

**Konsernregnskap  
for**

**Sporveien Oslo AS  
pr 31. desember 2013**

**Foretaksnr. 915070434**

## Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskapet	
		2013	2012	2013	2012
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>					
<b>Driftsinntekter</b>					
Annen driftsinntekt	1,2,3	3 476 660	3 392 853	1 198 033	1 117 101
Inntekt ved salg av eiendeler	1	3 500	10	3 500	10
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>3 480 160</b>	<b>3 392 864</b>	<b>1 201 533</b>	<b>1 117 111</b>
<b>Driftskostnader</b>					
Varekostnad		706 709	688 699	278 598	231 501
Lønnskostnad	4,5	1 867 754	1 852 180	547 455	513 726
Avskrivning på varige driftsmidler	6	210 968	216 716	172 076	151 185
Nedskrivning på varige driftsmidler	6	2 895	4 625	0	4 125
Annen driftskostnad	3,7	491 554	533 139	157 906	147 374
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>3 279 880</b>	<b>3 295 358</b>	<b>1 156 035</b>	<b>1 047 910</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>200 280</b>	<b>97 505</b>	<b>45 498</b>	<b>69 201</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>					
<b>Finansinntekter</b>					
Inntekt på investering i datterselskap	8	0	0	131 837	22 483
Renteinnt. fra foretak i samme konsern		0	0	6 004	6 140
Annen renteinntekt		3 216	6 704	2 635	5 660
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 216</b>	<b>6 704</b>	<b>140 476</b>	<b>34 282</b>
<b>Finanskostnader</b>					
Rentekostn. til foretak i samme konsern		0	0	13 110	14 471
Annen finanskostnad	9	66 163	76 681	63 622	73 106
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>66 163</b>	<b>76 681</b>	<b>76 732</b>	<b>87 577</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>(62 947)</b>	<b>(69 977)</b>	<b>63 744</b>	<b>(53 295)</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>137 333</b>	<b>27 528</b>	<b>109 242</b>	<b>15 906</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	10	23 489	8 755	(6 348)	(1 152)
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>113 844</b>	<b>18 773</b>	<b>115 590</b>	<b>17 058</b>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>113 844</b>	<b>18 773</b>	<b>115 590</b>	<b>17 058</b>
<b>OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>					
Overføringer annen egenkapital				115 590	17 058
<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>				<b>115 590</b>	<b>17 058</b>

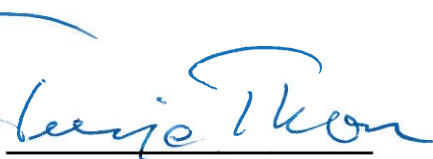
## Balanse pr. 31. desember 2013

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskapet	
		2013	2012	2013	2012
<b>EIENDELER</b>					
<b>ANLEGGSMIDLER</b>					
<b>Varige driftsmidler</b>					
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	1 053 358	1 039 848	682 260	629 091
Kjørevei	6	837 476	641 802	837 476	641 802
Anlegg under utførelse	6	372 792	392 709	368 648	392 709
Maskiner, rullende materiell	6	199 462	219 440	164 448	158 416
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>2 463 088</b>	<b>2 293 799</b>	<b>2 052 833</b>	<b>1 822 018</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>					
Investeringer i foretak i samme konsern	8	0	0	479 784	496 809
Lån til foretak i samme konsern	2,11	0	0	221 387	149 307
Investeringer i aksjer og andeler		210	210	0	0
Andre finansielle fordringer		600	675	0	0
Andre fordringer	12	221 198	0	221 198	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	5	478 052	395 728	419 191	395 352
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>700 060</b>	<b>396 613</b>	<b>1 341 561</b>	<b>1 041 469</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>3 163 148</b>	<b>2 690 412</b>	<b>3 394 393</b>	<b>2 863 487</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>					
Varer	13	123 626	123 838	121 309	122 343
<b>Fordringer</b>					
Kundefordringer	2	335 940	227 465	158 977	86 978
Andre fordringer		188 824	107 248	174 237	58 930
Fordringer på konsernselskap	2,11	0	0	289 023	168 931
<b>Sum fordringer</b>		<b>524 764</b>	<b>334 713</b>	<b>622 236</b>	<b>314 839</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	14	65 780	246 491	43 159	233 259
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>714 170</b>	<b>705 042</b>	<b>786 705</b>	<b>670 442</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 877 318</b>	<b>3 395 454</b>	<b>4 181 098</b>	<b>3 533 928</b>

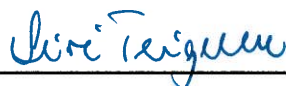
## Balanse pr. 31. desember 2013

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskapet	
		2013	2012	2013	2012
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>					
<b>EGENKAPITAL</b>					
<b>Innskutt egenkapital</b>					
Selskapskapital	15,16	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	15	6 320	23 344	6 320	23 344
Annen egenkapital	15	777 474	646 608	833 680	701 068
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>783 794</b>	<b>669 952</b>	<b>840 000</b>	<b>724 412</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1 060 644</b>	<b>946 802</b>	<b>1 116 850</b>	<b>1 001 262</b>
<b>GJELD</b>					
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>					
<b>Avsetning for forpliktelser</b>					
Pensjonsforpliktelser	5	47 579	6 995	0	0
Utsatt skatt	10	8 193	18 279	9 664	24 244
Andre avsetninger for forpliktelser	12	227 470	0	227 470	0
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>283 243</b>	<b>25 274</b>	<b>237 135</b>	<b>24 244</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>					
Obligasjonslån	17	440 000	560 000	440 000	560 000
Langsiktig gjeld til konsernselskap	2,11	0	0	250 000	250 000
Øvrig langsiktig gjeld	17,18	937 534	905 408	906 548	853 193
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>1 377 534</b>	<b>1 465 408</b>	<b>1 596 548</b>	<b>1 663 193</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>1 660 777</b>	<b>1 490 682</b>	<b>1 833 683</b>	<b>1 687 437</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>					
Leverandørgjeld	2	424 638	317 021	325 333	240 054
Betalbar skatt	10	33 574	355	33 574	355
Skyldig offentlige avgifter		120 530	119 644	36 841	33 191
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	2	0	0	487 872	382 950
Gjeld prosjekter (netto)	22	22 310	68 625	22 310	63 787
Annen kortsiktig gjeld	9	554 845	452 324	324 635	124 892
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>1 155 897</b>	<b>957 969</b>	<b>1 230 565</b>	<b>845 229</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>2 816 674</b>	<b>2 448 652</b>	<b>3 064 247</b>	<b>2 532 666</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>3 877 318</b>	<b>3 395 454</b>	<b>4 181 098</b>	<b>3 533 928</b>

