

**Konsernregnskap
for
Sporveien Oslo AS
pr 31. desember 2014**

Foretaksnr. 915070434

Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskap	
		2014	2013	2014	2013
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER					
Driftsinntekter					
Annen driftsinntekt	1,2,3	4 211 687	3 476 660	1 287 916	1 198 033
Inntekt ved salg av eiendeler	1	0	3 500	0	3 500
Sum driftsinntekter		4 211 687	3 480 160	1 287 916	1 201 533
Driftskostnader					
Varekostnad		1 287 024	706 709	317 371	278 598
Lønnskostnad	4,5	1 831 742	1 844 755	508 487	534 494
Avskrivning på varige driftsmidler	6	229 628	210 968	196 956	172 076
Nedskrivning på varige driftsmidler	6	532	2 895	145	0
Annen driftskostnad	3,7	564 440	491 554	156 771	157 906
Sum driftskostnader		3 913 366	3 256 881	1 179 730	1 143 074
DRIFTSRESULTAT		298 321	223 279	108 185	58 459
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER					
Finansinntekter					
Inntekt på investering i datterselskap	8	0	0	143 136	139 164
Renteinnt. fra foretak i samme konsern		0	0	6 864	6 004
Annen renteinntekt		11 517	3 216	11 089	2 635
Sum finansinntekter		11 517	3 216	161 089	147 803
Finanskostnader					
Rentekostn. til foretak i samme konsern		0	0	16 294	13 110
Annen rentekostnad		71 821	66 163	69 895	63 622
Annen finanskostnad	9	31 876	0	31 876	0
Sum finanskostnader		103 697	66 163	118 065	76 732
NETTO FINANSPOSTER		(92 180)	(62 947)	43 023	71 071
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		206 141	160 332	151 209	129 530
Skattekostnad på ordinært resultat	10	52 328	29 699	(712)	(2 849)
ORDINÆRT RESULTAT		153 813	130 633	151 920	132 379
ÅRSRESULTAT		153 813	130 633	151 920	132 379
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER					
Overføringer annen egenkapital				151 920	132 379
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER				151 920	132 379

Balanse pr. 31. desember 2014

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskap	
		2014	2013	2014	2013
EIENDELER					
ANLEGGSMIDLER					
Varige driftsmidler					
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	992 396	1 053 358	616 346	682 260
Kjørevei	6	892 559	837 476	892 559	837 476
Anlegg under utførelse	6	773 188	372 792	771 703	368 648
Maskiner, rullende materiell	6	206 829	199 462	197 673	164 448
Sum varige driftsmidler		2 864 972	2 463 088	2 478 281	2 052 833
Finansielle anleggsmidler					
Investeringer i datterselskap	8	0	0	595 585	551 387
Lån til foretak i samme konsern	2,11	0	0	206 817	221 387
Investeringer i aksjer og andeler		0	210	0	0
Andre fordringer		260	600	50	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	5	756 867	653 321	607 034	541 136
Sum finansielle anleggsmidler		757 127	654 131	1 409 487	1 313 911
SUM ANLEGGSMIDLER		3 622 099	3 117 219	3 887 768	3 366 743
OMLØPSMIDLER					
Varer	12	144 828	123 626	142 098	121 309
Fordringer					
Kundefordringer	2	364 364	335 940	187 972	158 977
Andre fordringer		177 410	188 824	112 014	174 237
Fordringer på konsernselskap	2,11	0	0	244 180	289 023
Sum fordringer		541 774	524 764	544 166	622 236
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	25 600	65 780	287	43 159
SUM OMLØPSMIDLER		712 202	714 170	686 551	786 705
SUM EIENDELER		4 334 300	3 831 389	4 574 319	4 153 448

