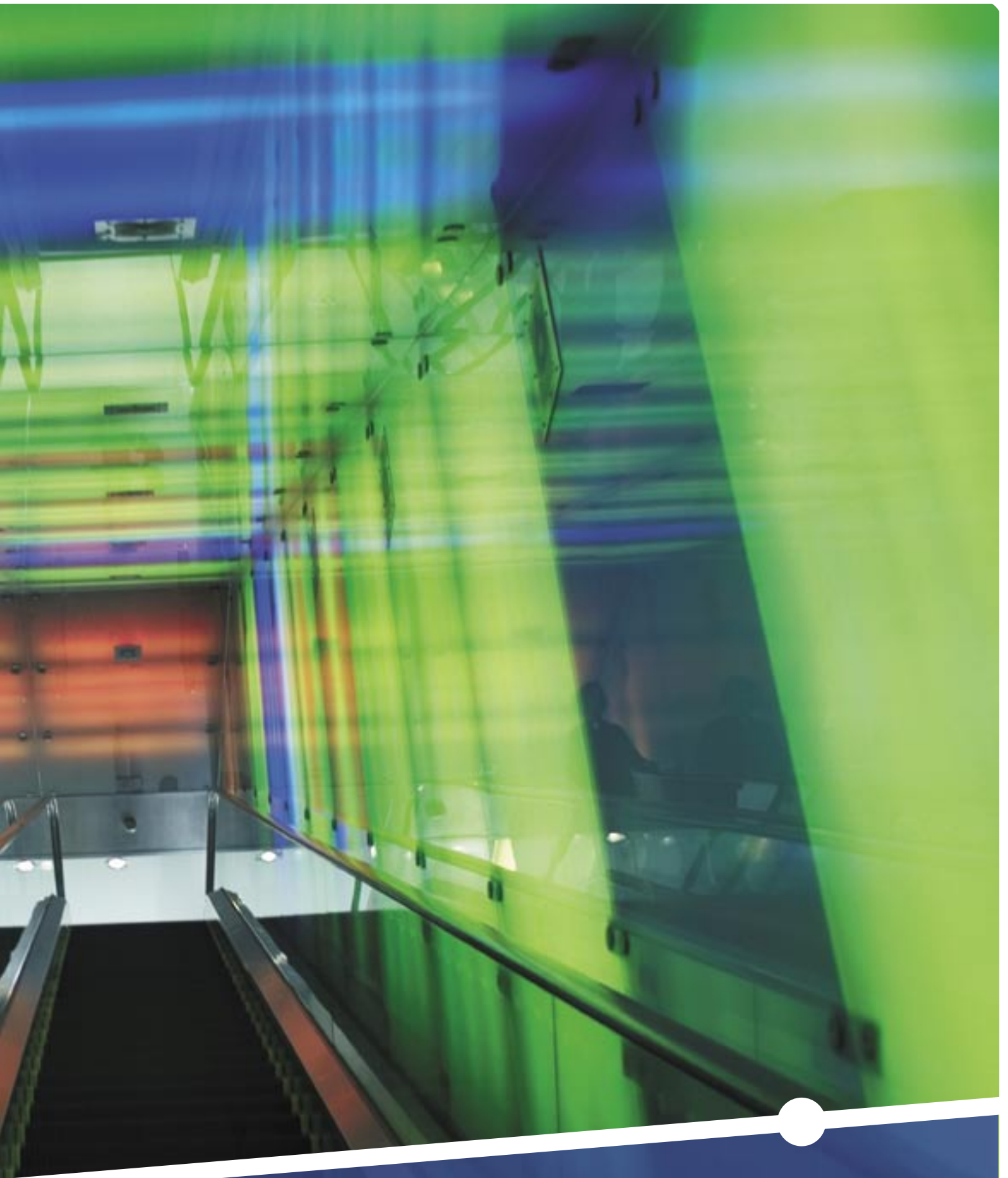




ÅRSRAPPORT 2004

Oslo T-banedrift AS







## INNHOLD

<b>Forord</b>	<b>5</b>
---------------	----------

<b>Bedring for T-banen</b>	<b>7</b>
----------------------------	----------

Begivenheter i 2004  
Medarbeiderundersøkelse  
Organisasjon  
HMS-arbeidet  
Trafikksikkerhet  
Trygghet  
Snik  
Kunst og kultur

<b>Fakta om T-banen</b>	<b>8</b>
-------------------------	----------

Nøkkeltall  
Materiell

<b>Årsberetning</b>	<b>9</b>
---------------------	----------

Virksomheten  
Kjørekontrakt  
Årsregnskap  
Samfunnsregnskap  
Arbeidsmiljøet  
Likestilling  
Sentrale tiltak gjennomført i 2004  
Trafikksikkerhet  
Fremtid

<b>Resultatregnskap</b>	<b>13</b>
-------------------------	-----------

<b>Balanse</b>	<b>15</b>
----------------	-----------

<b>Kontantstrømpstilling</b>	<b>17</b>
------------------------------	-----------

<b>Noter til regnskapet</b>	<b>19</b>
-----------------------------	-----------

Regnskapsprinsipper  
Bankinnskudd  
Salgsinntekter  
Varer  
Lønn, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.  
Godtgjørelser  
Pensjonskostnader og forpliktelser  
Varige driftsmidler  
Mellomværende med selskap i  
samme konsern m.v.  
Skatt  
Egenkapital  
Aksjekapital og aksjonærinformasjon

## FRA MINUS TIL PLUSS

Oslo T-banedrift AS har nå bak seg det første hele året som selvstendig selskap. Et år som viser en bedring av kvaliteten for våre kunder og lønnsomheten for selskapet. I vårt forbedringsarbeid har vi valgt fire forbedringsområder; lønnsomhet, informasjon, punktlighet og sikkerhet.