Oslo, 25.mars 2014



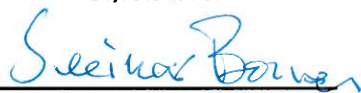
Terje Thon  
Styrets leder




Siri Birgit Teigum  
Nestleder



Sven Rune Aasen  
Styremedlem



Sveinar Bjørn Bones  
Styremedlem



Einar Enger  
Styremedlem



Gyrid Skalleberg Ingerø  
Styremedlem



Johan Leif Øverland  
Styremedlem



Cato Helleisø  
Konsernsjef

## Noter

### Regnskapsprinsipper

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

#### *Konsolideringsprinsipper*

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Sporveien Oslo AS og alle selskaper der morselskapet direkte eller indirekte har bestemmende innflytelse. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. 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.

#### *Bruk av estimater*

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

#### *Valuta*

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til NOK ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

#### *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*

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, 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 nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### *Varige driftsmidler*

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi, foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

## Noter

### *Leieavtaler/leasing*

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.

### *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.

### *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.

### *Varebeholdning*

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.

### *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.

### *Offentlige tilskudd*

Det vesentligste av konsernets inntekter er i henhold til kontrakter som inngås med Ruter AS. Ruter AS mottar offentlige tilskudd som viderefaktureres til konsernet Sporveien Oslo. Dette er offentlige midler til finansiering av utøvelsen av definerte tjenester og investeringer i kollektivtrafikken.

Flere av de forhåndsdefinerte investeringene og tilhørende bevilgede midler strekker seg over flere år. Dersom konsernet overskrider bevilgede midler, vil overskytende investering finansieres av konsernet. Etter fullføring av utbyggingene faktureres de eksterne finansieringskildene.

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

## Noter

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

Konsernet inntektsfører offentlige tilskudd relatert til utbygging av Holmenkollbanen og Avløs Base. Eiendelene bokføres til brutto anskaffelseskost og avskrives over den økonomiske levetiden for anleggene. Tilskuddet er behandlet som utsatt inntektsføring, og er resultatført som en korreksjonspost til avskrivningene i takt med avskrivningsperioden. Ikke opptjent inntekt og fremtidige betalinger av tilskudd er balanseført til nåverdi.

### *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 aktuariemessige 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 opptjeningstid. 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 27 % 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.

### *Kontantstrømoppstilling*

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



## Noter

### Note 1 - Annen driftsinntekt - Virksomhetsområder

(Beløp i hele tusen)	* Vedlike-					Eliminering	Konsern
	hold	T-bane	Trikk	Buss			
<b>Resultat</b>							
Annen driftsinntekt	1 364 163	1 100 882	646 469	1 404 403	-1 039 257	3 476 660	
Inntekt ved salg av eiendeler	3 500						3 500
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 367 663</b>	<b>1 100 882</b>	<b>646 469</b>	<b>1 404 403</b>	<b>-1 039 257</b>	<b>3 480 160</b>	
Driftskostnader før avskrivning	1 108 823	1 014 791	616 221	1 361 889	-1 035 707	3 066 017	
Driftsresultat før av/nedskrivning	258 840	86 091	30 248	42 514		414 143	
Av-/nedskrivninger	184 645	349		30 673	-1 804	213 863	
Driftsresultat	74 195	85 742	30 248	11 841	1 804	200 280	
<b>Balanse</b>							
Sum anleggsmidler	3 687 814	156 078	107 099	117 414	-905 257	3 163 148	
Sum omløpsmidler	827 697	218 945	146 274	312 274	-791 020	714 170	
Gjeld	3 338 008	265 966	180 695	300 608	-1 268 603	2 816 674	
Investeringsstilganger	816 059			46 446		862 505	

\*Omfatter vedlikehold av infrastruktur og vogner, samt utleie av eiendom. Samlede husleieinntekter for konsernet utgjør MNOK 82,7 mens totale annonseinntekter er på MNOK 110. Sporveien Oslo AS har MNOK 36,4 i husleieinntekter. 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 produksjonsenheten, 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.



## Noter

### Note 2 - Transaksjoner med 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 Sporveien T-banen AS og transporttjenester for trikk fra Sporveien Trikken AS. Det vesentlige av konsernets omsetning er i henhold til kontrakter med Ruter AS.

Kontraktene for t-bane og trikk er ikke anbudsutsatte kontrakter som reforhandles hvert år. Alle kontraktene har bonus/ malus avtaler knyttet til kvalitet.

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 i henhold til kjørekontraktene med Ruter AS mens det periodiske vedlikeholdet faktureres OVS.

Selskapet har foretatt flere forskjellige transaksjoner med nærstående selskaper. Alle transaksjoner er foretatt som en del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser. De vesentligste transaksjonene som er foretatt er som følger.

	Konsernet		Morselskapet	
(Beløp i hele tusen)	2013	2012	2013	2012
<b>Salg av tjenester til nærstående parter</b>				
Ruter AS	2 726 638	2 794 618	7 343	7 792
Oslo Vognselskap AS	4 243	3 682	4 243	3 682
<b>Totalt</b>	<b>2 730 881</b>	<b>2 798 300</b>	<b>11 586</b>	<b>11 474</b>
<b>Kjøp av tjenester fra nærstående parter</b>				
Ruter AS	117 521	124 079	0	0
Oslo Vognselskap AS	0	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>117 521</b>	<b>124 079</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Balansen inkluderer følgende beløp som følge av transaksjoner med nærstående selskaper.

