelasting	7)	1	-109
Resultaat over de verslagperiode		96	-185
Toe te rekenen aan:			
De aandeelhouder van de vennootschap		-25	-186
Minderheidsbelang		121	1
Resultaat over de verslagperiode		96	-185



Verkort geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat
over het eerste halfjaar van 2021
NV Nederlandse Spoorwegen

(in miljoenen euro's)

	eerste halfjaar	
	2021	2020
Resultaat over de verslagperiode	96	-185
Totaalresultaat te reclassificeren naar winst-en-verliesrekening in volgende perioden	12	-33
Totaalresultaat niet te reclassificeren naar winst-en-verliesrekening in volgende perioden	-	-
Niet gerealiseerde resultaten rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen	12	-33
Totaalresultaat over de verslagperiode	108	-218
Toe te rekenen aan:		
De aandeelhouder van de vennootschap	-17	-219
Minderheidsbelang	125	1
Totaalresultaat over de verslagperiode	108	-218



Verkorte geconsolideerde balans
eindigend op 30 juni 2021
NV Nederlandse Spoorwegen*)

(in miljoenen euro's)	Toelichting	30 juni 2021	31 december 2020
Activa			
Materiële vaste activa		2.979	2.919
Vastgoedobjecten		128	129
Immateriële vaste activa		298	376
Gebuiksrecht vaste activa		819	1.865
Investeringsverwerk volgens de equity-methode		19	19
Overige financiële vaste activa, inclusief beleggingen	1)	142	160
Uitgestelde belastingvorderingen		89	133
Totaal vaste activa		4.474	5.601
Voorraden		175	194
Debiteuren en overige vorderingen		1.331	1.174
Te vorderen winstbelasting		12	13
Overige financiële vaste activa, inclusief beleggingen		16	35
Geldmiddelen en kasequivalenten		832	1.137
Totaal vlottende activa		2.366	2.553
Totaal activa		6.840	8.154
Eigen vermogen en verplichtingen			
Totaal eigen vermogen	2)	1.283	1.179
Aan komende jaren toe te rekenen baten		179	197
Leningen en overige financiële verplichtingen inclusief derivaten	3)	1.308	1.130
Leaseverplichtingen		586	1.601
Personeelsbeloningen		37	37
Voorzieningen		368	179
Overlopende posten		11	13
Uitgestelde belastingverplichtingen		71	93
Totaal langlopende verplichtingen		2.560	3.250
Leningen en overige financiële verplichtingen inclusief derivaten	3)	172	81
Leaseverplichtingen		336	465
Verschuldigde winstbelasting		21	14
Crediteuren en overige schulden		2.026	2.022
Vooruitontvangen baten		387	562
Voorzieningen		55	581
Totaal kortlopende verplichtingen		2.997	3.725
Totaal verplichtingen		5.557	6.975
Totaal eigen vermogen en verplichtingen		6.840	8.154

*) Per 30 juni 2021 is Abellio Duitsland gedeconsolideerd. Voor toelichting wordt verwezen naar de algemene toelichting/deconsolidatie.



Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht
over het eerste halfjaar van 2021
NV Nederlandse Spoorwegen

(in miljoenen euro's)	eerste halfjaar	
	2021	2020
Resultaat over de verslagperiode	96	-185
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	440	448
Bijzondere waardeverminderingen	-	-
Overige mutaties	-231	116
	305	379
Mutatie werkkapitaal en overige posten	-345	-77
	-40	302
Betaalde financieringslasten en betaalde winstbelasting	-25	-26
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	-65	276
Ontvangen financieringsbaten	2	6
Dividend uit investeringen verwerkt volgens de equity-methode	-	2
Vererving van (im)materiële vaste activa	-298	-337
Vervreemding van (im)materiële vaste activa	9	1
Ontvangsten/Betalings voor overige beleggingen	34	-
Verandering van consolidatiescope*)	-35	-
Vervreemding financiële vaste activa, incl. beleggingen	8	-
Vererving financiële vaste activa, incl. beleggingen	-1	-29
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	-281	-357
Nettokasstroom uit bedrijfs- en investeringsactiviteiten	-346	-81
Aflossing van opgenomen leningen	-17	-117
Aflossing van leaseverplichtingen	-265	-233
Opname van leningen	302	499
Betaald dividend	-	-
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	20	149
Netto-toename (-afname) geldmiddelen en kasequivalenten	-326	68
Geldmiddelen en kasequivalenten per 1 januari	1.137	818
Valutakoers- en omrekeningsverschillen op geldmiddelen	21	-22
Geldmiddelen en kasequivalenten per 30 juni	832	864

*) De kasstroom met betrekking tot de wijziging in de consolidatiekring per 30 juni 2021 stemt overeen met de liquide middelen van de Duitse entiteiten van de subgroep op de datum van de deconsolidatie.



Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht Eigen Vermogen
over het eerste halfjaar van 2021
NV Nederlandse Spoorwegen

(in miljoenen euro's)

	Geplaatst aandelen kapitaal	Overige reserves	Ingehouden winsten	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2020	1.012	48	2.495	208	3.763
Gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over de periode					
Resultaat over de verslagperiode				-186	-186
Niet-gerealiseerde resultaten		-31			-31
Totaalresultaat over de verslagperiode	-	-31	-	-186	-217
Transacties met eigenaars, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen					
Overige mutaties			208	-208	-
Dividend aan aandeelhouders			-	-	-
	-	-	208	-208	-
Stand per 30 juni 2020	1.012	50	2.703	-186	3.546
(in miljoenen euro's)					
	Geplaatst aandelen kapitaal	Overige reserves	Ingehouden winsten	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2021	1.012	21	2.697	-2.378	1.352
Gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten over de periode					
Resultaat over de verslagperiode				-25	-25
Niet-gerealiseerde resultaten		12			12
Totaalresultaat over de verslagperiode	-	12	-	-25	-13
Transacties met eigenaars, rechtstreeks verwerkt in het eigen vermogen					
Overige mutaties			-2.378	2.378	-
Dividend aan aandeelhouders			-	-	-
	-	-	-2.378	2.378	-
Stand per 30 juni 2021	1.012	33	319	-25	1.339



Toelichting op het verkorte geconsolideerde halfjaarbericht 2021

Algemene toelichting

Verslaggevende entiteit

NV Nederlandse Spoorwegen is gevestigd te Utrecht in Nederland.

Het geconsolideerde halfjaarbericht van de vennootschap over het eerste halfjaar van 2021 omvat de vennootschap en haar dochterondernemingen (tezamen te noemen de “Groep”) en het belang van de Groep in deelnemingen en vennootschappen waarover gezamenlijk met derden zeggenschap wordt uitgeoefend. NV Nederlandse Spoorwegen is de houdstermaatschappij van NS Groep die op haar beurt de houdstermaatschappij is van de werkmaatschappijen die de verschillende bedrijfsactiviteiten van het concern uitvoeren. Per 30 juni 2021 zijn de Duitse entiteiten gedeconsolideerd. Zie hiervoor de toelichting in de paragraaf deconsolidatie.

Overeenstemmingsverklaring

Dit verkorte geconsolideerde halfjaarbericht is opgesteld in overeenstemming met IAS 34 Tussentijdse financiële verslaggeving met uitzondering van de bepaling van een potentieel effect op de waardering van activa en passiva in de vergelijkende cijfers 2020 als gevolg van de Covid-19 pandemie (IAS 36 Bijzondere waardeverminderingen activa). Het bevat niet alle informatie die is vereist voor een volledige jaarrekening en dient in combinatie met de geconsolideerde jaarrekening 2020 van de Groep te worden gelezen.

Dit verkorte geconsolideerde halfjaarbericht is opgesteld door de directie en op 13 augustus 2021 besproken en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Dit verkorte geconsolideerde halfjaarbericht is niet beoordeeld door een externe accountant.

Belangrijke grondslagen voor financiële verslaggeving

De in dit verkorte geconsolideerde tussentijdse bericht toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving van de Groep zijn dezelfde als toegepast in de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020.

Nieuwe / aangepaste richtlijnen 2021

De aangepaste standaarden per 2021 zullen geen significante impact op de geconsolideerde cijfers van de Groep hebben.

Schattingen en beoordelingen

De opstelling van halfjaarberichten vereist oordeelsvorming door de leiding, die schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen voor financiële verslaggeving en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen en de omvang van baten en lasten. Belangrijke schattingen en beoordelingen inzake Covid-19 zijn hierna toegelicht. Voorzover mogelijk zijn de schattingen en hiermee verbonden veronderstellingen gebaseerd op ervaringen uit het verleden en verschillende andere factoren die, gegeven de omstandigheden, als redelijk worden beschouwd. De werkelijke uitkomsten kunnen van deze schattingen afwijken.