I 2004 har det særlig vært fokusert på sikkerhet. Til tross for at T-banen er et av de sikreste transportmidler så har det fremkommet en rekke negative forhold rundt T-banens sikkerhetsstyring. Selskapet har derfor i løpet av 2004 gjort vesentlige endringer innenfor sikkerhetsstyringssystemet bl.a. gjennom opplæring, rutiner, analyser med mer. I 2004 var det ingen alvorlige ulykker med alvorlige personskader eller dødsfall.

I april ble vekterselskapet Securitas tilsatt for å ivareta trygghet og sikkerhet på T-banen. Selskapet ble valgt på bakgrunn av hvordan T-banen ønsker å fremstå – med hovedfokus på service.

Også innenfor punktlighet og informasjon har T-banen bedret kvaliteten på tilbudet til kundene. T-banen var mer punktlig og hadde færre innstilte avganger enn på flere år. Informasjonsarbeidet kom inn i en positiv trend bl.a. med utarbeidelse av nye rutiner, trening av informasjonsmedarbeidere og ansettelse av egen informasjonsansvarlig i selskapet.

Selskapet har i løpet av 2004 fått kontroll på økonomien. Fra et negativt resultat i 2003 på om lag minus 10 millioner kr, kan selskapet for 2004 vise til et positivt resultat på om lag 26 millioner kr.

Det er investert omlag 130 millioner i T-baneverk og infrastrukturprosjekt. Av dette er

99 millioner finansiert gjennom Oslopakke 2 og 31 millioner fra Oslo Kommune. I tillegg ble det bevilget 6 MNOK til gjenåpning av Kolsåsbanen. Investeringene på T-banen har hatt stor faglig spennvidde og vært motivert ut fra forhold som sikkerhet, styring av tekniske anlegg, standardheving og fornyelse av spor. Disse investeringene og den økte investeringstakten de siste 3 årene har også virket positivt på T-banens kvalitet.

Dessverre ble ikke 2004 problemfritt. Under arbeidet med T-baneringen gikk det i juli ras i tunnelen mellom Hasle og Carl Berners plass. Dette medførte at all T-banetraffikk på linje 5 mellom Hasle og Carl Berners plass opphørte. Et meget omfattende busstilbud ble på kort tid etablert på strekningen Tøyen og Vestli. Først 20. desember kunne linje 5 åpnes for normal T-banetraffikk igjen.

Etter å ha sett en negativ utvikling når det gjelder snik i 2003 ble det foretatt en intern omorganisering for å motvirke denne utviklingen. Resultatene ble over all forventning. På årsbasis ble det utstedt 3197 flere erklæringer enn målsatt, noe som genererte 8,9 MNOK i merinntekter. Antallet betalte reiser på T-banen gikk ned fra 66,4 millioner i 2003 til 62,2 millioner i 2004. Nedgangen antas å ha forbindelse med stengning av bane 5 fra juli til desember.

Omorganiseringen fikk også som effekt at trivsel og trygghet i salgsavdelingen økte. Sykefraværet gikk ned med 11 prosentpoeng fra juli 2003 til desember 2004.

Ved utgangen av 2004 var antall ansatte 474 i AS Oslo T-banedrift. Av disse er 130 kvinner eller det som er 27 % av de ansatte. Dette representerer den største andel kvinner i sporveiskonsernet. Av 29 lederstillinger er 10 kvinner. For ytterligere å bedre kvinneandelen leg

ger selskapet til rette for tiltak som er tilpasset kvinners og småbarnforeldres behov.

I november ble det gjennomført en stor medarbeiderundersøkelse der resultatene ble sammenholdt med snittet for norsk næringsliv. Så mange som 9 av 10 medarbeidere synes de har en bra leder, en uvanlig god tilbakemelding. Dette tyder på at omstillingen har vært vellykket og at selskapet har et godt fundament for videre vekst og utvikling.

Oslo T-banedrift AS ønsker å anskueliggjøre T-banens samfunnsmessige betydning for Oslo regionen og har utarbeidet et samfunnsregnskap for 2004. Regnskapet viser at økning i antall avganger vil gi størst samfunnsnytte, tett fulgt av bedre regularitet og punktlighet. Reisetid har mindre effekt på samfunnsnyttien. Dessverre representerer raset i Hasletunnelen et stort negativt utslag slik at samfunnsnyttien har blitt redusert fra 2003 til 2004.

Oslo T-banedrift AS vil fortsatt arbeide for å tilpasse selskapets økonomi slik at det gir langsiktig handlingsfrihet. Dette betyr at vi vil tilpasse selskapet for å drive effektivt innenfor de økonomiske rammene som er til rådighet. Arbeidet med å få flere betalende kunder gjennom et bedre og mer pålitelig tilbud fortsetter.

Med hilsen



Øystein Svendsen  
Administrerende direktør

## BEGIVENHETER 2004

### Januar:

Kraftig snøfall i Oslo. Samtlige tog kjører seg fast i snøen. Det igangsettes. Sikkerhetskampanje rettet mot faren ved kryssing av spor.

### Februar:

I samarbeid med nødetatene avvikles beredskapsøvelse ved Nydalen stasjon. 5-mila avvikles i Holmenkollen. Kollisjon mellom T-banetog og brøytetraktor på Makrellbekken.

### Mars:

Besøk fra "Svenska Sporvagnselskapet". Holmenkoll-søndagen avvikles.