Balanse pr. 31. desember 2014

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskap	
		2014	2013	2014	2013
EGENKAPITAL OG GJELD					
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
Selskapskapital	14,15	276 850	276 850	276 850	276 850
Sum innskutt egenkapital		276 850	276 850	276 850	276 850
Opptjent egenkapital					
Fond for vurderingsforskjeller	14	122 121	77 924	122 121	77 924
Annen egenkapital	14	976 109	872 765	1 030 423	928 971
Sum opptjent egenkapital		1 098 230	950 689	1 152 544	1 006 895
SUM EGENKAPITAL		1 375 080	1 227 539	1 429 394	1 283 745
GJELD					
LANGSIKTIG GJELD					
Avsetning for forpliktelser					
Pensjonsforpliktelser	5	826	2 817	0	0
Utsatt skatt		118 017	67 601	83 302	42 590
Sum avsetning for forpliktelser		118 843	70 418	83 302	42 590
Annen langsiktig gjeld					
Obligasjonslån	16	660 000	440 000	660 000	440 000
Langsiktig gjeld til konsernselskap	2,11	0	0	0	250 000
Øvrig langsiktig gjeld	16,17	1 108 252	937 534	1 098 734	906 548
Sum annen langsiktig gjeld		1 768 252	1 377 534	1 758 734	1 596 548
SUM LANGSIKTIG GJELD		1 887 095	1 447 952	1 842 036	1 639 138
KORTSIKTIG GJELD					
Kassekredittgjeld		2 677	0	2 677	0
Leverandørgjeld	2	522 275	424 638	382 655	325 333
Betalbar skatt		2 975	33 574	2 819	33 574
Skyldig offentlige avgifter		107 305	120 530	29 683	36 841
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	2	0	0	681 348	487 872
Gjeld prosjekter (netto)	18	26 591	22 310	26 591	22 310
Annen kortsiktig gjeld	9	410 301	554 845	177 115	324 635
SUM KORTSIKTIG GJELD		1 072 125	1 155 897	1 302 889	1 230 565
SUM GJELD		2 959 220	2 603 849	3 144 925	2 869 702
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 334 300	3 831 389	4 574 319	4 153 448

Oslo 26.3.2015




Terje Thon
Styrets leder



Siri Birgit Teigum
Nestleder



Sven Rune Aasen
Styremedlem



Gryd Skalleberg Ingerø
Styremedlem



Einar Skaarseth Enger
Styremedlem



Terje Richard Venold
Styremedlem



Ola Floberg
Styremedlem



Cato Hellesjø
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

Konsernregnskapet presenteres i norske kroner som er den funksjonelle valutaen til morselskapet. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner 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 rapporteringsperioden, samt poster som knytter seg til den ordinære driftssyklusen. 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.

Noter

Gjennvinnbart 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.

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.

Noter

Konsernet Sporveien Oslo AS fører investeringstilskudd etter nettometoden. Konsernets investeringer i infrastruktur kjørevei er foretatt ut i fra samfunnsøkonomiske hensyn og i mindre grad besluttet med basis i bedriftsøkonomiske kriterier. Alternativ nytteverdi og virkelig verdi av investeringene i et annenhåndsmarked er usikre. Nettometoden gir et godt bilde av konsernets drift og investeringer. Nettoføring innebærer at tilskuddene går til fratrett i eiendelenes anskaffelseskost som føres opp med nettobeløpet i balansen (nettoføring). Tilskuddene kommer indirekte til fratrett i avskrivningene gjennom redusert anskaffelseskost for eiendelen. Der offentlige tilskudd til finansiering av definerte investeringer dekker kostnaden ved investeringen fullt ut, vil nettoverdier av investeringen ikke fremkomme i selskapets balanse.

Pensjoner

Konsernets pensjonsordninger omfatter både ytelsesordninger og innskuddsordninger og klassifiseringen er avhengig av det økonomiske innholdet i pensjonsordningen. 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. Pensjonsforpliktelsen er nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen på balansedagen, minus den virkelige verdien av pensjonsmidler. 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 i ordningene. Pensjonskostnadene knyttet til konsernets innskuddsordninger kostnadsføres etter hvert som tilskuddet opptjenes av de ansatte. Innskuddsbaserte pensjonsordninger er ordninger hvor konsernets plikt er begrenset til betaling av avtalt bidrag og hvor den aktuarielle risikoen og investeringsrisikoen faller på den enkelte ansatte.

Skatt

Konsernet driver skattepliktig virksomhet. Skattekostnaden beregnes etter reglene i skatteloven. 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

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.

Endring av sammenligningstall

Planendring knyttet til offentlig tjenstepensjon er behandlet som tidligere års feil. Sammenligningstallene for 2013 (resultat, balanse og kontantstrøm) er oppdatert og reflekterer dette. Vi viser til nærmere beskrivelse i note 5 (pensjoner), 10 (skatt) og 14 (egenkapital). Selskapet har også tatt i bruk ny kontoplan i løpet av året, og det har medført omklassifisering av noen konti mellom andre driftskostnader og varekost på historiske tall. Konsernet har endret prinsipp for bokføring av investeringstilskudd til nettometoden. Dette er også gjenspeilet i sammenligningstall for 2013.

