

## Regnskap 1. tertial 2017

---

Det vises til vedlagte regnskap for 1. tertial 2017 som er utarbeidet med regnskap for morselskapet og konsernet Sporveien Oslo AS. I konsernregnskapet inngår datterselskapene Unibuss AS, Sporveien T-banen AS, Sporveien Trikken AS, Bussanlegg AS og Sporveien Media AS.

I morselskapets resultatregnskap er verdien av aksjene i datterselskapene innarbeidet etter egenkapitalmetoden, dvs. at resultatene i datterselskapene fremkommer på egen linje i morselskapets resultatregnskap.

Regnskapet er utarbeidet i tråd med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

### Økonomi

Sporveien-konsernet oppnådde i 1. tertial 2017 et resultat før skatt på 14,5 MNOK, mot 60,7 MNOK i samme periode 2016. Omsetningen var 1 526 MNOK i 1. tertial 2017, mot 1 508 MNOK i 1. tertial 2016.

Sporveien har vedtatt å avvikle estimatavviket på konsernets ytelsesordning over 5 år. Dette øker kostnadene med i overkant av 100 MNOK for 2017. Sporveien sitt fokus på mer effektiv drift gjennom strategiprogrammet Best 2020 fortsetter, noe som gir effekt gjennom lavere kostnadsnivå pr. kilometer i 2017 sammenlignet med 2015 og 2016. Sporveien viderefører ambisjonsnivået fra forrige strategiperiode, som innebærer en effektivisering på 375 MNOK i 2020 sammenlignet med 2015.

Konsernet hadde ved utgangen av 1. tertial 2017 en likviditetsreserve på 731 MNOK, hvorav 400 MNOK er ubenyttet kassakredittlån.

Konsernets egenkapitalgrad er på 33 % etter 1. tertial 2017, som er en økning fra 31 % i årsregnskapet for 2016.

### Drift/Kvalitet

Kundetilfredsheten hittil i 2017 har vært svært god, og alle selskapene har nådd målsatte nivå hittil i år. Resultatene akkumulert er hhv. 97 % for Sporveien T-banen AS, 96 % for Sporveien Trikken AS og 96 % for Unibuss AS sin rutetrafikk i Oslo.

Regulariteten, dvs. kjørte avganger ift plan, har vært på 99,95 % for Unibuss AS, 99,8 % for Sporveien T-banen AS og 99,5 % for Sporveien Trikken AS.

### Investeringer

Arbeidet med nytt signal- og sikringsanlegg til T-banen pågår for fullt gjennom 2017. Det nye anlegget skal gjøre det mulig med hyppigere avganger, øke punktligheten og styrke sikkerheten. Prosjektet forventes ferdigstilt i 2024.

Prosjektet for anskaffelse av nye trikker til Oslo ble i 2015 organisert inn i Sporveien. Prosjektet skal kjøpe 87 nye trikker med levering fra 2020–2024. Anskaffelsen av nye trikker forutsetter betydelig oppgradering av infrastrukturen. Dette arbeidet er igangsatt og forventes ferdigstilt 2019/2020. I tillegg er det startet et arbeid med oppgradering av baser for trikk slik at disse tilpasses ny trikkeflåte.

#### **Framtidsutsikter**

Konsernets samfunnsoppdrag er å levere mest mulig kollektivtrafikk for pengene.

I Sporveiens nye strategi Best 2020 er målsetningen å være «beste nordiske løsning på effektiv og miljøvennlig persontransport». Effektiviseringsambisjonen for Best 2020 er å forbedre virksomheten med 375 MNOK i årlige effekter innen 2020.

Sporveien transporterte i 2016 betydelig flere reisende enn tidligere. Totalt antall reiser endte på 250 millioner - en økning på 17 millioner eller 7 % sammenlignet med 2015. T-banen hadde en vekst på 12 millioner til 106 millioner, Unibuss en vekst på 7 millioner til 91 millioner mens trikken hadde en nedgang på 2 millioner reiser til 53 millioner. 1. april 2017 ble det gjennomførte større ruteendringer og kapasitetsutvidelser som styrker kollektivtilbudet ytterligere. Det forventes at satsningen vil gi positive bidrag til antall reisende i 2017.

Sporveien forventer fortsatt positiv utvikling, med gode resultater innen fokusområdene sikkerhet, kvalitet og effektivitet.

