

**Konsernregnskap
for
Kollektivtransportproduksjon AS
pr 31. desember 2012**

Foretaksnr. 915070434

Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskapet	
		2012	2011	2012	2011
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER					
Driftsinntekter					
Annen driftsinntekt	1,2	3 392 853	3 206 682	1 117 101	1 100 109
Inntekt ved salg av eiendeler	1	10	28 012	10	28 012
Sum driftsinntekter		3 392 863	3 234 695	1 117 111	1 128 121
Driftskostnader					
Varekostnad		688 699	707 416	231 501	266 494
Lønnskostnad	3,4	1 852 180	1 717 319	513 726	471 137
Avskrivning på varige driftsmidler	5	216 717	213 656	151 185	140 894
Nedskrivning på varige driftsmidler	5	4 625	8 206	4 125	8 206
Annen driftskostnad	6	533 139	468 103	147 374	141 107
Sum driftskostnader		3 295 359	3 114 700	1 047 910	1 027 837
DRIFTSRESULTAT		97 505	119 995	69 201	100 285
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER					
Finansinntekter					
Inntekt på investering i dattersekskap	7	0	0	22 483	9 967
Renteinnt. fra foretak i samme konsern		0	0	6 140	6 886
Annen renteinntekt		6 704	3 431	5 660	2 884
Sum finansinntekter		6 704	3 431	34 283	19 737
Finanskostnader					
Rentekostn. til foretak i samme konsern		0	0	14 471	15 323
Annen finanskostnad		76 681	73 357	73 106	67 672
Sum finanskostnader		76 681	73 357	87 577	82 995
NETTO FINANSPOSTER		(69 977)	(69 926)	(53 294)	(63 258)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		27 528	50 069	15 906	37 026
Skattekostnad på ordinært resultat	8	8 755	20 648	(1 152)	7 651
ORDINÆRT RESULTAT		18 773	29 421	17 058	29 375
ÅRSRESULTAT		18 773	29 421	17 058	29 375
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER					
Overføringer annen egenkapital				17 058	29 375
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER				17 058	29 375

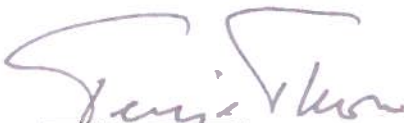
Balanse pr. 31. desember 2012

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskapet	
		2012	2011	2012	2011
EIENDELER					
ANLEGGSMIDLER					
Varige driftsmidler					
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	1 039 848	954 912	629 091	611 241
Kjørevei	5	641 802	587 626	641 802	567 626
Anlegg under utførelse	5	392 709	326 469	392 709	307 360
Maskiner, rullende materiel	5	219 440	319 990	158 416	170 737
Sum varige driftsmidler		2 293 799	2 168 997	1 822 018	1 656 963
Finansielle anleggsmidler					
Investeringer i foretak i samme konsern	7	0	0	496 809	529 960
Lån til foretak i samme konsern	2,9	0	0	149 307	160 227
Investeringer i aksjer og andeler	5	210	210	0	0
Andre finansielle fordringer		675	675	0	0
Overfinansiert pensjonsoplyktelse	4	395 728	441 649	395 352	409 243
Sum finansielle anleggsmidler		396 613	442 534	1 041 468	1 099 430
SUM ANLEGGSMIDLER		2 690 412	2 611 531	2 863 486	2 756 393
OMLØPSMIDLER					
Varer	10	123 838	149 600	122 343	147 327
Fordringer					
Kundefordringer	2	227 465	186 139	86 978	46 341
Fordring prosjekter (netto)		0	12 539	0	4 549
Andre fordringer		107 248	135 662	58 930	79 113
Fordringer på konsernsekskap	2	0	0	168 931	73 093
Sum fordringer		334 713	334 340	314 839	203 095
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	246 491	46 923	233 259	29 922
SUM OMLØPSMIDLER		705 041	530 862	670 442	380 343
SUM EIENDELER		3 395 454	3 142 393	3 533 928	3 136 736

Balanse pr. 31. desember 2012

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskapet	
		2012	2011	2012	2011
EGENKAPITAL OG GJELD					
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
Selskapskapital	12,13	276 850	276 850	276 850	276 850
Sum innskutt egenkapital		276 850	276 850	276 850	276 850
Opptjent egenkapital					
Fond for vurderingsforskjeller	12	23 344	56 495	23 344	56 495
Annen egenkapital	12	646 808	581 298	701 068	637 473
Sum opptjent egenkapital		669 952	637 793	724 412	693 968
SUM EGENKAPITAL		946 802	914 643	1 001 262	970 818
GJELD					
LANGSIKTIG GJELD					
Avsetning for forpliktelser					
Pensjonsforpliktelser	4	6 995	10 953	0	0
Utsatt skatt	8	18 279	23 266	24 244	19 133
Sum avsetning for forpliktelser		25 274	34 219	24 244	19 133
Annen langsiktig gjeld					
Obligasjonslån	14	560 000	610 000	560 000	610 000
Langsiktig gjeld til konsernselskap	2,9	0	0	250 000	250 000
Øvrig langsiktig gjeld	14,15	905 408	773 156	853 193	613 588
Sum annen langsiktig gjeld		1 465 408	1 383 156	1 663 193	1 473 588
SUM LANGSIKTIG GJELD		1 490 682	1 417 375	1 687 437	1 492 721
KORTSIKTIG GJELD					
Leverandørgjeld	2	317 021	388 230	240 054	260 639
Betalbar skatt	8	355	0	355	0
Skyldig offentlige avgifter		119 644	119 917	33 191	33 243
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	2	0	0	382 950	294 712
Gjeld prosjekter (netto)		68 625	0	63 787	0
Annen kortsiktig gjeld		452 324	302 229	124 892	84 604
SUM KORTSIKTIG GJELD		957 969	810 376	845 229	673 198
SUM GJELD		2 448 651	2 227 751	2 532 666	2 165 919
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 395 454	3 142 393	3 533 928	3 136 736