### April:

Ruteendring. Securitas overtar som nytt vektorselskap på T-banen. Åpning av kunstprosjektet "Se til Kina" eller "Eye" på Stortinget stasjon. Dette var et samarbeid mellom Oslo T-banedrift AS, Samtidskunstmuseet, Kunstakademiet og Shanghai. "Musikk under Oslo" arrangeres for 4.gang. Kunstpassasjen på Jernbanetorget stasjon åpnes.

### Mai:

Utsmykning av Trosterud T-banestasjon, et samarbeidsprosjekt med Trosterud Fritidsklubb

### Juni:

Buss for bane mellom Tøyen og Hasle på grunn av arbeider med T-baneringen.

### Juli:

Ras i tunnelen mellom Hasle og Carl Berners plass. T-banetraffikken stoppes mellom Tøyen og Vestli og passasjerer fraktes med buss. Samtidig tagges 20 T-banevogner på Vestli, noe som får mye medieoppmærksomhet.

### August:

Ruteendring. Kampanje rettet mot snik.

### September:

Politiet trapper ned det som var en mulig sabotasjesak mot T-banen. T-banens administrasjon flytter fra Majorstuen til Tøyen.

### November:

Gjenåpning av Kolsåsbanen.

### Desember:

Full drift på linje 5 mellom Tøyen og Vestli. Stor oppmerksomhet på taggere som selger skrytevideo etter anslag mot T-banevogner på Vestli i juli.

## ET BEDRE ÅR FOR T-BANEN

I 2004 har visjon, verdi og strategiarbeid hatt **betydelig fokus**. Gjennom tydelige mål og involvering av alle medarbeiderne kan det vises til **betydelige positive resultater**. Det er **fortsatt stort potensial for ytterligere forbedringer**. Dette arbeidet fortsettes i 2005.

### Medarbeiderundersøkelse:

Etter et og et halvt år som eget selskap var det behov for å sjekke hvordan medarbeiderne i Oslo T-banedrift AS opplever sin arbeidsplass. Høsten 2004 ble det derfor gjennomført en kartlegging av medarbeidernes tilfredshet. Oppslutningen om undersøkelsen var overveldende, for det viste seg at svarprosenten var 98%. Det var særlig tre forhold som pekte seg ut som spesielt bra med T-banedrift, trivsel, gode relasjoner mellom ledere og medarbeidere og et åpenbart uutnyttet potensial hos mange medarbeidere. Når det gjelder trivsel er det 9 av 10 medarbeidere som gir positiv tilbakemelding.

### Organisasjon:

Arbeidet med å videreutvikle organisasjonen er videreført også i 2004. Fokus har vært utvikling av kulturen med tett oppfølging og coaching av medarbeiderne som stikkord. Visjon og strategi har vært sentrale tema i systematisk gjennomførte leder- og dagsamlinger for samtlige medarbeidere gjennom hele året.

### HMS-arbeidet:

HMS-arbeidet er organisert i samsvar med konsernets internkontrollsystem, slik det følger av lov og forskrifter og er nedfelt i HMS-håndbøker og rutiner. HMS-arbeidet er et lederansvar, og det systematiske arbeidet planlegges og gjen-



nomføres i samarbeid med verneombudene, med bistand fra konsernets HMS-stab. I 2004 ble T-banens administrasjon flyttet fra Majorstuen til Tøyen for å samle drift og administrasjon på samme sted.

**Sykefravær:** Oslo T-banedrift AS er som en del av Sporveiskonsernet en inkluderende arbeidslivsbedrift (IA). Sykefraværet var i 2004 14,58%, en svak nedgang fra året før. Sentrale tiltak er rask tilrettelegging av arbeid og økt bruk av aktivsykemelding. Selskapet bruker sentralt arbeidstreningssenter for utprøving og arbeidstrening ved lengre fravær. Det er registrert 57 yrkesskader i 2004 mot 58 skader året før.

#### **Trafikksikkerhet:**

I 2004 var det 17 personskader i trafikken, men ingen alvorlige ulykker med alvorlige personskader eller dødsfall. Oslo T-banedrift AS har i løpet av 2004 gjort vesentlige endringer i sikkerhetsstyringssystemet og sendt dokumentasjon om endringene til Statens jernbanetilsyn. Hovedutfordringene er håndtering av brannrisiko i gammelt materiell, og det gjennomføres tekniske tiltak på materiellet selv om vognenes levetiden er bergrenset.

#### **Trygghet**

Oslo T-banedrift har fokus på trygghet for kunder og ansatte. Synlig tilstedeværelse med eget personale samt vektere på T-banen er viktige bidrag til en tryggere T-bane. 1.april byttet selskapet vektterselskap. Securitas fikk oppdrag ut fra ønsket serviceprofil.

#### **Snik**

For å imøtekomme en stadig økende snikprosent, ble T-banens serviceavdeling omorganisert i mars måned. Flere medarbeidere i kon-

troll resulterte i færre medarbeidere i salget. Dette ga større effektivitet og større produksjon pr.ansatt. En effekt av omorganiseringen ble økttrivsel og trygghet for de ansatte og en halvering av sykefraværet for kontrollørene.

#### **Kunst og kultur.**

T-banen legger vekt på kunst og kultur i sin markedskommunikasjon. Kunst og kultur skaper gode relasjoner med byens befolkning, styrker T-banens urbane og kulturelle identitet og skaper stolthet internt i organisasjonen. I april åpnet Kunstpassasjen på Jernbanetorget stasjon. Utstillingene her er et samarbeid mellom T-banen, Astrup Fearnley Museet for Moderne kunst og Siemens og har vakt stor interesse nasjonalt. I april ble Musikk under Oslo avviklet for 4.gang. Denne måneden åpnet også utstillingen "Eye" på Stortinget stasjon –et samarbeidsprosjekt mellom T-banen, Samtidsmuseet, Kunstakademiet og Shanghai i Kina.