Note 1 - Virksomhetsområder

(Beløp i hele tusen)	* Vedlike-					
	hold	T-bane	Trikk	Buss	Eliminering	Konsern
Resultat						
Annen driftsinntekt	1 455 430	1 624 586	782 742	1 467 808	-1 118 879	4 211 687
Inntekt ved salg av eiendeler						
Sum inntekter	1 455 430	1 624 586	782 742	1 467 808	-1 118 879	4 211 687
Driftskostnader før avskrivning	1 120 299	1 531 804	728 694	1 421 287	-1 118 878	3 683 206
Driftsresultat før av/nedskrivning	335 131	92 782	54 048	46 521		528 481
Av-/nedskrivninger	211 776	246		20 030	-1 892	230 160
Driftsresultat	123 355	92 536	54 048	26 491	1 891	298 321
Balanse						
Anleggsmidler	4 168 382	48 615	17 388	129 612	-1 499 025	2 864 972
Omløpsmidler	734 126	354 252	268 338	321 025	-965 539	712 202
Gjeld	3 413 246	244 104	181 542	286 185	-1 165 857	2 959 220
Investeringstilganger	849 992			15 996		865 988

*Omfatter vedlikehold av infrastruktur og vogner, samt utleie av eiendom. Samlede husleieinntekter for konsernet utgjør MNOK 96,4 mens totale annonseinntekter er på MNOK 110. 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 AS 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-banetrokker og alle trikker. Konsernet betaler leie for å disponere t-banetrokkene og trikkene til OVS og utfører alt vedlikehold på vognene. Det løpende vedlikeholdet dekkes i henhold til kjørekontraktene med Ruter AS mens det periodiske vedlikeholdet med lavere frekvens enn ett år 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)	2014	2013	2014	2013
Salg av tjenester til nærstående parter				
Ruter AS	3 501 272	2 726 638	191 767	7 343
Oslo Vognselskap AS	173 764	4 243	960	4 243
Totalt	3 675 036	2 730 881	192 727	11 586
Kjøp av tjenester fra nærstående parter				
Ruter AS	192 885	117 521	6 494	0
Oslo Vognselskap AS	795 480	0	176	0
Totalt	988 365	117 521	6 670	0

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

	2014	2013	2014	2013
Ruter AS				
Kundefordringer	135 155	176 918	51 526	59 189
Leverandørgjeld	11 301	8 273	5 759	0
Oslo Vognselskap AS				
Kundefordringer	35 980	25 120	0	1 494
Leverandørgjeld	41 007	220	0	220

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

(Beløp i hele tusen)

	2014	2013
Salg av tjenester til selskap i samme konsern		
Sporveien Media AS	867	1 286
Sporveien T-banen AS	615 402	568 770
Sporveien Trikken AS	375 319	338 992
Unibuss AS	26 504	23 945
Bussanlegg AS	1 912	1 900
Totalt	1 020 004	934 893
Kjøp av administrative tjenester fra selskap i samme konsern		
Sporveien T-banen AS	148	178
Sporveien Trikken AS	0	286
Unibuss AS	202	166
Totalt	350	630

Noter

Note 4 - Lønnskostnad og andre godtgjørelser

(Beløp i hele tusen)

Spesifikasjon av lønnskostnader	2014	2013
Konsernet		
Lønn	1 390 566	1 374 375
Arbeidsgiveravgift	234 810	232 328
Pensjonskostnader ekskl. aga	179 894	212 736
Andre lønnsrelaterte ytelser	26 472	25 316
Totalt	1 831 742	1 844 755
Antall ansatte i konsernet ved årets slutt	3 518	3 076
Antall årsverk i konsernet	2 821	2 557
Morselskapet		
Lønn	329 111	348 915
Arbeidsgiveravgift	72 490	70 054
Pensjonskostnader ekskl. aga	94 709	103 974
Andre lønnsrelaterte ytelser	12 177	11 551
Totalt	508 487	534 494
Antall ansatte i morselskapet	743	682
Antall årsverk i morselskapet	723	673

Antall ansatte har i tidligere år vært basert på et snitt av antall ansatte gjennom året. Årets tall gjelder antall ansatte ved årets slutt.

Godtgjørelser konsern	Lønn	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Adm. dir. Sporveien Oslo AS	2 280	395	4
Adm. dir. Unibuss AS	1 898	74	6
Adm. dir. Prod. enheten og operatørene	1 674	353	0
Sporveien T-banen AS			
Sporveien Trikken AS			
Konsernstyret			1 248
Bedriftsforsamlingen			84

Styrehonorarer datterselskaper

Unibuss AS	398
Sporveien Media AS	63
Sporveien T-banen AS	0
Sporveien Trikken AS	0
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. Produksjonsenheten i morselskapet, Sporveien Trikken AS og Sporveien T-banen AS har felles direktør som er lønnet fra morselskapet Sporveien Oslo AS. Det betales ikke styrehonorar til styrerepresentanter som er ansatt i konsernet. Det er ikke gjort avtale om sluttvederlag til selskapets styre og ledelse.