Oslo 10.04.2013



Terje Thon
Styrets leder



Svein Bjørn Bones
Styremedlem



Johan Leif Øverland
Styremedlem



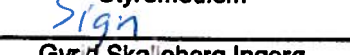
Siri Birgit Teigum
Nestleder



Arnt Olav Rønning
Styremedlem



Sven Rune Aasen
Styremedlem



Gyrd Skalleberg Ingerø
Styremedlem



Cato Hellesjø
Adm. direktør

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god norsk regnskapsskikk.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Kollektivtransportproduksjon AS og alle selskaper der morselskapet direkte eller indirekte har bestemmende innflytelse. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet utarbeides etter ensartede prinsipper ved at datterselskap følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Konserndannelsen skjer både ved stiftelse av nye datterselskaper og kjøp av eksisterende selskaper.

Datterselskap

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Datterselskaper vurderes etter egenkapitalmetoden i selskapsregnskapet. Morselskapets andel av resultatet er basert på de investerte selskapenes resultat etter skatt med fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdi som skyldes at kostpris på aksjene var høyere enn den ervervede andelen av bokført egenkapital. I resultatregnskapet er resultatandelene vist under finansposter, mens eiendelene i balansene er vist under finansielle anleggsmidler.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når en enhet innenfor konsernet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

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 spesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Materiell

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgpris fratrukket nødvendige utgifter til ferdigstilling og salg. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Noter

Offentlige tilskudd

Konsernet har ingen inntektsføring av offentlige tilskudd. Det vesentligste av inntektene er iht. kontrakter som inngås med Ruter AS, som mottar offentlige tilskudd. Konsernet mottar offentlige midler for finansiering av definerte investeringer som etter fullføring faktureres de eksterne finansieringskildene. Flere av de definerte investeringene og tilhørende bevilgede midler strekker seg over flere år. Dersom konsernet overskrider bevilgede midler, vil overskytende investering finansieres av konsernet.

Tilskuddene går til fratrekk i eiendelenes anskaffelseskost som føres opp med nettobeløpet i balansen (nettoføring). Tilskuddene kommer indirekte til fratrekk i avskrivningene gjennom redusert anskaffelseskost for eiendelen.

Der offentlige tilskudd til finansiering av definerte investeringer dekker kostnaden ved investeringen fullt ut, vil nettoverdien av investeringen ikke fremkomme i selskapets balanse.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres til anskaffelseskost etter fradrag for akkumulerte av- og nedskrivninger. Driftsmidler avskrives over økonomiske levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer som forventes økt verdi og inntjening i fremtiden, tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives over resterende økonomisk levetid.

Leieavtaler (leasing) klassifiseres som operasjonell eller finansiell i samsvar med avtalens reelle innhold. Dersom det vesentlige av økonomisk risiko og kontroll knyttet til underliggende objekt er overført til leietaker, klassifiseres avtalen som finansiell og tilhørende eiendeler og forpliktelser balanseføres.

Dersom virkelig verdi av anleggsmidler er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes å ikke være forbigående, er det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

Pensjoner

Konsernets pensjonsordninger omfatter både ytelsesordninger og innskuddsordninger. Morselskapets pensjonsordning er en ytelsesplanordning. Ved beregning av årets pensjonskostnad for de ytelsesbaserte ordningene benyttes en lineær opptjeningsprofil basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over 10 år. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik fra beregningsforutsetningene (estimatendringer og avvik) kostnadsføres over gjenværende opptjeningsstid. Pensjonskostnadene knyttet til konsernets innskuddsordninger kostnadsføres etter hvert som tilskuddet opptjenes av de ansatte.

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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres som reduksjon av balanseført beløp på investering i datterselskap, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt, og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt både i selskapsregnskapet og i konsernregnskapet regnskapsføres til nominelt beløp.

Noter

Anlegg under utførelse

Anlegg under utførelse er pågående investeringsprosjekter som ikke er avsluttet eller fakturert. Når disse prosjektene blir avsluttet, vil de bli aktivert som anleggsmidler eller fakturert til eksterne finansieringskilder.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Finansiell markedsrisiko

Likviditetsrisiko

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning. Konsernet har en kassakredittordning på MNOK 300. Per 31.12.2012 hadde konsernet ikke trukket på kassakreditrammen.

Renterisiko

Konsernet har en låneportefølje pr. 31.12.12 på MNOK 1 465. Av dette har morselskapet MNOK 1 413, og Unibuss MNOK 52. For morselskapet var MNOK 620 sikret med rentebindingsavtaler med ulik løpetid. Ved utgangen av 2012 er det avsatt MNOK 23 for overkurs på rentesikring. Det avsatte beløpet er nåverdiveregnet. Lån til Oslo kommune på MNOK 410 og til Siemens på MNOK 22 har fastrente. Unibuss har bare lån med flytende rente, men har indeksregulering av kontraktsprisene som inkluderer utviklingen i rentemarkedet.

Kravet i konsernets rentestrategi er at minimum 40 % av samlet lånebeløp skal være sikret ved rentebinding på minimum 2 år. Dagens portefølje ligger innenfor dette kravet.

Markedsrisiko

Inngåtte kjøpekontrakter har lav markedsrisiko. Ekspress- og turbil har mer markedsrisiko, men aktiviteten er liten i forhold til konsernets totale virksomhet.

Valutarisiko

Konsernet har tilnærmet ingen valutarisiko. Selskapet har marginal valutabalanse. Omregning skjer på tidspunkt for opptak av leverandørgjeld. Konsernet utfakturerer kun i NOK.

Noter

Nærstående parter

Ruter AS, eies av Oslo kommune, 60 %, og av Akershus fylkeskommune, 40 %, har ansvaret for utviklingen av kollektivtrafikken i Oslo og Akershus, unntatt den som utføres av NSB.