Tenzij hierna anders wordt vermeld, zijn bij het opstellen van dit geconsolideerde halfjaarbericht de gebruikte belangrijke, door het management gevormde oordelen bij de toepassing van de grondslagen voor financiële verslaggeving van de Groep en de gebruikte belangrijkste schattingsbronnen gelijk aan de oordelen en bronnen die zijn toegepast bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020.



Financieel risicobeheer

De doelstellingen en het beleid van de Groep op het gebied van het financieel risicobeheer komen overeen met de doelstellingen en het beleid die in de geconsolideerde jaarrekening 2020 zijn uiteengezet.

Acquisitie en verkoop van kapitaalbelangen

In het eerste halfjaar 2021 hebben geen acquisities of verkopen van kapitaalbelangen plaatsgevonden.

Deconsolidatie

Op 30 juni 2021 heeft de Duitse rechtbank het verzoek van het management van Abellio GmbH en haar actieve dochtervenootschappen om "Schutzschirmverfahren" toe te passen goedgekeurd en is deze insolventieprocedure naar Duits recht voor ieder van deze rechtspersonen in gang gezet. De beslissing van de Duitse insolventierechter, waarbij de aanvragen voor insolventieprocedures zijn aanvaard, hebben geleid tot verlies van zeggenschap als aandeelhouder over alle entiteiten van Abellio Duitsland. Ingevolge de beslissingen van de rechtbank is het management van deze rechtspersonen belegd bij het management onder toezicht van een door de rechtbank aangestelde 'trustee'. Aangezien de consolidatiecriteria van IFRS 10 niet langer zijn vervuld, heeft de Groep alle Duitse entiteiten die deel uitmaken van de insolventieprocedure met ingang van 30 juni 2021 gedeconsolideerd.

Indien deze voorlopige insolventieprocedure niet succesvol is, is het volgens Duitse wetgeving verplicht om over te gaan op een formele insolventieprocedure via de rechtbank. Hiermee rekening houdende heeft NS de Duitse deelneming de reële waarde van activa en passiva ingeschat in het kader van de waardering van het aandelenbelang per 30 juni 2021. De deelneming is afgewaardeerd op nul. Daarnaast heeft NS een voorziening getroffen voor de lasten die voortkomen uit de herstructurering en/of een eventuele beëindiging van activiteiten, die verantwoord is onder de financieringslasten.

In de komende periode wordt meer duidelijkheid verwacht over voortzetting van de activiteiten en/of de benodigde herstructureringen.

Als gevolg van de deconsolidatie is het balanstotaal gedaald met 14 %. De deconsolidatie heeft geleid tot een daling van het gebruiksrecht activa met € 909 miljoen en daling van de lease verplichting met € 993 miljoen.

Impact Covid 19

Going concern veronderstelling (12 maanden vooruit)

De Groep heeft het halfjaarbericht 2021 opgesteld op basis van het continuïteitsbeginsel, dat uitgaat van de continuïteit van de lopende bedrijfsactiviteiten en de realisatie van activa en de afwikkeling van de verplichtingen in het kader van de normale bedrijfsuitoefening.

De Groep heeft financiële prognoses opgesteld voor ten minste twaalf maanden vanaf de datum van opstelling van het halfjaarbericht, waarbij ook een schatting van de aanhoudende bedrijfsimpact van corona is opgenomen. De Groep heeft geconcludeerd dat het gepast is om dit halfjaarbericht 2021 op te stellen op basis van het continuïteitsbeginsel en dat er geen sprake is van een materiele onzekerheid. Om tot deze conclusie te komen heeft de Groep verschillende scenario's doorgerekend en is er in elk van de scenario's ruimte voor eventuele tegenvallende opbrengsten en/of uitgaven.