Noter

Note 5 - 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 31.12.2014 omfatter forpliktelsen 6337 personer for konsernet inklusive personer med definerte fremtidige pensjonsytelser i Unibuss AS. For morselskapet omfatter forpliktelsen 4152 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 1446 personer i Unibuss AS og deres datterselskaper.

Aktuarberegningene er utført pr. 31.12.2014. I beregningen inngår avtalefestet pensjon (AFP) og forpliktelser knyttet til førtidspensjonering som dekkes over selskapets drift. For AFP 62 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 31.12.2014. Denne arbeidsgiveravgiften er inkludert i bruttoforpliktelsen 31.12.2014.

Sporveien Oslo AS var forvaltet hos Storebrand i 1. halvår 2014 og avkastningen ble 3,4 % i denne perioden. I 2 halvår 2014 ble Sporveiens midler forvaltet hos Oslo Pensjonsforsikring, det ble oppnådd 3,6 % avkastning i 2 halvår.

Diskonteringsrenten er beregnet med bakgrunn i påslagsmetoden som også er benyttet tidligere år. Det er lagt til en rentedifferanse på 10 års statsobligasjoner på 0,34 punkter og påslag for kredittrisiko på 96 punkter.

Estimatavviket er ved utgangen av 2014 MNOK 1 071 for konsernet og MNOK 739 for morselskapet Sporveien Oslo AS.

Det er i 2014 gjennomført en planendring som reduserer pensjonskostnaden for 2014 med hhv 26,8 MNOK for morselskapet og 49,1 MNOK for konsernet. Planendringen knyttes til ny uførepensjon i folketrygden.

Det er i 2014 også gjennomført en planendring med effekt i tidligere år. Planendringen gjelder levealdersjustering i offentlig tjenstepensjon. I tråd med veiledning fra Norsk Regnskapsstiftelse er planendringen behandlet som tidligere års feil og bokført mot egenkapital/sammenligningstall for 2013. Levealdersjusteringen medfører redusert kostnad og forpliktelser i 2013. Redusert inngående balanse på forpliktelsen medfører også redusert rentekostnad på forpliktelsen og redusert amortisering av estimatavviket for 2013. Disse forholdene er innarbeidet i sammenligningstallene i for 2013. Planendringen har en effekt på 109 MNOK i morselskapet og 220 MNOK for konsernet. Redusert rentekostnad på pensjonsforpliktelsen og redusert amortisering utgjør hhv 4,6 MNOK og 8,4 MNOK. Planendring med effekt i tidligere år har en beregnet kostnadsreduksjon for konsernet i 2013 på 23 MNOK. (Alle tall er før skatt)

Noter

(Beløp i hele tusen)

Konsern			Morselskap	
2014	2013		2014	2013
105 580	101 787	Årets opptjente pensjonsrettigheter	58 544	52 179
176 663	145 536	Rentekostnad på opptjente pensjonsrettigheter	113 096	92 865
-145 199	-123 101	Avkastning på pensjonsmidler	-93 753	-80 720
58 212	64 449	Årets resultatføring av estimatavik	45 727	48 419
0	267	Resultatført netto forpliktelse ved fratredelse	0	0
17 580	9 324	Administrasjonskostnader	11 282	5 891
-49 091	0	Planendring	-26 833	0
387	0	Pensjonskostnad AFP og lederordninger	0	0
<u>164 132</u>	<u>198 260</u>	Netto pensjonskostnad, ytelsesplaner	<u>108 063</u>	<u>118 634</u>
		Kostnadsført pensjonstilskudd		
<u>41 128</u>	<u>44 467</u>	tilskuddsplaner		
<u>205 260</u>	<u>242 727</u>	Årets pensjonskostnad	<u>108 063</u>	<u>118 634</u>
		Opptjente pensjonsrettigheter inkl.		
4 281 281	3 843 436	arbeidsgiveravgift *	2 709 640	2 454 973
-3 967 461	-3 274 500	Pensjonsmidler	-2 577 898	-2 125 000
0	-220 031	Planendring	0	-121 945
-1 070 688	-1 002 226	Ikke resultatført virkning av estimatavik	-738 776	-749 164
<u>-756 868</u>	<u>-653 321</u>	Netto pensjonsforpliktelse	<u>-607 034</u>	<u>-541 136</u>
<u>827</u>	<u>2 817</u>	Pensjonsforpliktelse vedr. AFP-ordning		
827	2 817	Sum pensjonsforpliktelse		