	2013	2012	2013	2012
<b>Ruter AS</b>				
Kundefordringer	176 918	93 624	59 189	1 556
Leverandørgjeld	8 273	14 614	0	117
<b>Oslo Vognselskap AS</b>				
Kundefordringer	25 120	7 776	1 494	2 328
Leverandørgjeld	220	0	220	0

## Noter

### Note 3 - Kjøp og salg av tjenester fra/til selskap i samme konsern

(Beløp i hele tusen)

	2013	2012
<b>Salg av tjenester til selskap i samme konsern</b>		
Sporveis-Annonnene AS	1 286	274
Sporveien T-banen AS	568 770	574 721
Sporveien Trikken AS	338 992	324 553
Unibuss AS	23 945	18 883
Bussanlegg AS	1 900	1 165
<b>Totalt</b>	<b>934 893</b>	<b>919 596</b>

### Kjøp av administrative tjenester fra selskap i samme konsern

Sporveien T-banen AS	178	5 740
Sporveien Trikken AS	286	8 192
Unibuss AS	166	239
<b>Totalt</b>	<b>630</b>	<b>14 171</b>

### Note 4 - Lønnskostnad og andre godtgjørelser

(Beløp i hele tusen)

Spesifikasjon av lønnskostnader	2013	2012
<b>Konsernet</b>		
Lønn	1 374 375	1 371 664
Arbeidsgiveravgift	235 170	231 075
Pensjonskostnader ekskl. aga	232 893	223 297
Andre lønnsrelaterte ytelser	25 316	26 144
<b>Totalt</b>	<b>1 867 754</b>	<b>1 852 180</b>
Antall ansatte i konsernet	3 809	3 877
Antall årsverk i konsernet	2 973	3 093
<b>Morselskapet</b>		
Lønn	348 915	322 411
Arbeidsgiveravgift	71 656	67 015
Pensjonskostnader ekskl. aga	115 333	114 074
Andre lønnsrelaterte ytelser	11 551	10 226
<b>Totalt</b>	<b>547 455</b>	<b>513 726</b>
Antall ansatte i morselskapet	815	768
Antall årsverk i morselskapet	742	687

## Noter

<b>Godtgjørelser konsern</b>	<b>Lønn</b>	<b>Pensjons- kostnader</b>	<b>Annen godtgjørelse</b>
Adm. dir. Sporveien Oslo AS	2 167	395	12
Adm. dir. Unibuss AS	1 811	71	4
Styret			1 302
Det er ikke utbetalt godtgjørelse til bedriftsforsamlingen			

### Styrehonorarer datterselskaper

Sporveien T-banen AS	105
Sporveien Trikken AS	268
Unibuss AS	389
Sporveis-Annonnene AS	64
Sporveisbilletter AS	0
Bussanlegg AS	0

Administrerende direktør og styreformann har ingen avtale om bonus. Det er ikke gitt lån til, eller stilt økonomiske garantier for ansatte, administrerende direktør, medlemmer av styret eller bedriftsforsamlingen. Sporveien Trikken AS og Sporveien T-banen AS har felles direktør som er lønnet fra morselskapet Sporveien Oslo AS. Det betales ikke styrehonorar til aksjonærvalgte styrerepresentanter som er ansatt i konsernet. Det er ikke gjort avtale om sluttvederlag til selskapets styre og ledelse.

## Noter

### Note 5 - Pensjonskostnader og forpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om offentlig tjenestepensjon. 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 31.12.2013 omfatter forpliktelsen 6361 personer for konsernet inklusive personer med definerte fremtidige pensjonsytelser i Unibuss AS. For morselskapet omfatter forpliktelsen 4151 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 1812 personer i Unibuss AS og deres datterselskaper.

De aktuariemessige beregningene er utført pr. 31.12.2013. 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 31.12.2013. Denne arbeidsgiveravgiften er inkludert i bruttoforpliktelsen 31.12.2013.

Verdijustert avkastning på pensjonsmidlene i 2013 er fra Storebrand oppgitt til 4,2%. Den bokførte avkastningen er på 3,8%. Sporveiskonsernet har i året 2013 vært plassert i investeringsprofil offentlig.

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

Diskonteringsrenten er beregnet med bakgrunn i påslagsmetoden som også er benyttet tidligere år. Det er lagt til en rentedifferanse på 10 års statsobligasjoner på 0,36% samt at selskapet har valgt høyeste påslag for kredittrisiko på 145 punkter.

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

Det gjøres spesielt oppmerksom på at noteopplysningen om kostnadsførte pensjonskostnader tilskuddsplaner i konsernet er endret for 2012.

## Noter

(Beløp i hele tusen)

Konsern			Morselskap	
2013	2012		2013	2012
101 787	105 009	Årets opptjente pensjonsrettigheter	52 179	50 853
153 024	140 687	Rentekostnad på opptjente pensjonsrettighe	97 442	90 657
-123 101	-113 834	Avkastning på pensjonsmidler	-80 720	-76 610
77 731	91 376	Årets resultatføring av estimatavvik	56 803	65 258
267	285	Resultatført netto forpliktelse ved fratredelse		
9 324		Administrasjonskostnader	5 891	
0		Resultatført endret pensjonsregulering		
<u>219 030</u>	<u>223 523</u>	Netto pensjonskostnad, ytelsesplaner	<u>131 595</u>	<u>130 158</u>
		Kostnadsført pensjonstilskudd		
47 164	31 989	tilskuddsplaner		
<u>266 194</u>	<u>255 512</u>	Årets pensjonskostnad	<u>131 595</u>	<u>130 158</u>
		Opptjente pensjonsrettigheter inkl.		
3 843 436	3 689 675	arbeidsgiveravgift *	2 454 973	2 363 083
3 274 500	3 058 000	Pensjonsmidler	2 125 000	2 020 000
1 002 226	1 027 402	Ikke resultatført virkning av estimatavvik	749 164	738 435
		Pensjonsutbetalinger		
<u>-433 290</u>	<u>-395 727</u>	Netto pensjonsforpliktelse	<u>-419 191</u>	<u>-395 352</u>
		Herav		
<u>-478 052</u>	<u>-441 581</u>	Overfinansierte pensjonsforpliktelser	<u>-419 191</u>	<u>-395 352</u>
44 762	45 854	Pensjonsforpliktelse	0	0
2 817	6 995	Pensjonsforpliktelse vedr. AFP-ordning		
<u>47 579</u>	<u>52 849</u>	Sum pensjonsforpliktelse		
		Økonomiske forutsetninger		
		Diskonteringsrente	4,85 %	4,20 %
		Forventet avkastning på fondsmidler	4,40 %	4,00 %
		Forventet lønnsregulering	3,50 %	3,25 %
		Forventet pensjonsøkning	2,72 %	2,48 %
		Forventet G-regulering	3,50 %	3,25 %