De belangrijkste uitgangspunten en onzekerheden in de liquiditeitsprognose hebben betrekking op:

- tegenvallers en grote onzekerheden in reizigersprognoses daarmee samenhangende reizigersopbrengsten. Tot en met tenminste 31 augustus 2022 worden deze voor 93% van de in aanmerking komende kosten (kostenpeil 2019) onder aftrek van de reizigersopbrengsten gedekt door de beschikbaarheidsvergoeding OV;
- timing van de ontvangst van de voorschotten over 2021 en de afrekening over 2020 en 2021 van de beschikbaarheidsvergoeding waarbij de groep ervan uitgaat dat deze volledig worden ontvangen in de periode van de financiële prognose. Dit betreft een bedrag van circa € 1.005 miljoen. Ten aanzien van de beschikbaarheidsvergoeding 2022 is in de huidige prognose niets ingerekend, omdat de huidige verwachting is op basis van de ingeschatte opbrengsten en kosten de beschikbaarheidsvergoeding voor 2022 op nihil zal uitkomen;
- het studenten OV contract wordt in zijn reguliere vorm voortgezet en deze opbrengsten voor 2022 worden volledig vooruitontvangen in de periode van de financiële prognose;
- timing van investeringen in nieuw materieel (ICNG, SNG en DDNG);
- timing van de realisatie van kostenbesparingen;
- mogelijkheid ten aanzien van uitstel van betaling van loonheffing voor een bedrag van circa € 517 miljoen. De terugbetaling start per 1 oktober 2022 en zal afhankelijk van beschikbare liquiditeit en/of faciliteiten vervoegd plaatsvinden, maar uiterlijk in 60 maandelijkse termijnen na 1 oktober 2022.
- met betrekking tot de verwachte kasstroom ten aanzien van het afdekken van de risico's voortvloeiend uit de Abellio concessies zijn conservatieve schattingen gemaakt en opgenomen in de liquiditeitsprognoses.

De voor de groep beschikbare Nederlandse liquiditeiten bedragen ultimo 30 juni 2021 ruim € 235 miljoen. Hiernaast kan de Groep gebruik maken van kredietfaciliteiten van in totaal € 645 miljoen, waarvan een deel afloopt in mei 2022. De verwachting is dat dat gedeelte verlengd kan worden. Bovendien verwacht de Groep gebruik te kunnen maken van alternatieve financieringsmogelijkheden als de situatie dat vereist.

Op basis van voorgenoemde komt de Groep tot de conclusie dat het gepast is om het halfjaarbericht 2021 op te stellen op basis van het continuïteitsbeginsel en er geen sprake is van een materiele onzekerheid.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa / Verlieslatende contracten

Reizigersbedrijf NL

Ultimo 2020 heeft de Groep een bijzondere waardeverminderingstest uitgevoerd op activa van het reizigersbedrijf NL. Dit heeft geleid tot een verantwoording van een bijzondere waardevermindering van € 1.562 miljoen. Deze bijzondere waardevermindering is lineair toegerekend aan alle vaste activa. In het eerste halfjaar van 2021 is als gevolg van de bijzondere waardevermindering een bedrag van € 66 miljoen minder afgeschreven in vergelijking met de situatie voor deze bijzondere waardevermindering. Dit leidt tot een netto waardevermindering per 30 juni 2021 van € 1.496.

De huidige verwachtingen hebben ertoe geleid dat per 30 juni 2021 een beperkt aantal variabelen zijn aangepast ten opzichte van de berekening per 31 december 2020.

Deze verwachtingen zijn opgesteld op basis van de volgende belangrijke assumpties:

- de inkomsten uit reizigersvervoer zijn mede afhankelijk van de keuzes ten aanzien van de dienstregeling, die worden afgestemd met het ministerie I&W;



- voortzetting van het huidige OV studentenkaart contract;
- een beschikbaarheidsvergoeding voor 2021 en voor 2022, waarmee grote risico's met betrekking tot inkomsten uit reizigersvervoer voor 2021 en 2022 grotendeels worden gemitigeerd. Voor het tweede half jaar van 2021 is € 207 miljoen aan beschikbaarheidsvergoeding geprognoseerd. Ten aanzien van de beschikbaarheidsvergoeding 2022 is in de huidige prognose niets ingerekend, omdat de huidige verwachting is op basis van de ingeschatte opbrengsten en kosten de beschikbaarheidsvergoeding voor 2022 op nihil zal uitkomen; De regeling ten aanzien van de beschikbaarheidsvergoeding loopt door tot en met 31 augustus 2022.
- inschattingen ten aanzien van uitkomsten van het passend maken van de organisatie aan de lagere reizigersopbrengsten met daaraan gerelateerde kostenbesparingen en reductie van investeringen;
- in juni 2020 heeft het ministerie van I&W het voornemen bekend gemaakt om de concessie vanaf 2025 onderhands aan NS te gunnen. Dit is in september 2020 door de 2e kamer bevestigd. De looptijd en de voorwaarden van de concessie zijn nog niet bekend. Voor de periode na 2024 is verondersteld dat gunning van het hoofdrailnet contract plaats zal vinden onder voorwaarden waarbij NS de 'cost of capital' kan verdienen;
- toepassing van de WACC van 5% (31 december 2020: 5%).