Økonomiske forutsetninger

Diskonteringsrente	2,90 %	4,85 %
Forventet avkastning på fondsmidler	3,20 %	4,40 %
Forventet lønnsregulering	2,50 %	3,50 %
Forventet pensjonsøkning	1,73 %	2,72 %
Forventet G-regulering	2,50 %	3,50 %

Noter

Note 6 - Varige driftsmidler

(Beløp i hele tusen)	Kjørevei inkl. tomteverdi	Maskiner rullende materiell	Tomter bygninger og annen fast eiendom	Anlegg under utførelse	Sum
Konsern					
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 694 853	640 362	1 564 184	372 792	4 272 190
+ Tilgang	122 606	83 885	30 793	631 017	868 300
- Avgang	-4 184	-101 003	-12 079	-228 486	-345 752
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 813 275	623 243	1 582 899	775 323	4 794 738
Oppskrivning pr. 1/1	91 285		105 610		196 896
+ Avskrivning på oppskrivning	-10 638		-7 796		-18 434
Oppskrivning pr. 31/12	80 647		97 815		178 462
Akk. av/nedskr. pr 1/1	948 661	440 900	620 582		2 010 144
+ Ordinære avskrivninger	66 137	72 243	82 078	2 134	222 593
- Avskr. på oppskrivning	-10 638		-7 796		-18 434
- Tilbakeført avskrivning	-2 798	-97 116	-6 692		-106 606
+ Ekstraord nedskrivninger		387	145		532
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	1 001 363	416 414	688 318	2 134	2 108 229
Balanseført verdi pr 31/12	892 559	206 829	992 396	773 188	2 864 972

(Beløp i hele tusen)	Kjørevei inkl. tomteverdi	Maskiner rullende materiell	Tomter bygninger og annen fast eiendom	Anlegg under utførelse	Sum
Morselskap					
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 694 853	405 877	1 062 084	368 648	3 531 462
+ Tilgang	122 606	70 806	23 948	629 532	846 892
- Avgang	-4 184	-27 698	-7 333	-224 342	-263 557
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 813 275	448 985	1 078 699	773 838	4 114 797
Oppskrivning pr. 1/1	91 285		105 610		196 895
+ Avskrivning på oppskrivning	-10 638		-7 796		-18 434
Oppskrivning pr. 31/12	80 647		97 815		178 461
Akk. av/nedskr. pr 1/1	948 661	241 429	485 434		1 675 524
+ Ordinære avskrivninger	66 137	37 360	89 077	2 135	194 709
- Avskr. på oppskrivning	-10 638		-7 796		-18 434
- Tilbakeført avskrivning	-2 798	-27 478	-6 692		-36 968
+ Ekstraord nedskrivninger			145		
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	1 001 363	251 311	560 168	2 135	1 814 977
Balanseført verdi pr 31/12	892 559	197 673	616 346	771 703	2 478 281
Økonomisk levetid	25-70 år	3-30 år	3-50 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær		

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.

(Beløp i hele tusen)	Konsern	Morselskap
Ordinær avskrivning i note	222 593	194 709
Restverdi ved utrangering	7 035	2 247
Avskrivning i resultat	229 628	196 956

Noter

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. For 2014 utgjør leiebetalingen TNOK 747. Etter perioden er finansiell lease avviklet.

Operasjonell leie av busser

Konsernet har pr 31.12.2014 inngått avtale om operasjonell leie for 588 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 129 busser i 2015, 242 busser i 2016, 42 busser i 2017, 27 busser i 2018, 144 busser i 2019 og 4 busser i 2021. Kostnadsført leie i 2014 utgjør TNOK 160 951, (TNOK 151 621 i 2013)

Andre leieavtaler

Sporveien Oslo AS har besluttet at Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS skal leie infrastruktur og kjøpe drifts- og vedlikeholdstjenester fra enheter i morselskapet. Godtgjørelse for leie og vedlikehold av infrastruktur og vognmateriell avtales for hvert år i avtaler med ett kalenderårs varighet. Leiebeløpet var i 2014 MNOK 34,1 for t-bane og MNOK 12,6 for trikk.

Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS leier vogner av Oslo Vognselskap AS. I 2014 var leiebeløpet MNOK 509,5 for t-bane og MNOK 127,5 for trikk.

Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS leier lokaler av Sporveien Oslo AS. Leiebeløpet var i 2014 på MNOK 6,5 for t-bane og MNOK 4,6 for trikk. Leieavtalene løper for ett år av gangen dersom ikke en av partene har endret den innen 1. september året før.