Ruter kjøper transporttjenester for buss fra Unibuss AS, transporttjenester for t-bane fra Oslo T-banedrift AS og transporttjenester for trikk fra Oslo Trikken AS. Det vesentlige av konsernets omsetning er iht. kontrakter med Ruter. (I tillegg har Unibuss inntekter for kjøring i Vestfold og inntekter knyttet til turbil og ekspressbuss.)

Alle kontraktene for rutebuss er iht. anbudskontrakter som går over 5 – 10 år mens kontraktene for t-bane og trikk er ikke anbudsutsatte kontrakter som reforhandles hvert år.

Alle kontraktene har bonus/malus avtaler knyttet til kvalitet.

KTP AS gjennomfører store investeringer i infrastrukturen. En vesentlig andel av investeringene finansieres ved bruk av midler fra Oslopakke 3 og staten gjennom de tilskudd som Ruter AS mottar. Totalt ble KTP AS tilført investeringsmidler fra andre med MNOK 761 i 2012. De største investeringsprosjektene i 2012 (målt i forbruk) er Lambertseterbanen, Kolsåsbanen, Ensjø stasjon og Avløs base. Konsernet balansefører netto tilgodehavende/gjeld i balansen.

Oslo Vognselskap AS (OVS), eies 100 % av Oslo kommune, er eier av alle T-banevogner og alle trikker. Vognene stilles vederlagsfritt til disposisjon for konsernet. Alt vedlikehold utføres av konsernet. Det løpende vedlikeholdet dekkes iht. kjørekontrakter med Ruter AS mens det periodiske vedlikeholdet faktureres OVS.

Morselskapet selger administrative tjenester knyttet til husleie, lønn, regnskap, IT-drift, arkivering og anskaffelser, samt internservice til datterselskapene. Prisene for disse tjenestene er basert på markedspriser.

Produksjonsenheten i morselskapet leverer tjenester for korrektivt og periodisk vedlikehold av T-banevognene og trikkene til Oslo T-banedrift AS og Oslo Trikken AS. Periodisk vedlikehold er pålagt vedlikehold gjennom sikkerhetsreguleringer og garantiregime og er basert på antall kjørte kilometer. Oslo T-banedrift AS og Oslo Trikken AS viderefakturerer periodisk vedlikehold til Oslo Vognselskap AS.

Noter

Note 1 - Virksomhetsområder

(Beløp i hele tusen)	* Vedlikehold	T-bane	Trikk	Buss	Eliminering	Konsern
Resultat						
Annen driftsinntekt	1 225 040	1 043 878	602 207	1 494 279	-972 551	3 392 853
Inntekt ved salg av eiendeler	10	0	0	0	0	10
Sum inntekter	1 225 050	1 043 878	602 207	1 494 279	-972 551	3 392 863
Driftskostnader før avskrivning	959 816	1 014 303	593 712	1 478 728	-972 541	3 074 018
Driftsresultat før av/nedskrivninger	265 234	29 575	8 495	15 551	-10	318 845
Av-/nedskrivninger	173 263	349	160	49 283	-1 713	221 342
Driftsresultat	91 971	29 226	8 335	-33 732	1 705	97 505
Balanse						
Sum anleggsmidler	3 145 352	156 691	107 639	175 843	-895 113	2 690 412
Sum omløpsmidler	742 750	196 608	125 607	266 496	-626 420	705 041
Gjeld	2 702 741	244 157	161 019	335 300	-994 566	2 448 651
Investeringstilganger	547 670	0	0	64 061		611 731

*Omfatter vedlikehold av infrastruktur og vogner, samt utleie av eiendom. Samlede husleieinntekter for konsernet utgjør MNOK 81,3 mens totale annonseinntekter er på MNOK 53,8. Konsernets driftsinntekter stammer i hovedsak fra virksomhet i Oslo.

Virksomhetsområdene er delt inn i forretningsområder etter de tjenester som det enkelte selskap tilbyr, samt morselskap bestående av verksted, infrastruktur og konsernsenter. Inndelingen er i overensstemmelse med den inndelingen som selskapet benytter for interne rapporterings og styringsformål. I kolonnen for eliminering inngår transaksjoner mellom forretningsområdene, og som er eliminert i konsernoppstillingen.

Aktivering av egne varekostnader er i 2011 feilaktig ført som driftsinntekt. For å vise korrekte sammenligningstall, er driftsinntekt og varekostnad "nedjustert" med MNOK 53 i 2011. Dette påvirker ikke resultatet.

Kollektivtransportproduksjon AS

Noter

Note 2 - Mellomværende med nærstående parter

	Kundefordringer		Andre fordringer		Langsiktige fordringer	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Oslo trikken	28 726	21 002	0	8 710		
Oslo trikken, konsernbidrag			5 870			
T-banedrift	45 044	24 317	10 364	15 641		
T-banedrift, konsernbidrag			32 791			
Unibuss	1 598	63	18 587			
Bussanlegg	10	301	6 612	1 446	149 307	160 227
Bussanlegg, konsernbidrag			17 977			
Sporveisannonsene		91	1 352	1 522		
Sum fordringer til foretak i samme konsern	75 378	45 774	93 553	27 319	149 307	160 227
Ruter	245			4 412		
Oslo Vognselskap		18	2 328			
Sum fordringer til nærstående parter	245	18	2 328	4 412		
Sum	75 623	45 792	95 881	31 731		

	Leverandørgjeld		Øvrig kortsiktig gjeld		Langsiktig gjeld	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Konsernkontosystemet			347 570	281 908		
Oslo trikken	1 335	955	2 161		100 000	100 000
Oslo T-banedrift		4 597	-1 331		150 000	150 000
Unibuss	155	0	0	7 252		
Unibuss, konsernbidrag	0		33 000	7 252		
Sum gjeld til foretak i samme konsern	1 550	5 552	381 400	296 412	250 000	250 000
Ruter	117					
Oslo Vognselskap						
Sum gjeld til nærstående parter	117	0	0	0		
Sum	1 667	5 552	381 400	296 412		