#### **Nøkkeltall**

Antall reiser 2004 (i mill)	
inkl. Buss for Bane	62
Personkm (i mill)	356,4
Plasskm (i mill)	2214
Setekm (i mill)	1162
Antall linjer	5
Linjelengde (i km)	109,9
Antall avganger ( i tusen)	217
Togtimer i rutetrafikk (i tusen)	206

#### **Materiell**

Vogner type T2000	12
Vogner type 1300	49
Andre vogner	146
Antall trafikkvogner i alt	207

#### **Oslo T-banedrift AS**

Styreleder: Gunnar Apeland • Adm.dir: Øystein Svendsen  
Antall ansatte Pr. 31.12.2004: 474

## ÅRSBERETNING

### Virksomheten

Oslo T-banedrift AS' hovedvirksomhet er persontransport med t-banetog, herunder trafikkstyring og service-, kontrolloppgaver. Virksomheten har driftstillatelse fra Statens jernbanetilsyn. Selskapet leier t-banetog og infrastruktur og kjøper vedlikehold av dette fra henholdsvis verkstedsenheten og infrastruktur-enheten i AS Oslo Sporveier. Virksomheten drives fra Tøyeni i Oslo. Etter stiftelsen 1. juli 2003, hadde selskapet i 2004 sitt første hele driftsår.

### Kjørekontrakt

Kjøringen drives på oppdrag fra AS Oslo Sporveier gjennom egen kjørekontrakt. Kontrakten gjelder for fire år av gangen med årlige reforhandlinger.

### Årsregnskap

Selskapet har i 2004 blitt tilført kapital ved kontantinnskudd på kr. 11.550.229 fordelt på aksjekapital med kr. 7.564.000 og kr. 3.986.229 på overkursfond. Aksjeinnskuddet er i sin helhet innbetalt av selskapets eneaksjonær AS Oslo Sporveier.

Styret vil påpeke selskapets positive utvikling gjennom året 2004. Styret fremhever ledel-

sens og de ansattes innsats for å bedre selskaps situasjon.

---

Selskapet har kr 10.867.342  
i fri egenkapital pr. 31.12.2004 lyder på

---

Likviditeten anses som tilfredsstillende  
pr. 31.12.2004

---

Selskapet har et overskudd på kr 25.712.093  
som i sin helhet overføres overskuddsfondet

---

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det  
at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede.

### Samfunnsregnskap

T-banens store samfunnsmessige betydning for Oslo regionen fremkommer ikke med direkte tallangivelser, men blir anskueliggjort tallmessig ved å beregne samfunnsnyttens/kostnaden av endringene fra 2003 til 2004.

Hasletunnelen har hatt vesentlig negative konsekvenser for t-banen målt i samfunnsnytte. Utbedringsarbeidet i tunnelen ble ferdigstilt i desember 2004, og selskapet forventer en lang mer positiv utvikling i 2005.

I samfunnsregnskapet er det også gjort en analyse mht å vurdere hvilke tiltak som vil bedre samfunnsnyttens mest.

Nøkkeltall	2004	2003
Egenkapitalandel (egenkapital/totalkapital):	40,37 %	35,2 %
Likviditetsgrad (sum omløpsmidler/sum kortsiktig gjeld):	1,57	1,49
Egenkapitalrentabilitet (resultat/egenkapital):	28,4 %	-16,6 %
Totalrentabilitet (driftsresultat/totalkapital):	11,5 %	-5,0 %



Styret fremhever ledelsen og de ansattes innsats for å bedre selskapets situasjon.

**Hovedtallene for 2004****Samfunnsnytte**

Økt trafikantnytte som følge av reduserte antall forsinkelser	+29,4 m kr
Økte samfunnskostnader og redusert nytte pga. raset i Hasletunnelen	-48,1 m kr
Mindre endringer i nytte og tilskudd	+1,9 m kr
Netto redusert samfunnsnytte fra 2003 til 2004	-16,8 m kr

**ARBEIDSMILJØET**

Antallet ansatte ved utgangen av året var 474, omregnet heltid 425.

**Likestilling**

Av T-banedrifts 474 ansatte er 130 kvinner. Dette utgjør 27% og representerer den største andelen kvinner i konsernet. Av 29 lederstillinger er 10 kvinner.

Oslo T-banedrift legger til rette for tiltak som permisjon, redusert arbeidstid samt arbeide og arbeidstid tilpasset kvinners og småbarnsforeldres behov. I stillingsannonsene oppfordres kvinner og minoritetsspråklige til å søke. Disse gruppene prioriteres også ved tildeling av Sporveiens opplærings- og utviklingsmidler og ved inntak til planlagte lederrekruttprogram. I driftsstillinger og førstelinjelederstillinger er det ingen lønnsforskjell mellom kvinner og menn. Lønn- og arbeidsvilkår er tariffbestemt for disse gruppene. I høyere leder- og administrative stillinger vurderes lønn etter kompetanse, ansvar og resultatoppnåelse.