Sporveien T-banen og Sporveien Trikken AS inngår i rammeavtale for konsernet vedrørende leasing av biler. Løpende leasingavtaler pr. bil har individuelle løpetider. Rammeavtale for leasing/biladministrasjon - gjelder for alle nye uttak av biler - er ny fra 1.1.2015. Bilparken skal nå fornyes fortløpende etter hvert som kontrakt på bil utløper. Totale leiekostnader for Sporveien T-banen i 2014 var TNOK 482 og for Sporveien Trikken AS TNOK 278

Noter

Note 7 - Annen driftskostnad

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2014	2013	2014	2013
Konsensrinterne kjøp	0	0	228	630
Kjøp av eksterne tjenester	49 496	48 543	31 943	35 676
Leiekostnader eiendom inkl vakthold	106 131	97 655	21 416	19 712
Leasing - operasjonell leie av busser	159 746	129 800	0	0
Bygningsstrøm	25 640	33 437	20 710	13 907
Forsikringspremie	24 891	24 171	2 976	2 223
Tap på fordringer/avsetn. tap kontrakter	545	4 220	-1 428	48
Tap v/avgang driftsmidler	0	1 049	0	0
Andre driftskostnader	197 991	152 677	80 927	85 711
Totalt	564 440	491 554	156 771	157 906

Godtgjørelse til revisor ekskl. mva.

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2014	2013	2014	2013
Lovpålagt revisjon	1 337	1 435	556	550
Annen bistand	450	846	190	737
Attestasjonsoppgaver	21	70	0	29
Totalt	1 808	2 351	746	1 316

Sammenligningstall for 2013 er endret som følge av ny kontoplan og omklassifisering av noen varekjøpskonti til konti for andre driftskostnader.

Note 8 - Investeringer i foretak i samme konsern

Sporveien Oslo AS har eierandel og stemmerett på 100 % i selskapene listet opp under. Alle selskapene har forretningskontor i Oslo.

(Beløp i hele tusen)	Anskaffelses -kost	*Inng. balanse	Årets resultat	Konsern -bidrag	Utg. balanse
Sporveien T-banen AS	89 451	143 259	73 373	-57 869	158 763
Sporveien Trikken AS	67 232	94 778	43 201	-33 796	104 183
Unibuss AS	151 261	144 380	20 072	0	164 452
Sporveien Media AS	120	4 273	41	0	4 314
Sporveisbilletter AS	2 500	4 677	35	0	4 712
<u>Bussanlegg AS</u>	<u>162 900</u>	<u>160 020</u>	<u>6 414</u>	<u>-7 273</u>	<u>159 161</u>
Sum	473 464	551 387	143 136	-98 938	595 585

*Inngående balanse er endret knyttet til planendring i pensjonsforpliktelsen til de respektive datterselskaper.

I Sporveien Oslo AS er det bokført MNOK 108 i kjøpesum utover bokført EK i Bussanlegg AS. Dette er en del av anskaffelseskosten fra 2008.

Det er betydelige 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 i størrelsesorden MNOK 58,6. Meravskrivning gjennom året utgjør MNOK 1,8. Dette blir eliminert i konsernregnskapet. Sporveisbilletter AS blir innfusjonert i morselskapet f.o.m. 1.1.2015.

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 31.12.2014 hadde konsernet trukket MNOK 2,7 på kassakredittrammen. Konsernet har moderat likviditetsrisiko.

Valutarisiko

Konsernet har moderat valutarisiko. Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte økonomisk risiko for selskap. Det er påbegynt arbeid med å se på omfanget av valutakjøp i konsernet, samt vurdere eventuell sikring av valuta.

Markedsrisiko

Inngåtte kjørekontrakter har lav markedsrisiko. Fra 2014 har kjørekontraktene gått fra å vare i et år til å vare i tre år, hvilket ytterligere senker markedsrisikoen. 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. 31.12.14 på MNOK 1 769. Av dette har morselskapet MNOK 1 759, og Unibuss AS MNOK 10. For morselskapet var MNOK 578 sikret med rentebindingsavtaler med ulik løpetid. Ved utgangen av 2014 er det avsatt MNOK 43,4 for overkurs på rentesikring. Det avsatte beløpet er nåverdberegnet. Lån til Oslo kommune på MNOK 885 og til Siemens på MNOK 13 har fastrente. Unibuss AS har bare lån med flytende rente, men har indeksregulering av kontraktsprisene som inkluderer utviklingen i rentemarkedet.