Oslo, 22. mai 2017



Cato Hellesjø  
Konsernsjef

## Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskap	
	jan-apr 17	jan-des 16	jan-apr 17	jan-des 16
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>				
<b>Driftsinntekter</b>				
Annen driftsinntekt	1 525 857	4 559 945	436 878	1 326 117
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>1 525 857</b>	<b>4 559 945</b>	<b>436 878</b>	<b>1 326 117</b>
<b>Driftskostnader</b>				
Varekostnad	398 515	1 317 691	53 025	327 970
Lønnskostnad	776 218	2 235 052	221 451	625 617
Avskrivning på varige driftsmidler	131 833	268 169	106 372	187 493
Nedskrivning på varige driftsmidler	0	9 334	0	0
Annen driftskostnad	195 002	531 509	63 856	174 164
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1 501 568</b>	<b>4 361 755</b>	<b>444 705</b>	<b>1 315 244</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>24 289</b>	<b>198 191</b>	<b>(7 827)</b>	<b>10 873</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>				
<b>Finansinntekter</b>				
Inntekt på investering i datterselskap	0	0	29 879	152 023
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	0	0	2 073	7 103
Annen renteinntekt	11 105	38 083	11 078	37 772
Annen finansinntekt	843	9 944	843	9 944
<b>Sum finansinntekter</b>	<b>11 948</b>	<b>48 027</b>	<b>43 872</b>	<b>206 843</b>
<b>Finanskostnader</b>				
Rentekostn. til foretak i samme konsern	0	0	1 841	7 677
Annen rentekostnad	21 713	66 732	20 311	62 855
<b>Sum finanskostnader</b>	<b>21 713</b>	<b>66 732</b>	<b>22 151</b>	<b>70 532</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>	<b>(9 765)</b>	<b>(18 704)</b>	<b>21 720</b>	<b>136 311</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>	<b>14 524</b>	<b>179 487</b>	<b>13 893</b>	<b>147 184</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	0	34 557	0	4 147
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>	<b>14 524</b>	<b>144 929</b>	<b>13 893</b>	<b>143 037</b>
<b>ARSRESULTAT</b>	<b>14 524</b>	<b>144 929</b>	<b>13 893</b>	<b>143 037</b>
<b>OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>				
Mottatt konsernbidrag	0	(26 138)	0	0
Avgitt konsernbidrag	0	100 995	0	0
Overføringer annen egenkapital	14 524	70 072	13 893	143 037
<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>	<b>14 524</b>	<b>144 929</b>	<b>13 893</b>	<b>143 037</b>

## Balanse pr. 30. april 2017

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskap	
	jan-apr 17	jan-des 16	jan-apr 17	jan-des 16
<b>EIENDELER</b>				
<b>ANLEGGSMIDLER</b>				
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	100	100	100	100
Goodwill	1 696	0	0	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>1 796</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Varige driftsmidler</b>				
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	852 415	868 934	499 383	513 438
Kjørevei	723 685	724 604	723 685	724 604
Anlegg under utførelse	164 614	190 489	164 614	190 489
Maskiner, rullende materiell	538 867	553 768	211 472	251 409
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>2 279 581</b>	<b>2 337 796</b>	<b>1 599 154</b>	<b>1 679 940</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>				
Investeringer i datterselskap	0	0	595 216	565 338
Lån til foretak i samme konsern	0	0	296 322	302 240
Investeringer i aksjer og andeler	45	45	45	45
Andre fordringer	999 851	988 598	984 003	984 003
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	572 576	600 880	456 723	495 311
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>	<b>1 572 472</b>	<b>1 589 522</b>	<b>2 332 310</b>	<b>2 346 936</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>	<b>3 853 849</b>	<b>3 927 418</b>	<b>3 931 563</b>	<b>4 026 976</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>				
Varer	220 133	162 633	217 794	160 089
<b>Fordringer</b>				
Kundefordringer	436 994	520 802	149 005	141 674
Fordring prosjekter (netto)	0	59 581	0	59 581
Andre fordringer	125 553	166 012	117 893	111 641
Fordringer på konsernselskap	0	0	71 668	290 072
<b>Sum fordringer</b>	<b>562 547</b>	<b>746 395</b>	<b>338 567</b>	<b>602 967</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	331 326	405 917	307 582	382 097
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>	<b>1 114 006</b>	<b>1 314 945</b>	<b>863 942</b>	<b>1 145 153</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>4 967 855</b>	<b>5 242 363</b>	<b>4 795 506</b>	<b>5 172 129</b>

## Balanse pr. 30. april 2017

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskap	
	jan-apr 17	jan-des 16	jan-apr 17	jan-des 16
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>				
<b>EGENKAPITAL</b>				
<b>Innskutt egenkapital</b>				
Selskapskapital	276 850	276 850	276 850	276 850
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>276 850</b>	<b>276 850</b>	<b>276 850</b>	<b>276 850</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Fond for vurderingsforskjeller	94 374	94 374	94 374	94 374
Annen egenkapital	1 278 704	1 264 179	1 328 603	1 314 709
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>1 373 078</b>	<b>1 358 553</b>	<b>1 422 977</b>	<b>1 409 083</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>1 649 928</b>	<b>1 635 403</b>	<b>1 699 827</b>	<b>1 685 933</b>
<b>GJELD</b>				
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>				
<b>Avsetning for forpliktelser</b>				
Pensjonsforpliktelser	600	6 241	0	0
Utsatt skatt	142 492	142 492	99 890	99 890
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>	<b>143 092</b>	<b>148 733</b>	<b>99 890</b>	<b>99 890</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>				
Obligasjonslån	660 000	660 000	660 000	660 000
Øvrig langsiktig gjeld	1 300 131	1 318 523	1 196 697	1 196 697
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>	<b>1 960 131</b>	<b>1 978 523</b>	<b>1 856 697</b>	<b>1 856 697</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>	<b>2 103 223</b>	<b>2 127 256</b>	<b>1 956 587</b>	<b>1 956 587</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>				
Sertifikatlån	0	200 000	0	200 000
Leverandørgjeld	319 265	473 714	202 077	308 019
Betalbar skatt	53 553	53 372	41 186	41 005
Skyldig offentlige avgifter	148 124	133 934	41 345	38 275
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	0	0	508 095	785 955
Gjeld prosjekter (netto)	132 980	0	132 980	0
Annen kortsiktig gjeld	560 783	618 683	213 410	156 356
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>	<b>1 214 704</b>	<b>1 479 703</b>	<b>1 139 092</b>	<b>1 529 609</b>
<b>SUM GJELD</b>	<b>3 317 927</b>	<b>3 606 959</b>	<b>3 095 679</b>	<b>3 486 196</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>4 967 855</b>	<b>5 242 363</b>	<b>4 795 506</b>	<b>5 172 129</b>