Het positieve effect van circa € 200 miljoen als gevolg van toegekende beschikbaarheidsvergoeding wordt opgeheven door negatieve signalen en onzekerheden zoals herstel van reizigersaantallen en bijbehorende opbrengsten en realisatie van kostenbesparingen. De Groep heeft op basis van deze inzichten geconcludeerd de waardevermindering te handhaven.

De gevoeligheden zoals toegelicht in de jaarrekening 2020 zijn onverminderd van toepassing de op de waardeverminderingstest per 30 juni 2021

Abellio UK

Ultimo 2020 heeft de Groep een bijzondere waardeverminderingstest uitgevoerd op de activa van Abellio UK. Dit heeft, als gevolg van de afwaardering naar reële waarde, geleid tot een bijzondere waardevermindering van € 103 miljoen.

Op 20 september 2020 zijn voor de drie Abellio UK DfT-Concessies de noodovereenkomsten op korte termijn (EMA), vervangen door overeenkomsten inzake noodherstelmaatregelen (ERMA's). Na afloop van deze contractvorm kunnen de contracten worden omgezet naar nieuwe 'direct award' contracten (National Rail Contracts). Door deze contractuele wijzigingen wordt het risico met betrekking tot de reizigersopbrengsten en kosten grotendeels verlegd naar de concessieverleners en ontvangt Abellio een vast en variable vergoeding voor het management van deze concessies. Besluitvorming van Abellio over het aangaan van de 'direct award' contracten zal plaatsvinden in Q3 2021.

Per 30 juni 2021 is er geen aanleiding geweest om de bijzondere waardevermindering aan te passen.

Één van de voorwaarden bij de ondertekening van de ERMA is dat elke TOC ermee instemt dat zij mogelijk een beëindigingsbedrag aan het Dft zouden moeten betalen en, afhankelijk van bepaalde factoren, een netto-activabetaaling aan het einde van hun ERMA.

In november 2020 heeft het Dft beëindigingsvergoedingen vastgesteld. Naar aanleiding van deze vaststelling hebben onderhandelingen plaatsgevonden en zijn argumenten uitgewisseld, hetgeen heeft geleid tot een neerwaartse bijstelling van de beëindigingsvergoeding in mei 2021 en dit heeft geleid tot een vrijval van de voorziening met € 318 miljoen.



De verschuldigde bedragen ad € 135 miljoen zijn opgenomen onder de schulden en zijn betaalbaar op moment van beëindiging van de franchises.

Vordering uit hoofde van beschikbaarheidsvergoeding

Op grond van de regeling beschikbaarheidsvergoeding OV 2021 zoals uitgevaardigd door het ministerie van Infrastructuur en Waterstaat heeft NS recht op een tegemoetkoming als gevolg van de omzetting die NS heeft geleden als gevolg van corona. De tegemoetkoming bedraagt 93% van de kosten (kostenpeil 2019) die in aanmerking komen voor de beschikbaarheidsvergoeding, verminderd met 100% van de gerealiseerde opbrengsten over het eerste halfjaar 2021. NS heeft op basis van een berekening de tegemoetkoming verantwoord voor een bedrag van € 595 miljoen. NS heeft in het eerste halfjaar nog geen voorschotten over 2021 ontvangen. Daarnaast is onder de vorderingen ook het nog niet ontvangen deel van de beschikbaarheidsvergoeding OV 2020 ad € 200 miljoen opgenomen. Deze zal worden ontvangen nadat de definitieve rapportage en accountantsverklaring zijn overlegd.

Om aanspraak te maken op de beschikbaarheidsvergoeding OV zijn voorwaarden van toepassing, zoals bijvoorbeeld het rijden van een volwaardige dienstregeling. Deze voorwaarden zijn door NS beoordeeld aan de hand van het definitieve protocol en is op basis hiervan tot de conclusie gekomen dat de beschikbaarheidsvergoeding 2020 en 2021 verantwoord kan worden.