Konsernregnskapet for 2012 inneholder ikke oppsplitting av netto pensjonsforpliktelser i linjene overfinansierte pensjonsforpliktelser og pensjonsforpliktelser.

## Noter

## Note 6 - Varige driftsmidler

(Beløp i hele tusen)	Kjørevei inkl. tomtverdi	Maskiner rullende materiell	Tomter bygninger og annen fast eiendom	Anlegg under utførelse	Sum
<b>Konsern</b>					
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 453 206	685 937	1 494 717	392 709	4 026 568
+ Tilgang	252 934	58 941	239 298	315 476	866 649
- Avgang	-11 287	-104 516	-165 685	-335 392	-616 881
+ Tilgang knyttet til oppkjøp					
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 694 853	640 362	1 568 330	372 792	4 276 335
Oppskrivning pr. 1/1	101 939		113 408		215 348
+ Avskrivning på oppskrivning	-10 654		-7 798		-18 452
Oppskrivning pr. 31/12	91 285		105 610		196 896
Akk. av/nedskr. pr 1/1	913 343	466 497	568 277		1 948 117
+ Ordinære avskrivninger	54 710	61 384	98 406		214 499
- Avskr. på oppskrivning	-10 654		-7 798		-18 452
- Tilbakeført avskrivning	-8 737	-87 231	-40 947		-136 915
+ Ekstraord nedskrivninger		250	2 645		2 895
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	948 661	440 900	620 582		2 010 144
Balanseført verdi pr 31/12	837 476	199 462	1 053 358	372 792	2 463 088

	Kjørevei inkl. tomtverdi	Maskiner rullende materiell	Tomter bygninger og annen fast eiendom	Anlegg under utførelse	Sum
<b>Morselskap</b>					
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 453 206	372 037	937 618	392 709	3 155 570
+ Tilgang	252 934	44 195	129 831	311 322	738 283
- Avgang	-11 287	-10 355	-5 366	-335 383	-362 391
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 694 853	405 877	1 062 084	368 648	3 531 462
Oppskrivning pr. 1/1	101 939		113 408		215 347
+ Avskrivning på oppskrivning	-10 654		-7 798		-18 452
Oppskrivning pr. 31/12	91 285		105 610		196 895
Akk. av/nedskr. pr 1/1	913 343	213 621	421 936		1 548 899
+ Ordinære avskrivninger	54 710	38 144	75 049		167 903
- Avskr. på oppskrivning	-10 654		-7 798		-18 452
- Tilbakeført avskrivning	-8 737	-10 335	-3 753		-22 825
+ Ekstraord nedskrivninger					
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	948 661	241 429	485 434		1 675 524
Balanseført verdi pr 31/12	837 476	164 448	682 260	368 648	2 052 833
Økonomisk levetid	25-70 år	3-30 år	3-50 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær		

## Noter

Avskrivning i noten og avskrivning i resultatet er forskjellig fordi avskrivning i resultatet defineres som ordinær avskrivning pluss netto av reversert anskaffelses- og avskrivningskost på utrangerte driftsmidler.

### **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 720. Leiebetalinger utgjør TNOK 8 517 for 2013 (TNOK 8 406 for 2012)

For 2014 utgjør leiebetalinger TNOK 720. Etter perioden blir finansiell lease avviklet.

### **Operasjonell leie av busser**

Konsernet Unibuss har pr 31.12.13 inngått avtale om operasjonell leie for 550 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 4 busser i 2014, 132 busser i 2015, 201 busser i 2016,

42 busser i 2017, 6 busser i 2018, 88 busser i 2019 og 77 busser i 2020.

Kostnadsført leie i 2013 utgjør TNOK 151 621, (TNOK 151 922 i 2012)

### **Leasing av biler**

Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS inngår i rammeavtale for konsernet vedr. leasing av biler som ble inngått i 2010. Leasingavtalen er forlenget til 31.12.2014 med en opsjon for forlengelse av avtalen med 1 år. Totale leasingkostnader i 2013 er TNOK 6 164.

T-banevogner og trikker stilles kostnadsfritt til Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS sin disposisjon av Ruter AS, som betaler vognleie til Oslo Vognselskap AS. Oslo Vognselskap AS eier t-banevognene og trikkene.

Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS leier infrastruktur fra Sporveien Oslo AS. Godtgjørelse for leie og vedlikehold av infrastruktur og vognmateriell avtales årlig.