**Arbeidsmiljø og personale**

HMS-arbeidet er organisert slik det følger av lov og forskrift og er nedfelt i HMS-håndbøker og -rutiner. Systemet bygger på risikovurderinger og handlingsplaner. Det er i 2004 utarbeidet et eget HMS-system for Oslo T-banedrift AS. HMS er et lederansvar, og det systemat-

iske arbeidet planlegges og gjennomføres i samarbeid med verneombudene. Arbeidsmiljøutvalget i Oslo T-banedrift har et overordnet ansvar for å følge HMS-arbeidet og skal påse gjennomføringen av et fullt ut forsvarlig arbeidsmiljø. Ledelse, ansatte, vernetjeneste og HMS-stab er representert i AMU. AMU har hatt regelmessige møter i 2004. Sporveien har vært en Inkluderende Arbeidslivsbedrift (IA) siden juli 2002. Sykefraværet var 14,6 % i 2004. Det er en svak nedgang i forhold til 2003. Selskapet mottar tilretteleggingstilskudd. Det er registrert 57 yrkesskader i 2004 (63 i 2003). Normalt blir noen skader etterrapportert.

Sentrale tiltak gjennomført i 2004:

- Administrasjonen ble samlokalisert med driftsmiljøet på Tøyen, i et åpent kontorlandskap.
- Utviklingsarbeidet ble videreført med fokus på kulturutvikling, tett oppfølging og coaching av medarbeidere.
- Rask tilrettelegging av arbeid, økt bruk av aktiv sykemelding.
- Arbeidslag for midlertidig omplassering og utprøving av restarbeidsevne.
- Bruker sentralt arbeidstreningssenter for utprøving/arbeidstrening ved lengre fravær.

**Påvirkning av det ytre miljø**

T-banen kjørte 2 220 mill. plasskm. i rutetraffikk i 2004 (2 354 i 2003). T-bane er det mest

miljøvennlige kollektivtilbudet i Oslo og kjører på egen trasé. T-banen er det sikreste transportsystemet. Strekninger av linjenettet har uakseptabel støyforurensing. Infrastrukturenheten arbeider aktivt med å forbedre linjenettet slik at støyforurensningen reduseres.

### Trafikksikkerhet

I 2004 var det ingen alvorlige ulykker med alvorlige personskader eller dødsfall. Oslo T-banedrift har i løpet av 2004 gjort vesentlige endringer i sikkerhetsstyringssystemet og sendt inn dokumentasjon til Statens jernbanetilsyn på endringene. På grunnlag av endringene er varsel om pålegg trukket tilbake og samarbeidet med SJT er nå godt.

### Fremtid

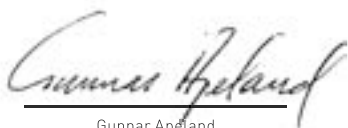
Med den bestilling på nytt T-banemateriell som er under produksjon og Oslo kommunes vilje til å erklære opsjon på ytterligere tilsvarende antall vogner, vil selskapet om få år fremstå med

en helt ny vognpark. Fullføring av T-baneringen i 2006, ny vognpark, og vilje til ekstra satsning på kollektivtransport, gir selskapet store positive utfordringer og markedsmuligheter i fremtiden.

Selskapet arbeider i sin strategi for at effekten av disse betydelige investeringer skal bli utnyttet maksimalt, og er i den forbindelse en pådriver i konsernet for at vedlikeholdsetter-slep og stasjonsoppgraderinger i størst mulig grad skal skje i forkant. Slik prioritering vil også bedre punktlighet.

Selskapet har som en del av sin strategi og virksomhetsstyring valgt 5 regnskapsområder, som sammen med visjonen og verdiene er selskapets målbilde. Regnskapsområdene er: økonomi, kunde, sikkerhet, samfunn og medarbeider. Disse styringsparameterene vil bli videreutviklet for å sikre effektivt drift innenfor de gitte økonomiske rammene og konkurranse-betingelser.

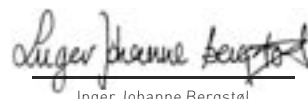
Oslo, 18.februar 2005



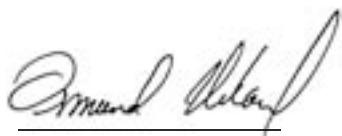
Gunnar Apeland  
Styrets leder



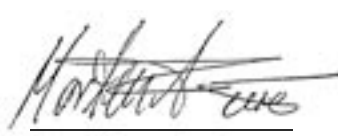
Åsne Havnelid  
Styrets nestleder



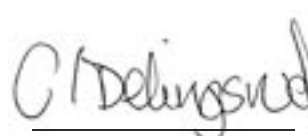
Inger Johanne Bergstøl




Osmund Ueland



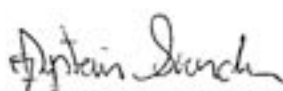
Morten Fure



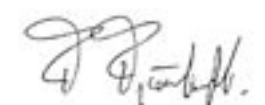
Carl Ivar Delingsrud



Anne Lise Storm Nestande



Øystein Svendsen  
Adm.dir.



Frode Fjærtøft

## RESULTATREGNSKAP

	Note	2004	2003
<b>DRIFTSINTEKTER</b>			
Salgsinntekt	3	705 835 257	353 608 502
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>			
Varekostnad	4	399 802 298	215 387 933
Lønnskostnad	5,6	187 241 012	99 096 215
Avskrivning	7	1 803 372	1 354 636
Annen driftskostnad		90 650 393	47 393 160
Sum driftskostnader		679 497 075	363 231 944
Driftsresultat		26 338 182	-9 623 442
<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Annen renteinntekt		1 011 673	492 243
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	847 396
Annen rentekostnad		12 791	3 224
Netto finansposter		998 882	-358 377
Ordinært resultat før skattekostnad		27 337 064	-9 981 819
<b>SKATTEKOSTNAD</b>			
Skattekostnad på ordinært resultat	9	1 624 971	0
Årets resultat		25 712 093	-9 981 819
<b>OVERFØRINGER</b>			
Overført til annen egenkapital		25 712 093	0
Overført fra annen egenkapital		0	-9 981 819
Sum overføringer		25 712 093	-9 981 819