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2012	2011
a) Salg av tjenester		
Sporveisannonsene	274	91
Oslo T-banedrift	574 721	605 500
Oslo trikken	324 553	345 075
Unibuss	18 883	17 506
Bussanlegg	1 165	700
Sum salg tjenester i konsern	919 596	968 872
Ruter	7 792	30 677
Vognselskapet	3 682	0
Sum salg av tjenester	11 474	30 677

b) Kjøp tjenester		
Oslo T-banedrift	5 740	29 733
Oslo trikken	8 192	10 872
Unibuss	239	958
Sum kjøp tjenester i konsern	14 171	41 563

Noter

Note 3 - Lønnskostnad og andre godtgjørelser

(Beløp i hele tusen)

Spesifikasjon av lønnskostnader	2012	2011	
Konsernet			
Lønn	1 371 664	1 281 231	
Arbeidsgiveravgift	231 075	214 697	
Pensjonskostnader	223 297	196 327	
Andre lønnsrelaterte ytelser	26 144	25 063	
Totalt	1 852 180	1 717 318	
*Antall ansatte i konsernet	3 877	3 919	
*Antall årsverk i konsernet	3 093	3 219	
Morselskapet			
Lønn	322 411	302 032	
Arbeidsgiveravgift	67 015	61 582	
Pensjonskostnader	114 074	97 477	
Andre lønnsrelaterte ytelser	10 226	10 046	
Totalt	513 726	471 137	
Antall ansatte i morselskapet	768	734	
Antall årsverk i morselskapet	687	699	
Godtgjørelser konsern	Lønn	Pensjons-	Annen
		kostnader	godtgjørelse
Oslo T-banedrift AS - administrerende direktør	634	78	2
Oslotrikken AS - administrerende direktør	1 308	180	8
Unibuss AS - administrerende direktør	1 813	78	5
Styrehonorarer			373
Oslo T-banedrift AS			273
Oslotrikken AS			388
Unibuss AS			60
Sporveis-Annonse			0
Sporveisbilletter AS			0
Bussanlegg AS			0
Godtgjørelser morselskapet			39
Administrerende direktør	2 050	181	1 253
Styret			

Oslo T-banedrift AS og Oslotrikken AS har felles administrerende direktør fra 01.02.2012. Fra 01.10.2012 er den felles administrerende direktøren innleid fra morselskapet KTP AS. Administrerende direktør i KTP AS har ingen bonus eller sluttvederlagsordning. Det samme gjelder styrets leder. Det er ikke gitt lån til, eller stilt økonomiske garantier for administrerende direktør eller medlemmer av styret. Det finnes ingen avtaler om bonuser, overskuddsdeling eller lignende fordeler i konsernet.

*Sammenligningstall vedr. antall ansatte og årsverk for konsernet 2011 er korrigert.

Noter

Note 4 - Pensjonskostnader og forpliktelser

Konsernets ansatte er omfattet av pensjonsordninger. Deler av konsernets ansatte og de ansatte i morselskapet omfattes av pensjonsordninger som gir rett til definerte fremtidige pensjonsytelser. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår og lønnsnivå ved nådd pensjonsalder. Pensjonsavtalene er finansiert gjennom en forsikringsordning. Per 31.12.2012 omfatter forpliktelsen 6475 personer for konsernet inklusive personer med definerte fremtidige pensjonsytelser i Unibuss AS. For morselskapet omfatter forpliktelsen 4242 personer.

De av konsernets ansatte som ikke omfattes av pensjonsordninger som gir rett til definerte fremtidige ytelser, er omfattet av en pensjonsordning hvor selskapet gir årlig tilskudd til pensjonssparing, såkalte tilskuddsplaner. Tilskuddsplanene omfatter 1671 personer i Unibuss AS og deres datterselskaper.

De aktuarmessige beregningene er utført pr. 31.12.2012. I beregningen inngår i 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 67 år etter nærmere vilkår. Regnskapsmessig er arbeidsgiveravgift lagt direkte på periodens pensjonsopptjening. I tillegg er det også beregnet arbeidsgiveravgift på netto underfinansiering per 31.12.2012. Denne arbeidsgiveravgiften er inkludert i bruttoforpliktelsen 31.12.2012.

Verdijustert avkastning på pensjonsmidlene i 2012 er fra Storebrand oppgitt til 6,1 %. Den bokførte avkastningen er på 5,9 %. KTP har i året 2012 ligget i Storebrands investeringsprofil lav.

Pensjonsmidlene er verdsatt til antatt virkelig verdi og kan kun benyttes til dekning av pensjonsrettigheter.

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning iht. Lov om obligatorisk tjenestepensjon, og etablerte pensjonsordninger oppfyller kravene.

En ny AFP ordning trådte i kraft 01.01.2011. Den nye AFP ordningen innebærer at AFP forpliktelsen for arbeidsgiver opphører for alle ansatte som ikke er gått av med AFP. I konsernet er det innarbeidet en forpliktelse for underfinansiering av den gamle AFP-ordningen innenfor LO/NHO området på TNOK 4 705.