## Noter

### Note 7 - Annen driftskostnad

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2013	2012	2013	2012
Konsensrinterne kjøp	0	0	630	766
Kjøp av eksterne tjenester	48 543	59 318	35 676	36 672
Leiekostnader eiendom inkl vakthold	97 655	87 676	19 712	15 816
Leasing - operasjonell leie av busser	129 800	152 854	0	0
Bygningsstrøm	33 437	31 930	13 907	11 881
Forsikringspremie	24 171	27 093	2 223	1 569
Tap på fordringer	4 220	16 554	48	1 787
Tap v/avgang driftsmidler	1 049	0	0	0
Andre driftskostnader	152 677	157 714	85 711	78 883
<b>Totalt</b>	<b>491 554</b>	<b>533 139</b>	<b>157 906</b>	<b>147 374</b>

Godtgjørelse til revisor ekskl. mva. (Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2013	2012	2013	2012
Lovpålagt revisjon	1 435	1 517	550	663
Andre tjenester	846	2 464	737	2 273
Attestasjonsoppgaver	70	0	29	0
Ligningspapirer/skattenote	0	50	0	22
<b>Totalt</b>	<b>2 351</b>	<b>4 031</b>	<b>1 316</b>	<b>2 958</b>

## Noter

## Note 8 - Investeringer i foretak i samme konsern

(Beløp i hele tusen)

Datterselskaper	Forretnings- kontor	Eierandel	Stemmeandel
Sporveien T-banen AS	Oslo	100 %	100 %
Sporveien Trikken AS	Oslo	100 %	100 %
Unibuss AS	Oslo	100 %	100 %
Sporveis-Annonnene AS	Oslo	100 %	100 %
Sporveisbilletter AS	Oslo	100 %	100 %
Bussanlegg AS	Oslo	100 %	100 %

	Sporveien T-banen AS	Sporveien Trikken AS	Unibuss AS	Sporveis- billetter AS
Anskaffelseskost	89 451	67 232	151 261	120
Inngående balanse 01.01	109 142	72 227	107 039	45 031
Andel årets resultat	66 620	24 739	22 040	1 245
Overf. til/fra selskapet (utbytte, kons.bidr.nto)	-66 705	-24 288	0	-40 641
Andre endringer i løpet av året	0	0	0	-1 361
Utgående balanse 31.12	109 057	72 678	129 079	4 274

	Sporveis- Annonnene AS	Bussanlegg AS	Sum
Anskaffelseskost	2 500	162 900	473 464
Inngående balanse 01.01	3 135	160 234	496 808
Andel årets resultat	1 542	15 652	131 838
Overf. til/fra selskapet (utbytte, kons.bidr.nto)	0	-15 866	-147 500
Andre endringer i løpet av året	0	0	-1 361
Utgående balanse 31.12	4 677	160 020	479 785

I Sporveien Oslo AS er det bokført MNOK 108 i kjøpesum utover bokført EK i Bussanlegg AS. Dette er en del av anskaffelseskosten i Bussanlegg AS.

Det er merverdier i selskapet som resultat av overdragelser til markedspris mellom selskapene. Spesielt knyttet til salg av Alnabru og Klemetsrud fra Sporveien Oslo AS til Bussanlegg AS i 2008. Tilsammen utgjør dette MNOK 58,6. Meravskrivning gjennom året utgjør MNOK 1,8. Dette blir eliminert i konsernregnskapet.

Når det gjelder verdisetningen av selskapene, antas det at bokført verdi er lik det som antas er virkelig verdi av datterselskapene. Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS sine eiendeler i balansen er i hovedsak i omsettelige. Deler av dette er fordringer på morselskapet som elimineres. Det er betydelige ikke resultatførte estimatavvik på pensjoner i begge selskaper.

Sporveis-Annonnene AS og Sporveisbilletter AS sine eiendeler er 100% omsettelige. Unibuss AS har hatt en positiv resultatutvikling som forventes å fortsette.

Unibuss AS har en stabil kontraktportefølje med konservative vekstforutsetninger, og det er gjort reduksjoner på kostnadssiden som et resultat av forbedringsarbeid.

## Noter

### Note 9 - Finansiell markedsrisiko

Selskapet benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko.

#### Likviditetsrisiko

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning. Konsernet har en kassakredittordning på MNOK 300. Per 31.12.2013 hadde konsernet ikke trukket på kassakredittrammen. Konsernet har lav likviditetsrisiko.

#### Valutarisiko

Konsernet har lav valutarisiko. Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for selskap. Sikring av valuta vil kunne bli aktuelt, spesielt i større prosjekter med store innkjøp i utenlandske valutaer er vanlig.

#### Markedsrisiko

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

#### Renterisiko

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at deler av selskapets gjeld har flytende rente. Rammene for renterisiko er fastsatt i konsernets finansstrategi. Her er det angitt et rentebindingsbånd på 2 - 4 år og at minimum 20 % av gjelden skal ha flytende rente. Selskapets rentesensitivitet er tilpasset ved bruk av renteswaper. Konsernet har en rentebærende låneportefølje pr. 31.12.13 på MNOK 1 378. Av dette har morselskapet MNOK 1 346, og Unibuss AS MNOK 32. For morselskapet var MNOK 617 sikret med rentebindingsavtaler med ulik løpetid. Ved utgangen av 2013 er det avsatt MNOK 18 for urealisert tap på rentesikring. Det avsatte beløpet er nåverdiberegnet. Lån fra Oslo kommune på MNOK 467 og fra Siemens AS på MNOK 18 har fastrente. Unibuss AS har bare lån med flytende rente, men har indeksregulering av kontraktsprisene som inkluderer utviklingen i rentemarkedet.

## Noter

Rentebytteavtaler (renteswaper) som er gjort i NOK:

Hovedstol TNOK	Forfall	Mottar	Betaler	Betaler	Mottar	Utsteder
110 000	09.09.2014	Flytende	Fast	4,51 %	6 mnd.	DnB
120 000	23.04.2015	Flytende	Fast	5,14 %	3 mnd.	DnB
77 500	31.12.2018	Flytende	Fast	4,05 %	3 mnd.	DnB
20 000	20.09.2021	Flytende	Fast	3,49 %	3 mnd.	SEB
20 000	20.09.2021	Flytende	Fast	3,51 %	3 mnd.	DnB
35 000	27.09.2021	Flytende	Fast	3,52 %	3 mnd.	SEB
35 000	27.09.2021	Flytende	Fast	3,52 %	3 mnd.	Nordea
45 000	30.09.2021	Flytende	Fast	3,54 %	3 mnd.	DnB
25 000	04.10.2021	Flytende	Fast	3,47 %	3 mnd.	Nordea
25 000	04.10.2021	Flytende	Fast	3,48 %	3 mnd.	DnB
50 000	11.01.2022	Flytende	Fast	3,28 %	3 mnd.	Nordea
50 000	11.01.2022	Flytende	Fast	3,28 %	3 mnd.	DnB
300 000	03.11.2014	Fast	Flytende	3 mnd. + 103	0,0517	SEB

I 2013 det inntektsført MNOK 4,3 relatert til rentebytteavtaler.