## BALANSE PR. 31. DESEMBER

	Note	2004	2003
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar	7	1 980 254	2 992 330
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	6	14 556 380	3 364 351
Sum anleggsmidler		16 536 634	6 356 681
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	8	141 728 691	58 219 247
Andre fordringer	8	5 417 120	16 598 430
Sum fordringer		147 145 811	74 817 677
Bankinnskudd	2	60 357 656	111 824 485
Sum omløpsmidler		207 503 467	186 642 162
Sum eiendeler		224 040 101	192 998 843

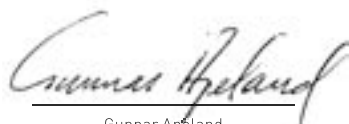


## BALANSE PR. 31. DESEMBER

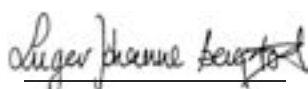
	Note	2004	2003
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	10-11	58 678 000	51 114 000
Overkursfond	10	20 892 059	16 905 830
Sum innskutt egenkapital		79 570 059	68 019 830
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	10	10 867 342	0
Sum egenkapital		90 437 401	68 019 830
<b>GJELD</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	9	1 624 971	0
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	8	74 415 702	70 324 734
Skyldige offentlige avgifter		12 778 458	13 854 731
Annen kortsiktig gjeld	8	44 783 569	40 799 548
Sum kortsiktig gjeld		131 977 729	124 979 013
Sum gjeld		133 602 700	124 979 013
Sum egenkapital og gjeld		224 040 101	192 998 843