Kollektivtransportproduksjon AS

Noter

(Beløp i hele tusen)

Konsern			Morselskap	
2012	2011		2012	2011
105 009	96 306	Årets opptjente pensjonsrettigheter	50 853	47 540
140 687	64 155	Rentekostnad på opptjente pensjonsrettigheter	90 657	109 213
-113 834	-146 689	Avkastning på pensjonsmidler	-76 610	-101 464
91 376	78 685	Årets resultatføring av estimatavvik	65 258	55 932
285	-1 210	Resultatført netto forpliktelse ved fraførelse		
<u>223 523</u>	<u>191 247</u>	Netto pensjonskostnad, ytelsesplaner	<u>130 158</u>	<u>111 221</u>
<u>26 043</u>	<u>27 868</u>	Kostnadsført pensjonstilskudd tilskuddsplaner	<u>130 158</u>	<u>111 221</u>
<u>249 566</u>	<u>219 115</u>	Årets pensjonskostnad		
3 689 675	3 795 861	Opptjente pensjonsrettigheter inkl. arbeidsgiveravgift *	2 363 083	2 464 115
3 058 000	3 012 447	Pensjonsmidler	2 020 000	2 025 000
1 027 402	1 225 063	Ikke resultatført virkning av estimatavvik	738 435	848 357
		Pensjonsutbetalinger		
<u>-395 727</u>	<u>-441 649</u>	Netto pensjonsforpliktelse	<u>-395 352</u>	<u>-409 242</u>
6 995	10 952	Pensjonsforpliktelse vedr. AFP-ordning		
Økonomiske forutsetninger			4,20 %	3,80 %
Diskonteringsrente			4,00 %	4,10 %
Forventet avkastning på fondsmidler			3,25 %	3,25 %
Forventet lønnsregulering			2,48 %	2,48 %
Forventet pensjonsøkning			3,25 %	3,25 %
Forventet G-regulering				

Kollektivtransportproduksjon AS

Noter

Note 5 - Varige driftsmidler

(Beløp i hele tusen)	Kjørevel Inkl. tomteverdi	Maskiner rullende materieil	Tomter bygninger og annen fast eiendom	Anlegg under utførelse	Sum
Konsern					
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 328 379	940 750	1 360 577	324 830	3 954 536
+ Tilgang	126 852	44 755	177 607	262 517	611 731
- Avgang	-2 026	-299 568	-43 467	-194 638	-539 699
+ Tilgang knyttet til oppkjøp					
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 453 206	685 937	1 494 717	392 709	4 026 568
Oppskrivning pr. 1/1	112 593		121 207		233 800
+ Avskrivning på oppskrivning	-10 654		-7 798		-18 452
Oppskrivning pr. 31/12	101 939		113 408		215 348
Akk. av/nedskr. pr 1/1	871 722	620 853	525 140		2 017 714
+ Ordinære avskrivninger	54 301	75 102	87 314		216 717
- Avskr. på oppskrivning	-10 654		-7 798		-18 452
- Tilbakeført avskrivning	-2 026	-231 977	-38 484		-272 487
+ Ekstraord nedskrivninger		2 520	2 105		4 625
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	913 343	466 497	568 277		1 948 117
Balansført verdi pr 31/12	641 802	219 440	1 039 848	392 709	2 293 799
Morselskap					
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 328 379	416 920	872 154	307 360	2 924 813
+ Tilgang	126 852	22 633	85 395	262 517	497 398
- Avgang	-2 026	-67 516	-19 931	-177 169	-266 641
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 453 206	372 037	937 618	392 709	3 155 570
Oppskrivning pr. 1/1	112 593		121 207		233 799
+ Avskrivning på oppskrivning	-10 654		-7 798		-18 452
Oppskrivning pr. 31/12	101 939		113 408		215 347
Akk. av/nedskr. pr 1/1	871 722	246 183	382 120		1 500 024
+ Ordinære avskrivninger	54 301	30 945	65 939		151 185
- Avskr. på oppskrivning	-10 654		-7 798		-18 452
- Tilbakeført avskrivning	-2 026	-66 027	-19 930		-87 983
+ Ekstraord nedskrivninger		2 520	1 605		4 125
Akk. av/nedskr pr. 31/12	913 343	213 621	421 936		1 548 899
Balansført verdi pr 31/12	641 802	158 416	629 091	392 709	1 822 018
Økonomisk levetid	25-70 år	3-30 år	3-50 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær		

Noter

Sammenligningstall i driftsmiddelnote

Det har for 2012 blitt gjort korrigeringer for presentasjon av anleggsgrupper sammenlignet med regnskapet for 2011. Endringene relaterer seg til korreksjoner av fordeling av historiske oppskrivninger, ny mal for klassifisering av driftsmidler i datterselskaper, samt nytt rapporteringsoppsett fra selskapets ERP-system.

Finansiell leie av busser

Unibuss AS har inngått leiekontrakter med garanterte restverdier på busser. Leiekontraktene er i regnskapet behandlet som finansiell leie. Selskapet har rett til kjøp av bussene ved kontraktens utløp eller forlengelse av kontrakten. Gjeld til kredittinstitusjoner utgjør leieforpliktelsen med TNOK 8 629. Leiebetaling utgjør TNOK 8 406 for 2012. For 2013-2015 utgjør leiebetaling ca. TNOK 8 629. Etter perioden er finansiell lease avviklet og ingen innbetalinger.

Operasjonell leie

Unibuss AS har pr 31.12.12 inngått avtale om operasjonell leie for 533 busser. Alle busser har en gjenkjøpsavtale med garantert gjenkjøpspris av leverandør. Hensikten er at konsernet skal tilbakelevere bussene til leverandør etter endt leieperiode. Avtalene utløper med 60 busser i 2013, 4 busser i 2014, 132 busser i 2015, 201 busser i 2016, 42 busser i 2017, 6 busser i 2018 og 88 busser i 2019. Kostnadsført leie i 2012 utgjør TNOK 151 922, (TNOK 126 909 i 2011)

Note 6 - Annen driftskostnad

	Konsern		Morselskapet	
	2012	2011	2012	2011
(Beløp i hele tusen)				
Konserninterne kjøp	0	0	766	3 947
Kjøp av eksterne tjenester	59 318	50 923	36 672	28 311
Leiekostnader eiendom inkl. vakhold	87 675	71 613	15 816	17 638
Leasing - operasjonell leie busser	152 854	128 075	0	0
Bygningsstrøm	31 930	30 495	11 881	10 688
Forsikringspremie	27 093	25 923	1 569	1 642
Tap på fordringer	16 554	744	1 787	138
Andre driftskostnader	157 715	160 330	78 883	78 743
Sum	533 139	468 103	147 374	141 107

	Konsern		Morselskapet	
	2012	2011	2012	2011
Godtgjørelser til revisor				
Revisjonshonorar lovpålagt revisjon eks mva.	1 517	2 070	663	486
Annen bistand eks. mva.	2 464	599	2 273	502
Andre attestasjonstjenester eks mva.	0	128	0	0
Skattenote/ligningspapirer eks mva.	50	80	22	9
Sum kostnadsførte godtgjørelse til revisor	4 031	2 877	2 958	997

Sammenligningstall 2011, godtgjørelse til revisor er endret pga. feil gruppering. Sum 2011 er ikke endret.