Pr. 31.12.2013 har selskapet et urealisert tap på rentebytteavtalene på MNOK 18,7.

Sporveien har rentebytteavtaler som behandles regnskapsmessig etter prinsipp om over-/underkurs. Over-/underkurs beregnes ved å neddiskontere rentedifferansen mellom kontrakten og faktisk rente (swaprente) pr. 31.12.2013 for gjenstående løpetid.

## Noter

## Note 10 - Skattekostnad på ordinært resultat

Konsern		(Beløp i hele tusen)	Morselskap	
2013	2012		2013	2012
<b>Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel</b>				
-423 430	-286 369	Anleggsmidler	-362 453	-320 861
-76 264	-57 113	Varelager	-74 945	-56 204
43 085	-3 396	Fordringer	-2 695	-2 851
-18 708	-22 968	Finansielle instrumenter	-18 708	-22 968
52 543	71 139	Gevinst og tapskonto	53 016	71 731
430 473	388 733	Pensjonsmidler	419 191	395 352
7 656	-51 555	Andre skatteøkende midlertidige forskjeller	22 387	22 387
15 355	38 472	Netto midlertidige forskjeller	35 793	86 586
-1 985	-47 812	Underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	0
13 370	-18 386	Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	35 793	86 586
3 610	-8 113	Utsatt skattefordel/utsatt skatt	9 664	24 244
4 583	26 392	Ikke oppført utsatt skattefordel	0	0
8 193	18 279	<b>Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet</b>	9 664	24 244
<b>Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt</b>				
137 333	27 528	Resultat før skattekostnad	109 242	15 906
833	2 502	Permanente forskjeller	-131 215	-20 021
138 166	30 030	Grunnlag for årets skattekostnad	-21 973	-4 115
27 570	118 987	Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	51 371	97 411
-45 828	-147 748	Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring	0	-115 665
119 908	1 269	Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	29 398	-22 369
		Mottatt konsernbidrag direkte balanseført	148 416	56 638
		Avgitt konsernbidrag	-57 906	-33 000
119 908	1 269	Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	119 908	1 269
<b>Fordeling av skattekostnaden</b>				
33 574	355	Betalbar skatt (28 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	8 231	-6 263
33 574	355	Sum betalbar skatt	8 231	-6 263
	2 757	Korrigerings tidligere års feil mot EK	0	0
0	10 630	Eff. ikke aktivert skattefordel Sporveisbilletter AS	0	0
-10 085	-4 987	Endring i utsatt skatt/skattefordel gammel sats	-14 222	5 111
		Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	-357	
-10 085	-4 987	Endring i utsatt skatt/skattefordel	-14 579	5 111
23 489	8 755	Skattekostnad (28 % av grunnlag for årets skattekostnad)	-6 348	-1 152
<b>Betalbar skatt i balansen</b>				
33 574	355	Betalbar skatt i skattekostnaden	8 231	-6 263
0	0	Skattevirkning av konsernbidrag, stiftelses-/emisjonskostnader	25 343	6 618
33 574	355	Betalbar skatt i balansen	33 574	355

Skatt Øst har som følge av feil i innlevert selvangivelse for 2010 ilagt Sporveien Oslo AS en tilleggsskatt på MNOK 1,6. Endelig vedtak er fattet av Skatt Øst, med den konsekvens at de opprettholder tilleggsskatten. Det er ikke avsatt noe beløp i regnskapet for dekning av denne.

## Noter

### Note 11 - Mellomværende med selskap i samme konsern

(Beløp i hele tusen)	2013	2012
<b>Langsiktige fordringer</b>		
Bussanlegg AS	83 000	0
Bussanlegg AS	42 387	51 307
Bussanlegg AS	96 000	98 000
<b>Totalt</b>	<b>221 387</b>	<b>149 307</b>

Lån på MNOK 83 har flytende rente på 6 mnd. NIBOR pluss et påslag på 1,25%. Lån på MNOK 42,3 er beregnet på basis av 3 mnd. NIBOR og et påslag på 1,75%. Lån på MNOK 96 er beregnet på basis av NIBOR 3 mnd. og et påslag på 0,9%.

(Beløp i hele tusen)	2013	2012
<b>Langsiktig gjeld</b>		
Sporveien T-banen AS	150 000	150 000
Sporveien Trikken AS	100 000	100 000
<b>Totalt</b>	<b>250 000</b>	<b>250 000</b>

Begge lån er forlenget til 31.12.14 og beregnes med en fastrente på 3,25%. Det er ikke stilt sikkerhet for lånene til/ fra datterselskapene.

(Beløp i hele tusen)	2013	2012
<b>Kortsiktige fordringer</b>		
Kundefordringer	51 561	75 378
Mottatt konsernbidrag	187 109	56 638
Andre fordringer	50 353	36 915
<b>Totalt</b>	<b>289 023</b>	<b>168 931</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Leverandørgjeld	-2 766	1 551
Avgitt konsernbidrag	57 906	33 000
Konsernkontoordning	422 784	347 570
Annen kortsiktig gjeld	9 948	829
<b>Totalt</b>	<b>487 872</b>	<b>382 950</b>

## Noter

### Note 12 - Ikke opptjent inntekt

Sporveien Oslo AS har mottatt investeringstilskudd til finansiering av utbyggingen av Avløs Base med MNOK 320 og Holmenkollbanen med MNOK 177. Det er tatt opp lån mot Oslo Kommune mens det parallelt er inngått avtaler med Ruter AS, der Ruter AS forplikter seg til å dekke renter og avdrag på disse lånene.