31. desember 2004

18. februar 2005



Gunnar Apeland  
Styrets leder



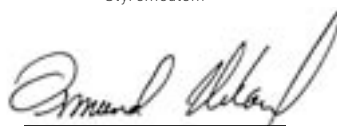
Inger Johanne Bergstøl  
Styremedlem



Morten Fure  
Styremedlem



Åsne Havnelid  
Styremedlem



Osmund Ueland  
Styremedlem



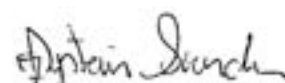
Carl Ivar Delingsrud  
Styremedlem



Anne Lise Storm Nestande  
Styremedlem



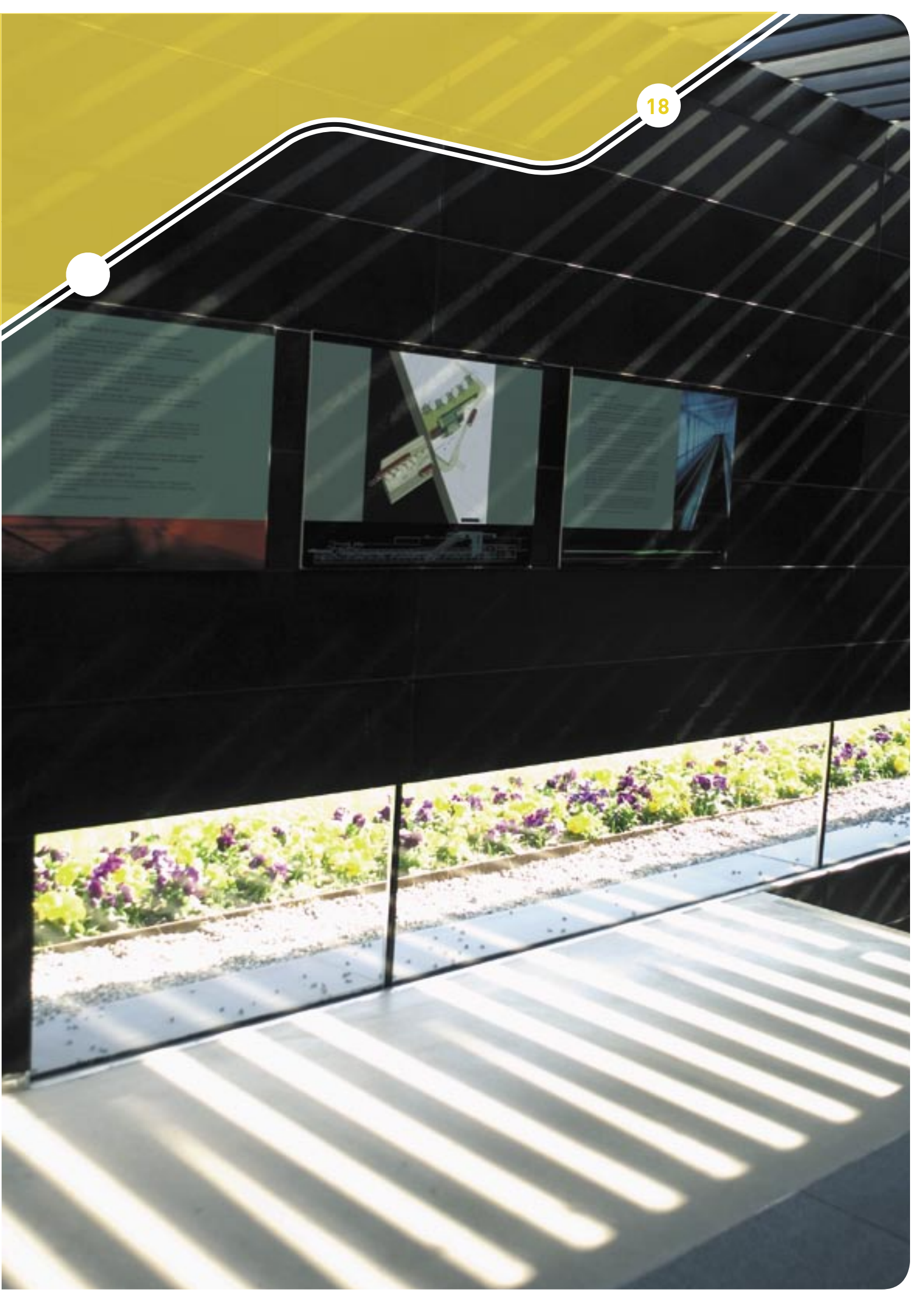
Frode Fjørtoft  
Styremedlem



Øystein Svendsen  
Administrerende direktør

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2004	2003
Ordinært resultat før skattekostnad	27 337 064	-9 981 819
Ordinære avskrivninger	1 803 372	1 354 636
Endring i kundefordringer	-83 509 444	-58 219 247
Endring i leverandørgjeld	4 090 968	70 324 734
Forskjeller mellom kostnadsført pensjon og inn/utbetalinger i pensjonsordninger	-1 069 129	-3 364 351
Endring i andre tidsavgrensninger	3 966 153	38 035 849
Konvertering av gjeld til egenkapital	11 550 228	0
Estimatavvik pensjon ført mot direkte mot egenkapitalen	-14 844 745	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-50 675 533</b>	<b>38 149 802</b>
Utbetalinger ved kjøp/tilvirkning av varige driftsmidler	-791 296	-4 346 966
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-791 296</b>	<b>-4 346 966</b>
Innbetalinger av egenkapital	0	77 901 134
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>77 901 134</b>
Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter	-51 466 829	111 703 970
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	111 824 485	120 515
<b>Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>60 357 656</b>	<b>111 824 485</b>



## NOTER TIL REGNSKAPET

### Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskaps-skikk.

### Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av tjenester skjer på leveringstidspunktet.

### Vurdering og klassifisering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk i virksomheten. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til opptakskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til opptakskost.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid dersom

de har levetid over 3 år. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives over resterende økonomisk levetid.

### Pensjoner

Selskapets pensjonsordning er en ytelsesplan. Ved beregninger av pensjonskostnaden benyttes en lineær opptjeningsprofil basert på forventet sluttlønn. Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatawik i den grad de akkumulert overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 28 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Andre skattereduserende forskjeller er ikke utlignet, men balanseført dersom det er sannsynlig at foretaket kan utnytte dem, og eventuelt nettoført.

## Note 2 - Bankinnskudd

I posten inngår bundne bankinnskudd på skattetrekkskontoen med kr 6 652 013 per 31.12.2004. Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning. Dette innebærer at datterselskapenes kontantbeholdning formelt sett er fordringer på morselskapet, og alle konsernselskaper er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort.

## Note 3 - Salgsinntekter

	2004
<b>Pr. virksomhetsområde</b>	
Trafikkinntekter	667 725 562
Andre driftsinntekter	38 109 695
<b>Sum</b>	<b>705 835 257</b>

### Pr. inntektstype

Det ble inngått en kjørekontrakt med Bestillerenheten i AS Oslo Sporveier 31. mars 2003 og ny årsavtale i februar 2004. Av kontrakten fremgår det at Oslo T-banedrift AS har krav på et fast beløp på 176,3 mill. kroner. Anslåtte billettinntekter utgjør 448,7 mill.kroner.

## Note 4 - Varer

Selskapets varekostnad er redusert med 22,5 mill. kroner i forbindelse med Oslo Sporveiers dekning av kostnader vedrørende buss for linje 5 pga raset i tunnelen mellom Carl Berner og Hasle.

## Note 5 - Lønn, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Lønnskostnader	2004	2003
Lønninger	153 007 765	80 251 274
Folketrygdavgift	22 750 083	12 318 625
Pensjonskostnader	10 84 5 200	5 507 197
Andre ytelser	637 964	1 019 119
<b>Sum</b>	<b>187 241 012</b>	<b>99 096 215</b>
Gjennomsnittlig antall ansatte	491	513

Godtgjørelser	Lønn	Andre godtgjørelser
Administrerende direktør	941 898	251 973
Styrehonorar	505 703	0

### Lønn, godtgjørelser, lån til ansatte mv.

Administrerende direktør har avtale om bonus i forhold til oppnådd årsresultat før skatt. Administrerende direktør har rett til en årslønn dersom han fratrer sin stilling. Kompensasjonen for de siste seks måneder skal avregnes mot lønn i en eventuell ny stilling eller andre lønnede/honorerte oppdrag.

### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2004 utgjør kr 127 000, i tillegg er det kostnadsført annen bistand med kr 52 500 i 2004. Alle beløp er eksklusiv mva.

### Note 6 - Pensjonskostnader og forpliktelser

Selskapets ansatte omfattes av pensjonsordninger som gir rett til definerte fremtidige ytelser. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår og lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder. Pensjonsavtalene er finansiert gjennom en felles pensjonskasse med AS Oslo Sporveier, Oslo Sporvognsdrift AS og Sporveisbussene AS.

De aktuarmessige beregningene er utført pr. 31.12.2004 med basis i data pr. 01.01.2004. I beregningen inngår tillegg avtalefestet pensjon (AFP) og forpliktelser knyttet til førtidspensjonering som dekkes over selskapets drift.

For AFP62 er det lagt til grunn en uttakstilbøyelighet på 40% for ansatte som ikke har rett til å gå av før fylte 67 år etter pensjonskassens vedtekter. For andre ansatte er uttakstilbøyeligheten satt til 0% da disse er dekket av egen ordning i pensjonskassen.