Toelichting op de geconsolideerde balans

1) Overige financiële vaste activa, inclusief beleggingen

De overige financiële vaste activa, inclusief beleggingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

(in miljoenen euro's)	30 juni 2021	31 december 2020
Tot de vaste activa behorende overige financiële activa		
Belang in eurofima	88	88
Belang in obligaties	33	33
Leningen en vorderingen	-	7
Commodity derivaten	4	-
Overige financiële vaste activa	17	32
Totaal	142	160

De in de balans opgenomen boekwaarden van financiële activa en verplichtingen wijken niet materieel af van de reële waarde. Het belang in aandelen, obligaties en commodity derivaten staan tegen reële waarde gewaardeerd.

2) Eigen vermogen en dividend

In de aandeelhoudersvergadering van 2 maart 2021 zijn de jaarrekening over 2020 en de resultaatbestemming vastgesteld. Overeenkomstig het voorstel is het negatieve resultaat dat toekomt aan de aandeelhouders van de vennootschap ad € 2.581 miljoen onttrokken aan de algemene reserve.



3) *Leningen en overige financiële verplichtingen inclusief derivaten*

Het totaalbedrag aan leningen en overige financiële verplichtingen kan als volgt worden gespecificeerd:

(in miljoenen euro's)	30 juni 2021	31 december 2020
Langlopende verplichtingen		
(Onderhandse) leningen	1.299	1.113
Overige financiële verplichtingen	-	-
Valutaderivaten	5	2
Commodity derivaten	4	15
Totaal	1.308	1.130
Kortlopende verplichtingen		
(Onderhandse) leningen	149	50
Rekeningcourant kredieten banken	17	17
Valutaderivaten	5	-
Commodity derivaten	1	14
Totaal	172	81
Totaal verplichtingen	1.480	1.211

Bij het bepalen van de waarde van voor afdekking gebruikte commodity derivaten gebruikt de Groep waarderingstechnieken waarbij alle significante benodigde gegevens zijn ontleend aan zichtbare marktgegevens.

4) *Afwikkeling claims en procedures*

Chroom-6

Op donderdag 31 januari 2019 heeft het RIVM de resultaten gepresenteerd van het onderzoek Chroom-6 bij het re-integratieproject tROM in Tilburg. In het Tilburgse project tROM werkten tussen 2004 en 2011 uitkeringsgerechtigden aan onder andere NS-treinen en museumtreinen in de toenmalige werkplaats van NedTrain Tilburg. Het RIVM heeft onderzoek uitgevoerd, waaraan NS haar medewerking heeft verleend. Een onafhankelijke commissie heeft aan de hand van de onderzoeksresultaten conclusies getrokken en adviezen geformuleerd. De commissie heeft stevige conclusies getrokken, ook over de rol van NS in het Tilburgse project. De gemeente Tilburg, NS en het Spoorwegmuseum hebben volgens de commissie allemaal stekende laten vallen. Begin februari 2019 hebben partijen bekendgemaakt dat zij gezamenlijk en elk vanuit de eigen verantwoordelijkheid tot een regeling komen. Om op deze manier zo snel mogelijk duidelijkheid te bieden aan de betrokkenen.

Het aandeel van NS in de kosten waren reeds voorziening per 31 december 2020 en de voorziening is per 30 juni 2021 geupdate.

In vervolg op het onderzoek dat gedaan is naar de strafrechtelijke verwijtbaarheid, heeft het Openbaar Ministerie inmiddels besloten NedTrain te vervolgen. De uitkomsten van deze procedure zijn op dit moment onzeker en derhalve heeft de groep geen voorziening gevormd.

ACM

In 2015 heeft de ACM geconcludeerd dat NS een aantal artikelen van de Spoorwegwet heeft overtreden in het kader van de aanbesteding Limburg. De ACM heeft daarnaast NS in 2017 een boete opgelegd van € 40,95 miljoen voor het in strijd handelen met artikel 24 van de Mededingingswet en artikel 102 van



het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie. NS heeft deze verwerkt in het resultaat 2017. NS heeft door middel van een bezwaarschrift aan de ACM gevraagd het besluit te heroverwegen. In 2018 heeft de ACM de bezwaren van NS afgewezen. NS heeft beroep ingesteld tegen het besluit op bezwaar. De rechtbank Rotterdam heeft op 27 juni 2019 het besluit van de ACM vernietigd. De boete blijft niet in stand en is in juli 2019 teruggestort aan NS en in 2019 in het resultaat verwerkt. De ACM heeft hoger beroep aangetekend. Op 1 juni 2021 heeft het College van Beroep voor het bedrijfsleven de uitspraak van de rechtbank bevestigd. Hiermee is de zaak gesloten.

5) Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Investeringsverplichtingen

Eind juni 2021 heeft de Groep investeringsverplichtingen uitstaan voor een bedrag van € 1.156 miljoen (31 december 2020: € 1.184 miljoen), voornamelijk voor aankoop van rollend materieel en investeringen in stationsomgevingen.

Verplichting inzake energie Nederland

In 2014 heeft de Groep met Eneco een tienjarig contract (2015-2024) afgesloten voor de levering van de groene tractie-elektriciteit aan het materieelpark in Nederland. Per 30 juni 2021 bedraagt de afnameverplichting €192 miljoen (31 december 2020 € 205 miljoen).

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

6) Opbrengsten/resultaatontwikkeling

In de volgende tabel worden de opbrengsten uitgesplitst naar een combinatie van vervoerssoort en geografische gebied:

(in miljoenen euro's)

				eerste halfjaar	
	Opbrengsten	Additionele bijdragen overheden in verband met corona	Totaal 2021	Opbrengsten	Additionele bijdragen overheden in verband met corona
Treingerelateerd vervoer in Nederland	636	595	1.231	841	351
Stationsontwikkeling en -exploitatie in Nederland	168	15	183	193	9
Treingerelateerd vervoer in het Verenigd Koninkrijk	674	831	1.505	765	703
Busgerelateerd vervoer in het Verenigd Koninkrijk	130	-	130	116	-
Treingerelateerd vervoer in Duitsland	378	-	378	340	-
	1.986	1.441	3.427	2.255	1.063

7) Winstbelastingen

(in miljoenen euro's)

	eerste halfjaar	
	2021	2020
Resultaat voor belastingen	95	-76
Belastingen naar de winst volgens Nederlands belastingtarief vennootschapsbelasting (2021 en 2020 : 25%)	-24	19
Afboeking actieve latencies tijdelijke verschillen	-	-107
Opboeking actieve latencie tijdelijke verschillen	20	-
Afboeking latencie verliescompensatie boekjaar	-53	-20
Correctie permanentverschil beëindigingsvergoedingen	61	-
Permanente verschillen	-34	-2
Effect van het belastingtarief van buitenlandse jurisdicties	31	1
	1	-109



8) Medewerkers

Het aantal medewerkers in fte is licht afgenomen van 36.655 ultimo 2020 naar 36.411 per 30 juni 2021. Het aantal medewerkers in Nederland is afgenomen met 176 van 17.453 ultimo 2020 naar 17.277 per 30 juni 2021.

9) Verbonden partijen

De transacties met verbonden partijen vinden plaats op basis van het arms length-principe.

Alle geplaatste aandelen zijn in handen van de Staat. Een significante transactie met een aan de Staat gelieerde onderneming (Dienst Uitvoering Onderwijs) betreft de opbrengsten van de studentenkaart (eerste halfjaar 2021: € 276 miljoen, eerste halfjaar 2020: € 238 miljoen).

De gebruiksvergoeding voor de Nederlandse infrastructuur die wordt voldaan aan ProRail BV, een aan de Staat gelieerde onderneming bedroeg in het eerste halfjaar 2021 €164 miljoen (eerste halfjaar 20120: € 156 miljoen).

Verder hebben er geen significante transacties plaatsgevonden met verbonden partijen.

Overige informatie

Gebeurtenissen na balansdatum

Zoals eerder vermeld is Abellio Duitsland per 30 juni 2021 gestart met een “beschermings-schildprocedure”. In deze procedure worden in samenwerking met opdrachtgevers en crediteuren de mogelijkheden onderzocht tot herstructurering van de contracten en activiteiten.

Utrecht, 13 augustus 2021

Raad van Bestuur

W.E.F. Rintel, President-directeur
H.L.L. Groenewegen, Directeur Financiën
A.M.E. de Vries, Directeur Stations
E.F.W. van Asch, Directeur Operatie
T.B. Smit, Directeur Commercie & Ontwikkeling