Avløs Base og Holmenkollbanen er bokført til brutto anskaffelseskost i Sporveien Oslo AS sin balanse og avskrives over antatt økonomisk levetid for anleggene. Nåverdien av fremtidige betalinger fra Ruter AS er balanseført som en ikke opptjent inntekt og reduseres i takt med anleggsmidlenes levetid. Tilsvarende er fordringen på fremtidige betalinger fra Ruter AS oppført i balansen til nåverdi og reduseres med fremtidige betalinger av investeringstilskudd fra Ruter AS. Holmenkollbanen avskrives over 30 år og Avløs base avskrives over 40 år.

Det er benyttet en diskonteringsrente på 5% og mottatt investeringstilskudd er ført som driftsinntekt.

### Note 13 - Varer

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2013	2012	2013	2012
<b>Pr beholdningstype</b>				
Produksjonsmateriell og reservedeler	178 254	169 375	177 412	169 375
Varelager Impulsbilletter	0	1 581	0	1 581
Ukuransavsetning materiellbeholdning	-56 103	-48 613	-56 103	-48 613
Varelager Unibuss AS	1 475	1 495	0	0
<b>Totalt</b>	<b>123 626</b>	<b>123 838</b>	<b>121 309</b>	<b>122 343</b>

Verdien på varelageret er vurdert til anskaffelseskost justert for ukuransavsetning.

Vurderingen av ukurans skjer på følgende måte:

Produksjonsenheten benytter gjenværende levetid på vognmateriell som prinsipp for vurdering og beregning av ukuransavsetning vedrørende reservedeler. Ukuransavsetning for reservedeler faste anlegg er basert på omløpshastighet.

### Note 14 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Konsernet har MNOK 9,2 i bundne midler for husleiegarantier. Konsernet har skattetrekksgaranti på MNOK 82 hvorav Sporveien Oslo AS har skattetrekksgaranti på MNOK 20. Den totale kassekreditten er på MNOK 300. Kassekreditten er ubenyttet per 31.12.2013.



## Noter

### Note 15 - Selskapskapital

Konsern	Aksje- kapital	Fond for vurderings- forskjeller	Annen egenkapital	Sum
(Beløp i hele tusen)				
Egenkapital 1.1.2013	276 850	23 344	646 608	946 802
<i>Årets endring av egenkapital</i>				
Overføring til/fra fond		-17 024	17 024	0
Disponert fra årets resultat			113 844	113 842
Egenkapital 31.12.2013	276 850	6 320	777 474	1 060 644
<b>Morselskapet</b>	<b>Aksje- kapital</b>	<b>Fond for vurderings- forskjeller</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital 1.1.2013	276 850	23 344	701 068	1 001 262
<i>Årets endring av egenkapital</i>				
Overføring til/fra fond for vurderingsforskjeller		-17 024	17 024	0
Disponert fra årets resultat			115 590	115 588
Egenkapital 31.12.2013	276 850	6 320	833 680	1 116 850

### Note 16 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet har 2 768 500 aksjer pålydende kr 100 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 276 850 000.

Selskapet har en aksjonær:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
Oslo Kommune	958 935 420	2 768 500	100,00 %

Ingen av selskapets tillitsmenn, administrerende direktør eller medlemmer av styret, eier aksjer i selskapet.

## Noter

### Note 17 - Annen langsiktig gjeld

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2013	2012	2013	2012
Sertifikatlån	0	120 000	0	120 000
Obligasjonslån	440 000	440 000	440 000	440 000
Serielån kjøp av Bussanlegg AS	221 420	221 420	221 420	221 420
Gjeld til Oslo Kommune	467 150	409 300	467 150	409 300
Gjeld til kredittinstitusjoner	48 964	74 688	17 978	22 473
Bulletlån Nordea	200 000	200 000	200 000	200 000
Langsiktig gjeld til konsernselskap	0	0	250 000	250 000
<b>Totalt</b>	<b>1 377 534</b>	<b>1 465 408</b>	<b>1 596 548</b>	<b>1 663 193</b>

Langsiktig gjeld er i morselskapet redusert med MNOK 66 inneværende år, dette fremkommer ved en økning i gjeld til kommunen med MNOK 58, nedbetalt sertifikatlån med MNOK 120 og redusert øvrig gjeld med MNOK 4. For konsernet totalt er reduksjonen på MNOK 87. Endringene, utover endringene i morselskapet, er nedbetalt gjeld i Unibuss AS på MNOK 21. Det vil i 2014 gjennomføres refinansieringsaktiviteter med sikte på forlengelse av gjeld på MNOK 660 som kommer til forfall i 2014. Refinansieringen vil søke å spre forfallsrisikoen. Sporveien Oslo AS 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 4,57%

Morselskapet har en snittrente på annen langsiktig gjeld på 3,82%

Avdragsprofil	Konsernet	Morselskapet
2014	693 613	929 815
2015	28 188	18 395
2016	219 436	218 395
2017	18 825	18 393
2018	14 332	13 900
Deretter	403 140	397 650
<b>Totalt</b>	<b>1 377 534</b>	<b>1 596 548</b>

## Noter

### Note 18 - Pantstillelser og garantier mv.

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2013	2012	2013	2012
Gjeld som er sikret ved pant o.l.	552 000	573 000	521 000	521 000
Gjeld som er sikret med komm. gar.	140 000	260 000	140 000	260 000

Sporveien Oslo AS har et obligasjonslån på MNOK 300, gjelden er sikret med pant i eiendom på Majorstuen og Avløs. Selskapet 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 garantier er MNOK 140.

Gjelden til Unibuss AS på MNOK 31 er sikret med pant i bussene som selskapet eier.

Sporveien har stilt en garanti for Unibuss AS sin leasingskontrakt på Romerike. Garantien hadde en initiell verdi på inntil MNOK 315. Leasingkontraktens restverdi pr. 31.12.2013 er på MNOK 78.

Konsernet Unibuss har ulike driftsgarantier relatert til kontrakter og husleie på MNOK 91,4.

## Noter

### Note 19 - Latente forpliktelser

#### ESA-sakene

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 Sporveien Oslo AS 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 2013.