	2004
Årets opptjente pensjonsrettigheter	11 335 300
Rentekostnad på opptjente pensjonsrettigheter	10 747 000
Avkastning på pensjonsmidler	-11 837 100
Administrasjonskostnader	600 000
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>10 845 200</b>

	Midler /Forpliktelser
Beregnete pensjonsforpliktelser	189 021 400
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	203 014 328
Arbeidsgiveravgift	563 452
Ikke resultatført virkning av estimatawik	0
<b>Forskuddsbetalt pensjon (netto pensjonsforplikt.)</b>	<b>14 556 380</b>

**Økonomiske forutsetninger**

Diskonteringsrente	6,0%
Forventet lønnsregulering	3,0%
Forventet pensjonsregulering	3,0%
Forventet G-regulering	2,5%
Forventet avkastning på fondsmidler	7,0%

**Note 7. Varige driftsmidler**

		Inventar, kontor-maskiner ol
Anskaffelseskost 01.01.2004		4 346 966
Tilgang kjøpte driftsmidler		791 295
Anskaffelseskost 31.12.2004		5 138 261
Akk. avskr./nedskr. 01.01.2004		1 354 636
Akk. avskrivninger 31.12.2004		3 158 008
Bokført verdi 31.12.2004		1 980 253
Årets avskrivninger		1 803 372
Økonomisk levetid		3 - 5 år
Avskrivningsplan		Lineær

**Leieavtaler**

Kontrakter med verksted- og infrastrukturenheterne i AS Oslo Sporveier ble inngått 31. mars 2003. Avtaleperioden er 4 år. Godtgjørelse for leie og vedlikehold av infrastruktur og vognmateriell avtales for hvert år. For 2004 utgjorde avtalen med infrastruktur 159 mill. kroner. Avtalen med verksted utgjorde i 2004 220 mill. kroner.

Oslo T-banedrift AS leier lokaler av AS Oslo Sporveier og husleie for 2004 utgjør 3,9 mill. kroner.

**Note 8 - Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.**

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2004	2003	2004	2003
Foretak i samme konsern	141 111 035	57 031 994	4 809 490	12 214 268
Sum	141 111 035	57 031 994	4 809 490	12 214 268
			Kortsiktig gjeld	
			2004	2003
Foretak i samme konsern			81 30 4211	84 565 549
Sum			81 30 4211	84 565 549



Når det gjelder trivsel er det 9 av 10 medarbeidere som gir positiv tilbakemelding.



## Note 9. Skatt

<b>Årets skattekostnad fremkommer slik:</b>	<b>2004</b>
Endring i utsatt skatt	1 624 971
Årets totale skattekostnad på ordinært resultat	1 624 971
<b>Avstemming skattekostnad mot ordinært resultat før skatt:</b>	
Årets totale skattekostnad	1 624 971
28% av resultat før skatt	7 654 378
Differanse på grunn av permanente forskjeller	-6 029 407
<b>Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:</b>	
Ordinært resultat før skattekostnad	27 337 064
Permanente forskjeller	13 931
Endring i midlertidige forskjeller	-10 491 983
Innbetaling underdekning pensjon	-11 550 228
Underskudd til fremføring	-5 308 784
Grunnlag betalbar skatt	0
Skatt, 28 %, som utgjør sum betalbar skatt på årets resultat	0
<b>Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt</b>	
Forskjeller som utlignes:	
Anleggsmidler	-805 555
Overfinansiert pensjonsordning	14 556 380
Underskudd til fremføring	-7 947 357
<b>Sum</b>	<b>5 803 468</b>
Utsatt skatt/utsatt skattefordel	1 624 971

## Note 10. Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs- fond	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 01.01.2004	51 114 000	16 905 830	0	68 019 830
<b>Årets endring av egenkapital</b>				
Kapitalutvidelse	7 564 000	3 986 229	0	11 550 229
Underdekning på pensjonsordning	0	0	-14 844 751	-14 844 751
Årets resultat	0	0	25 712 093	25 712 093
Egenkapital 31.12.2004	58 678 000	20 892 059	10 867 342	90 437 401

## Note 11. Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Oslo T-banedrift AS pr. 31.12.2004 består av følgende aksjeklasse:

	Antall	Pålydende	Balansført
Aksjer	58 678	1 000	58 678 000

### Eierstruktur

Den største aksjonæren i Oslo T-banedrift AS pr. 31.12.2004 var:

	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
AS Oslo Sporveier	58 678	100,0%	100,0%
Totalt antall aksjer	58 678	100,0%	100,0%

Morselskapet, AS Oslo Sporveier, har forretningskontor i Oslo og utarbeider et konsernregnskap hvor Oslo T-banedrift AS inngår. Kopi av konsernregnskapet kan innhentes på selskapets kontor i Økernveien 9 i Oslo.

Til generalforsamlingen i  
Oslo T-banedrift AS

### Revisjonsberetning for 2004


Vi har revidert årsregnskapet for Oslo T-banedrift AS for regnskapsåret 2004, som viser et overskudd på kr 25 712 093,-. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og administrerende direktør. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med revisorloven og god revisjonsskikk i Norge. God revisjonsskikk krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og interne kontrollsystemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et uttrykk for selskapets økonomiske stilling 31. desember 2004 og for resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapskikk i Norge
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god regnskapskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Oslo, 16. februar 2005  
ERNST & YOUNG AS



Heige Bettino  
statsautorisert revisor



Oslo T-banedrift AS

Oslo T-banedrift AS  
Postboks 2857, Tøyen  
0608 Oslo