Aktive rentebytteavtaler (renteswaper) per 31.12.2014 som er gjort i NOK:

Noter

(Beløp i hele tusen)

Hovedstol	Forfall	Mottar	Betaler	Utsteder
120 000	23.04.15	Flytende	Fast	DNB
72 500	31.12.18	Flytende	Fast	DNB
20 000	27.09.21	Flytende	Fast	SEB
20 000	27.09.21	Flytende	Fast	DNB
35 000	13.09.21	Flytende	Fast	SEB
35 000	27.09.21	Flytende	Fast	Nordea
45 000	30.09.21	Flytende	Fast	DNB
25 000	04.10.21	Flytende	Fast	Nordea
25 000	04.10.21	Flytende	Fast	DNB
50 000	11.01.22	Flytende	Fast	Nordea
50 000	11.01.22	Flytende	Fast	DNB
80 000	08.07.24	Flytende	Fast	SEB

I 2014 det kostnadsført MNOK 24,7 relatert til rentebytteavtaler.

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. 31.12.2014 for gjenstående løpetid.

Noter

Note 10 - Skattekostnad på ordinært resultat

Konsern			(Beløp i hele tusen)			Morselskap		
2014	2013	Ny UB 2013				2014	2013	Ny UB 2013
Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel								
-27 147	-423 430	-423 430	Anleggsmidler			24 329	-362 453	-362 453
-75 768	-76 264	-76 264	Varelager			-74 381	-74 945	-74 945
36 306	43 085	43 085	Fordringer			-1 280	-2 695	-2 695
-43 388	-18 708	-18 708	Finansielle instrumenter			-43 388	-18 708	-18 708
41 371	52 543	52 543	Gevinst og tapskonto			42 412	53 016	53 016
756 041	430 473	650 504	Pensjonsmidler			607 034	419 191	541 136
-13 328	7 656	7 656	Andre skatteøkende midlertidige forskjeller			0	22 387	22 387
674 087	15 355	235 386	Netto midlertidige forskjeller			554 726	35 793	157 738
-253 925	-1 985	-1 985	Underskudd og godtgjørelse til fremføring			-246 200	0	0
420 162	13 370	233 401	Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen			308 526	35 793	157 738
113 444	3 610	63 018	Utsatt skattefordel/utsatt skatt			83 302	9 664	42 589
4 573	4 583	4 583	Ikke oppført utsatt skattefordel			0	0	0
118 017	8 193	67 601	Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet			83 302	9 664	42 589
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt								
206 141	137 333	160 332	Resultat før skattekostnad			151 209	109 242	129 530
			Endring i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt					
10 442	0	0	skatt/skattefordel			10 442	0	0
348 403	833	833	Permanente forskjeller			205 164	-131 215	-138 542
564 986	138 166	161 165	Grunnlag for årets skattekostnad			366 815	-21 973	-9 012
			Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt					
-459 031	27 570	4 571	skatt/skattefordel			-414 395	51 371	38 410
-94 934	-45 828	-45 828	Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring			-100 679	0	0
11 021	119 908	119 908	Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet			-148 259	29 398	29 398
			Mottatt konsernbidrag direkte balanseført			158 701	148 416	148 416
			Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt				-57 906	-57 906
11 021	119 908	119 908	Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)			10 442	119 908	119 908
Fordeling av skattekostnaden								
			Betalbar skatt (27 % av grunnlag for betalbar skatt i					
2 975	33 574	33 574	resultatregnskapet)			2 819	8 231	8 231
-1 394	0	0	For mye, for lite avsatt i fjor			-1 394	0	0
1 581	33 574	33 574	Sum betalbar skatt			1 425	8 231	8 231
50 417	-10 085		Endring i utsatt skatt/skattefordel			-2 137	-14 579	-14 579
52 328	23 489	29 699	Skattekostnad (27 % av grunnlag for årets skattekostnad)			-712	-6 348	-2 849
Betalbar skatt i balansen								
2 975	33 574	33 574	Betalbar skatt i skattekostnaden			-40 030	8 231	8 231
0	0	0	Skattevirkning av konsernbidrag			42 849	25 343	25 343
2 975	33 574	33 574	Betalbar skatt i balansen			2 819	33 574	33 574

Planendring knyttet til offentlig tjenestepensjon er behandlet som tidligere års feil, herunder bokført mot annen egenkapital. Inngående balanse og sammenligningstallene for 2013 er oppdatert og reflekterer dette. Vi viser til nærmere beskrivelse i note 5 (pensjoner).