Kollektivtransportproduksjon AS

Noter

Note 7 - Investeringer i foretak i samme konsern

(Beløp i hele tusen)

Datterselskap, tilknyttet selskap mv. – morselskap

	Forretnings- kontor	Eierandel	Stemmeandel
Oslo T-banedrift AS	Oslo	100 %	100 %
Oslo trikken AS	Oslo	100 %	100 %
Unibuss AS	Oslo	100 %	100 %
Sporveis-Annonsene AS	Oslo	100 %	100 %
Sporveisbilletter AS	Oslo	100 %	100 %
Bussanlegg AS	Oslo	100 %	100 %

	Oslo T-banedrift AS	Oslo trikken AS	Unibuss AS	Sporveis- billetter AS
Anskaffelseskost	89 451	67 232	151 261	120
Inngående balanse 01.01.2012	123 058	77 057	110 144	58 748
Andel årets resultat	26 592	9 829	-26 865	324
Overf. til/fra selskapet (utbytte, kons.bidr.nto)	-40 508	-14 659	23 760	37 960
Andre endringer i løpet av året	0	0	0	-52 000
Utgående balanse 31.12.2012	109 142	72 227	107 039	45 032

	Sporveis- Annonsene AS	Bussanlegg AS	Sum
Anskaffelseskost	2 500	162 900	473 464
Inngående balanse 01.01.2012	3 680	157 272	529 959
Andel årets resultat	-684	13 287	22 483
Overf. til/fra selskapet (utbytte, kons.b' dr.nto.)	0	-12 944	-6 391
Andre endringer i løpet av året	138	2 620	-49 242
Utgående balanse 31.12.2012	3 134	160 235	496 809

Kollektivtransportproduksjon AS

Noter

Note 8 - Skattekostnad på ordinært resultat

(Alle beløp i hele tusen)

Konsern		Morselskap	
2012	2011	2012	2011
Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel			
-286 369	-231 374	-320 861	-270 289
-57 113	-43 836	-56 204	-43 389
-3 396	-2 914	-2 851	-2 539
-22 968	-14 378	-22 968	-14 378
71 139	83 170	71 731	82 837
388 733	431 819	395 352	409 368
-51 555	-18 085	22 387	22 387
38 472	204 403	86 586	183 997
-47 812	-240 791	0	-115 665
-18 386	-59 602	86 586	68 332
-8 113	-7 431	24 244	19 133
26 392	30 697	0	0
18 279	23 266	24 244	19 133
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt			
27 528	50 069	15 906	37 026
2 502	620	-20 021	-9 702
30 030	50 689	-4 115	27 324
118 987	84 505	97 411	50 633
-147 748	-136 167	-115 665	-77 957
1 269	-973	-22 369	0
0	0	56 638	0
0	0	-33 000	0
1 269	-973	1 269	0
Fordeling av skattekostnaden			
355	0	-6 263	0
355	0	-6 263	0
2 757	0	0	0
10 630	15 194	0	0
-4 987	5 454	5 111	7 651
8 755	20 648	-1 152	7 651
Betalbar skatt i balansen			
355	0	-6 263	0
0	0	6 618	0
355	0	355	0

Skatt Øst har som følge av feil i innlevert selvangivelse for 2010 ilagt KTP en tilleggsskatt på MNOK 1,6. Avgjørelsen er påklaget. Det er ikke avsatt noe beløp i regnskapet for dekning av tilleggsskatten.

Kollektivtransportproduksjon AS

Noter

Note 9 - Lån fra/til foretak i samme konsern

(Beløp i hele tusen)

	Restgjeld i NOK	Rentebetingelser
Gjeld til Oslo T-banedrift AS	150 000	4,00 %
Gjeld til OsloTrikken AS	100 000	4,00 %

Interne lån til morselskapet fra Oslo T-banedrift AS og OsloTrikken AS er forlenget til utgangen av 2013. Det er ikke stillet sikkerhet for lånene til/fra morselskapet fra/til dattersekskapene.

Lån til foretak i samme konsern

	Restgjeld pr. 31.12.12	Rentebetingelser
Bussanlegg – Langsiktig gjeld til morselskapet	98 000	3 mnd. NIBOR + 90 basispkt.
Bussanlegg – Langsiktig gjeld til morselskapet	51 307	4,03 %
Bussanlegg – Kortsiktig gjeld til morselskapet	5 000	3,34 %
Unbuss – Kortsiktig gjeld til morselskapet	30 000	3,66 %

Avdragsprofil

2013	2014	2015	2016	2017	Deretter	SUM
2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	88 000	98 000
8 920	8 920	8 920	8 920	8 920	6 707	51 307
5 000						5 000
30 000						30 000

Noter

Note 10 - Varer

(Beløp i hele tusen)

	2012	2011
Morselskapet	169 375	177 037
*Varelager verksted og infrastruktur	1 581	13 474
Varelager Thales billetter	-48 613	-43 184
*Ukuransavsetning materialbeholdning	122 343	147 327
Totalt		

Verdien av varelageret er blitt redusert med MNOK 24,9 fra 2011 til 2012 som følge av ordinær drift. Av totalt varelager per 31.12.2012 utgjør Infrastruktur sin andel MNOK 10,2.