#### 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 og ikke åpne en formell undersøkelse. Ved EFTA-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 Sporveien Oslo AS og datterselskapene eller at det har forekommet ulovlig statsstøtte. ESA har derfor lukket sin undersøkelse av klage nr. 1. Konkurrenten.no har klaget denne beslutningen inn for EFTA domstolen. Saken er nå i prosess innenfor EFTA domstolen. Det er to alternative løsninger i EFTA systemet, saken legges bort grunnet ingen rettslig interesse eller saken behandles av EFTA domstolen. En eventuell behandling i EFTA domstolen vil skje tidligst høsten 2014.

#### Klage nr. 2 for ESA

I 2011 ble Oslo Kommune igjen klaget inn for ESA med påstand om ulovlig støtte til kollektivtrafikken. Sporveien Oslo AS har bidratt aktivt til at norske myndigheter har svart ESA på spørsmål de har hatt vedrørende denne klagen. I mai 2013 konkluderte ESA i denne saken. Konklusjonen var den samme som i klage 1, altså ingen overkompensasjon eller ulovlig statsstøtte. Konkurrenten.no har også klaget denne beslutningen inn for EFTA domstolen. Saken blir behandlet samlet med sak nr. 1, både vedrørende prosessuelle og materielle forhold.

## Noter

### Note 20 - Korrupsjon

Tidlig høst 2011 fikk Unibuss AS et tips om en korrupsjonsdom mot den tyske bussprodusenten MAN. Saken hadde forgreninger til flere europeiske land. Unibuss AS sine undersøkelser på bakgrunn av tips, gjorde at selskapet valgte å anmelde forholdet. Unibuss AS sine undersøkelser avdekket flere uregelmessigheter. Selskapet avskjediget administrerende direktør og to andre ansatte. Unibuss AS hadde i 2012 kostnader knyttet til gjennomføringen av en ekstern gransking som ble ferdigstilt i mai 2012. Unibuss AS har gjennomført juridiske tiltak som forhindrer at eventuelle erstatningskrav foreldes.

### Note 21 - 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 kontraktperioden.

### Note 22 – Gjeld prosjekter (netto)

Selskapet opptrer i stor grad som utbygger på vegne av andre. Ruter AS på vegne av Oslo kommune og Akershus fylkeskommune står for en stor del av finansieringen. Disse verdiene fremkommer ikke eksplisitt i balansen etter ferdigstillelse. Eksempelvis er Kolsåsbanen fremmedfinansiert. De aktiverte prosjektverdiene blir nettet mot innbetaling av offentlige midler. Selskapet har pr. 31.12.2013 en fremmedfinansiert prosjektportefølje på MNOK 3 217. Vi har mottatt MNOK 3 239 til dekning av dette. I balansen står de fremmedfinansierte prosjektene oppført som «Gjeld prosjekter (netto)» med MNOK 22,3. (Se note 2 vedr. salg til Ruter AS)

(Beløp i MNOK)	
Kolsåsbanene i Akershus	1 138
Kolsåsbanen i Akershus - fase 3	698
Oppgradering Lambertseterbanen	607
Lørenbanen	451
Ensjø stasjon	224
Jomfrubråten Likeretter	17
Signal & sikringsanlegg Majorstua	16
Bevegelige kryss Eiksmarka	11
Fellesstrekninger, elektro	10
EB, Bråthen - Ljabru	8
Fremkommelighet Trikk Prinsensgate	7
Grensen, parsell 1	6
Ombygging vognhall spor 8, Holtet	6
Prosjektering, trikk	6
Andre	13
<b>Sum</b>	<b>3 217</b>

# Sporveien Oslo AS

## Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen)

<b>Konsern</b>			<b>Morselskap</b>	
2013	2012		2013	2012
137 333	27 528	Ordinært resultat før skattekostnad	109 244	15 906
-355	0	Effekt av endringer skatt fra konsernbidrag/skatteeffekt endring tidligere år	-355	6 619
-3 500	-10	Gevinst ved salg av fast eiendom	-3 500	-10
213 863	216 716	Ordinære avskrivninger	172 076	151 185
0	4 625	Nedskrivninger anleggsmidler og finansielle omløpsmidler	0	4 125
212	25 762	Endring i varelager	1 034	24 984
-108 475	27 299	Endringer i kundefordringer	-71 999	23 150
107 617	-71 209	Endringer i leverandørgjeld	85 279	-20 585
-41 740	41 963	Forskjeller mellom kostnadsført pensjon og inn-/ utbetalinger i pensjonsordninger	-23 839	13 891
0	0	Inntekt ved bruk av EK-metode og bruttometode	17 024	-22 483
<u>146 776</u>	<u>190 775</u>	Endringer i andre tidsavgrensninger	<u>317 259</u>	<u>78 351</u>
<b>451 731</b>	<b>463 449</b>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>602 223</b>	<b>275 133</b>
3 500	10	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	3 500	10
-429 467	-346 143	Utbetalinger ved kjøp/ tilvirkning av varige driftsmidler/ anlegg under utførelse	-444 368	-320 365
-221 123	0	Utebetalinger på andre lånefordringer (korts./langs.)	-192 172	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Endring på fordringer i konsern	<u>-221 198</u>	<u>-29 284</u>
<b>-647 090</b>	<b>-346 133</b>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-854 238</b>	<b>-349 639</b>
102 521	0	Netto innbetaling kassekreditt	0	0
0	0	Innbetaling gjeld konsernselskaper	128 560	88 238
70 000	560 000	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	70 000	560 000
<u>-157 873</u>	<u>-477 748</u>	Utbetaling ved nedbetaling langsiktig gjeld/ utbetaling ved utlån	<u>-136 645</u>	<u>-370 395</u>
<b>14 648</b>	<b>82 252</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>61 915</b>	<b>277 843</b>
-180 711	199 568	Netto endring av kontanter	-190 100	203 337
<u>246 491</u>	<u>46 923</u>	Kontanter ved periodens start	<u>233 259</u>	<u>29 922</u>
<b>65 780</b>	<b>246 491</b>	<b>Kontanter ved periodens slutt</b>	<b>43 159</b>	<b>233 259</b>