	2012	2011
Konsern	169 375	177 037
*Varelager verksted og infrastruktur	1 581	13 474
Varelager Thales billetter	-48 613	-43 184
*Ukuransavsetning materialbeholdning	1 495	2 272
Varelager Unibuss AS	123 838	149 599
Totalt		

Verdien av varelageret er blitt redusert med MNOK 25,8 fra 2011 til 2012 som følge av ordinær drift.

Vurderingen av ukurans skjer på følgende måte:

Verkstedet benytter gjenværende levetid på vognmateriell som prinsipp for vurdering og beregning av ukuransavsetning. Infrapartner benytter omløpshastigheten på varene som prinsipp for vurdering og beregning av ukuransavsetning.

*Sammenligningstall 2011 er endret som følge av at manuell lagerkorrigering var klassifisert som ukurans. Totalen påvirkes ikke av dette.

Note 11 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Det finnes ingen bundne bankinnskudd i konsernet. Konsernet har imidlertid skattetrekksgaranti. Den totale kassekreditten er på MNOK 300. Kassekreditten er ubenyttet per 31.12.2012.

Kollektivtransportproduksjon AS

Noter

Note 12 - Selskapskapital

Konsern	Aksjekapital	**Fond for vurderingsforskjeller	**Annen egenkapital	Sum
(Beløp i hele tusen)				
Egenkapital 01.01.2012	276 850	56 495	581 298	914 643
<i>Årets endring av egenkapital</i>				
Korreksjon av tidligere års feil			2 757	2 757
Effekt av ikke aktivert skattefordel i Sporveisbilletter AS			10 629	10 629
*Frigir bunden EK		-33 151	33 151	0
Årets resultat			18 773	18 773
Egenkapital 31.12.2012	276 850	23 344	646 608	946 802
Morselskapet	Aksjekapital	**Fond for vurderingsforskjeller	**Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2012	276 850	56 495	637 473	970 818
<i>Årets endring av egenkapital</i>				
Korreksjon av tidligere års feil			2 757	2 757
Effekt av ikke aktivert skattefordel i Sporveisbilletter AS			10 629	10 629
*Frigir bunden EK		-33 151	33 151	0
Årets resultat			17 058	17 058
Egenkapital 31.12.2012	276 850	23 344	701 068	1 001 262

*Består av ekstraordinært utbytte MNOK 52 utdelt fra Sporveisbilletter AS til KTP AS. I tillegg har KTP AS ytet konsernbidrag på MNOK 33 til Unibuss AS.

**Ved en inkurie ble fordelingen mellom «Fond for vurderingsforskjeller» og «Annen EK» feil i 2011. Forskjellen var på MNOK 7,4 og skyldtes avsetning tapskontakter i Unibuss. Dette hadde imidlertid ikke betydning for samlet EK. IB ble korrigeret i 2012.

Selskapets frie egenkapital er per 31.12.2012 på MNOK 647,9.

Note 13 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

(Beløp i hele tusen)

Aksjekapitalen i Kollektivtransportproduksjon AS pr 31.12.2012 består av en aksjeklasse.

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	2 768 500	100	276 850

Oslo kommune eier 100 % av aksjene.

Noter

Note 14 - Annen langsiktig gjeld

Konsern			Morselskapet	
2012	2011		2012	2011
120 000	0	Sertifikatlån	120 000	0
440 000	610 000	Obligasjonslån	440 000	610 000
221 420	221 420	Serielån kjøp av Bussanlegg AS	221 420	221 420
409 300	165 200	Gjeld til Oslo kommune	409 300	165 200
0	33 122	Annen langsiktig gjeld	0	0
74 688	153 612	Gjeld til kredittinstitusjoner	22 473	26 968
200 000	200 000	Bulletlån Nordea	200 000	200 000
1 465 408	1 383 354		1 413 193	1 223 588

Langsiktig gjeld er i morselskapet økt med MNOK 190 inneværende år, mens det for konsernet totalt er en økning på MNOK 82. Det vil i løpet av 2013 gjennomføres refinansieringsaktiviteter for å tilpasse avdragsprofilen med konsernets finansstrategi og risikostyring. KTP har to obligasjonslån notert på Oslo ABM. Obligasjonslån 1 ble utstedt i 2009 med SEB som tilrettelegger, lånet har 5 års løpetid og har en fastrente på 5,17%. Obligasjonslån 2 ble utstedt i 2012 med Nordea som tilrettelegger, lånet har en løpetid på nesten 3 år og har en flytende rente på NIBOR 3 mnd. pluss en margin på 100 pkt.

Konsernet har en snittrente på annen langsiktig gjeld på 4,78%
Morselskapet har en snittrente på annen langsiktig gjeld på 4,77%

Avdragsprofil konsern:

2013	2014	2015	2016	Deretter	Sum
148 220	689 640	28 220	228 215	371 113	1 465 408

Avdragsprofil mor

2013	2014	2015	2016	Deretter	Sum
136 645	678 065	16 645	216 645	365 193	1 413 193

Note 15 - Pantstillelser og garantier mv.

Konsern			Morselskapet	
2012	2011		2012	2011
573 000	647 093	Gjeld som er sikret ved pant og lignende.	521 000	521 000
260 000	310 000	Gjeld som er sikret med kommunale garantier	260 000	310 000

KTP har et obligasjonslån på MNOK 300, gjelden er sikret med pant i eiendom på Majorstuen og Avløs. KTP har en gjeld på MNOK 221 knyttet til kjøpet av Bussanlegg AS, denne gjelden er sikret med pant i aksjene til Bussanlegg AS. Gjeld som er sikret med kommunale garantiene er redusert med MNOK 50 pga. årets avskrivning av garantiene. Gjelden til Unibuss på MNOK 53 er sikret med pant i bussene som selskapet eier. KTP har stilt en garanti for Unibuss sin leasingkontrakt på Romerike. Garantien hadde en initieell verdi på inntil MNOK 315. Leasingkontraktens restverdi pr. 31.12.2012 er på MNOK 186.

Noter

Note 16 - Latente forpliktelser

Den norske stat er innklagd i to saker til ESA med påstand om ulovlig økonomisk støtte til kollektivtransport. Et negativt utfall av saken vil få betydning for Oslo kommunes kompensasjonsmodell til kollektivtrafikken i Oslo, i all hovedsak knyttet til KTP og underliggende datterselskaper.

Det er gjennomført en risikokartlegging av økonomiske forpliktelsene i de to sakene. Risikoen for økonomiske forpliktelser er ikke vurdert til høyere enn 50 % innenfor noen av de innklagede punktene. Det er på bakgrunn av dette ikke gjort økonomiske avsetninger i regnskapet for 2012.

Klage nr. 1 for ESA:

Klagen gjelder påstand om ulovlig støtte i forbindelse med de årlige tilskuddene som Oslo kommune betalte til AS Oslo Sporveier i årene 1997 til 2008. Klagen omfatter i tillegg en kapitalforhøyelse i 2004. Kapitalforhøyelsen ble gjennomført for å kompensere underdekningen i konsernets pensjonsforpliktelser og AS Sporveisbussenes andel av dette utgjorde i alt MNOK 111. ESA konkluderte i sitt vedtak av 21. juni 2010 med at støtten måtte karakteriseres som "eksisterende støtte" og følgelig ikke skulle tilbakebetales. Det ble besluttet å ikke åpne en formell undersøkelse. Ved ETFA-domstolens dom av 22. august 2011 ble ESAs vedtak annullert på grunn av manglende begrunnelse. I 2012 ble det åpnet formell undersøkelse i saken. 19. desember 2012 offentliggjorde ESA sin konklusjon i saken. Der konkluderer ESA med at det ikke er betalt overkompensasjon til KTP og datterselskapene eller at det har forekommet ulovlig statsstøtte. ESA har derfor lukket sin undersøkelse av klage nr. 1.

Klage nr. 2 for ESA:

I 2011 ble Oslo Kommune igjen klaget inn for ESA med påstand om ulovlig støtte til kollektivtrafikken. KTP har bidratt aktivt til at norske myndigheter har svart ESA på spørsmål de har hatt vedrørende denne klagen – og saken ligger nå hos ESA til behandling. Det forventes noe tid før ESA beslutter i denne saken.

Note 17 - Korrupsjon

Høsten 2011 iverksatte styret i Unibuss undersøkelser som avdekket flere uregelmessigheter, bl.a. korrupsjon, og forholdene ble politianmeldt. Forholdene som ble avdekket, medførte at Unibuss avskjediget tre ansatte.

I fortsettelsen av denne saken ble det våren 2012 foretatt ulike gjennomganger, granskninger og revisjoner av KTP-konsernets styringssystemer. Dette har påført konsernet kostnader på totalt MNOK 9,7 i 2012, hvorav MNOK 3,7 i Kollektivtransportproduksjon AS.

Note 18 - Tapskontrakter

Unibuss AS sin virksomhet innebærer at det inngås anbudskontrakter med offentlig eide bestillerselskap om levering av rutebuss tjenester, i hovedsak er dette bruttokontrakter hvor kjøper har inntektsansvaret. For disse kontraktene bærer Unibuss AS en stor del av risikoen for utviklingen i flere kostnadsarter (for eksempel lønn, rente og drivstoff) uten at inntektene nødvendigvis blir indeksert tilsvarende. Dette kan resultere i ulønnsomme kontrakter. Unibuss AS estimerer forventet resultatutvikling i den enkelte kontrakt og foretar avsetninger der nåverdijusterte inntekter er lavere enn uunngåelige kostnader som påløper i kontraksperioden.

Kollektivtransportproduksjon AS

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen)

Konsern			Morselskap	
2012	2011		2012	2011
27 528	50 069	Ordinært resultat før skattekostnad	15 906	37 026
0	0	Effekt av endringer skatt fra konsernbidrag/skatteeffekt endring tidligere år	6 619	15 169
-10	-28 012	Gevinst ved salg av fast eiendom	-10	-28 012
216 716	213 656	Ordinære avskrivninger	151 185	140 894
4 625	8 206	Nedskrivninger anleggsmidler og finansielle omløpsmidler	4 125	8 206
25 762	-9 750	Endring i varelager	24 984	-9 510
27 299	53 730	Endringer i kundefordringer	23 150	-132 235
-71 209	100 697	Endringer i leverandørgjeld	-20 585	65 598
41 963	-23 567	Forskjeller mellom kostnadsført pensjon og inn-/ utbetalinger i pensjonsordninger	13 891	-32 872
0	0	Inntekt ved bruk av EK-metode og bruttometode	-22 483	-9 967
90 775	-75 789	Endringer i andre tidsavgrensninger	78 351	51 494
463 449	289 240	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	275 133	105 791
10	28 012	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	10	28 012
-346 143	-304 788	Utbetalinger ved kjøp/ tilvirkning av varige driftsmidler/ anlegg under utførelse	-320 365	-251 754
0	0	Endring på fordringer i konsern	-29 284	338
-346 133	-276 776	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-349 639	-223 404
0	-70 372	Netto innbetaling kassakreditt	0	-70 919
0	0	Innbetaling gjeld konsernselskaper	88 238	-162 853
560 000	450 000	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	560 000	450 000
-477 748	-353 665	Utbetaling ved nedbetaling langsiktig gjeld/ utbetaling ved utlån	-370 395	-69 254
82 252	25 963	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	277 843	146 974
199 568	38 427	Netto endring av kontanter	203 337	29 361
46 923	8 496	Kontanter ved periodens start	29 922	561
246 491	46 923	Kontanter ved periodens slutt	233 259	29 922