Noter

Note 11 - Mellomværende med selskap i samme konsern

(Beløp i hele tusen)	2014	2013
Langsiktige fordringer		
Bussanlegg AS	206 817	221 387
Totalt	206 817	221 387

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 NIBOR 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)	2014	2013
Langsiktig gjeld		
Sporveien T-banen AS	0	150 000
Sporveien Trikken AS	0	100 000
Totalt	0	250 000

Begge lån er gjort opp i sin helhet 31.12.2014

(Beløp i hele tusen)	2014	2013
Kortsiktige fordringer		
Kundefordringer	42 691	51 561
Mottatt konsernbidrag	158 701	187 109
Andre fordringer	42 788	50 353
Totalt	244 180	289 023

Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	188	-2 766
Avgitt konsernbidrag	16 913	57 906
Konsernkontoordning	663 449	422 784
Annen kortsiktig gjeld	798	9 948
Totalt	681 348	487 872

Noter

Note 12 - Varer

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2014	2013	2014	2013
Produksjonsmateriell og reservedeler	210 241	179 878	207 361	177 412
Ukuransavsetning materiellbeholdning	-65 413	-56 253	-65 263	-56 103
Totalt varelager per 31.12	144 828	123 625	142 098	121 309

Verdien på varelageret er vurdert til anskaffelseskost justert for ukuransavsetning. Produksjonsenheten benytter gjenværende levetid på vognmateriell som prinsipp for vurdering og beregning av ukuransavsetning. Infrastrukturenheten benytter omløpshastigheten på varene som prinsipp for vurdering og beregning av ukuransavsetning.

Note 13 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Det finnes bundne bankinnskudd i konsernet. En depositumkonto i Bussanlegg AS på MNOK 9,4. Konsernet har skattetrekksgaranti. Den totale kassekreditten er på MNOK 300. Kassekreditten er nedtrukket med MNOK 2,7 per 31.12.2014.

Noter

Note 14 - Selskapskapital

Konsern	Aksjekapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Sum
(Beløp i hele tusen)				
Pr 1.1.2013	276 850	23 344	646 608	946 802
Planendring pensjon		71 603	72 231	143 834
Justert IB 2013	276 850	94 947	718 839	1 090 636
Justert resultat 2013			130 631	130 631
*Prinsippendring			6 271	6 271
Overføring til/fra fond 2013		-17 024	17 024	0
Pr 31.12.2013	276 850	77 923	872 965	1 227 538
Overføring til/fra fond 2014		44 198	-44 198	0
*Prinsippendring			-6 271	-6 271
Fra årets resultat			153 813	153 813
Pr 31.12.2014	276 850	122 121	976 109	1 375 080

Morselskapet	Aksjekapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Sum
(Beløp i hele tusen)				
Pr 1.1.2013	276 850	23 344	701 068	1 001 262
Planendring pensjon		71 603	72 231	143 834
Justert IB 2013	276 850	94 947	773 299	1 145 096
Justert resultat 2013			132 378	132 378
*Prinsippendring			6 271	6 271
Overføring til/fra fond 2013		-17 024	17 024	0
Pr 31.12.2013	276 850	77 923	928 972	1 283 745
Overføring til/fra fond 2014		44 198	-44 198	0
*Prinsippendring			-6 271	-6 271
Fra årets resultat			151 920	151 920
Pr 31.12.2014	276 850	122 121	1 030 423	1 429 394

Selskapets frie egenkapital er pr. 31.12.2014 MNOK 1 033

Planendring knyttet til offentlig tjenestepensjon er behandlet som tidligere års feil, herunder bokført mot annen egenkapital. Inngående balanse og sammenligningstallene for 2013 er oppdatert og reflekterer dette. Vi viser til nærmere beskrivelse i note 5 (pensjoner).

*Konsernet har endret prinsipp for bokføring av investeringstilskudd til nettometoden og sammenligningstall 2013 er endret tilsvarende.

Noter

Note 15 - 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.

Note 16 - Annen langsiktig gjeld

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2014	2013	2014	2013
Obligasjonslån	660 000	440 000	660 000	440 000
Serielån kjøp av Bussanlegg AS	0	221 420	0	221 420
Gjeld til Oslo Kommune	885 250	467 150	885 250	467 150
Gjeld til kredittinstitusjoner	23 002	48 964	13 484	17 978
Bulletlån Nordea	200 000	200 000	200 000	200 000
Langsiktig gjeld til konsernselskap	0	0	0	250 000
Totalt	1 768 252	1 377 534	1 758 734	1 596 548

Langsiktig gjeld er i morselskapet økt med MNOK 162 inneværende år, dette fremkommer ved en økning i gjeld til kommunen med MNOK 418, samt nedbetaling av langsiktig gjeld til Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS. For konsernet totalt er økningen på MNOK 392.

Endringene, utover endringene i morselskapet, er nedbetalt gjeld i Unibuss AS på MNOK 21. Det er i 2014 gjennomført en refinansiering hvor to obligasjonslån på til sammen MNOK 440 og et serielån på MNOK 221 i sin helhet er erstattet med et nytt obligasjonslån på MNOK 660.

Obligasjonslånet er notert på Oslo ABM med SEB som tilrettelegger, har en rente på 3 mnd. NIBOR + 70 bp og løpetid på 5 år.

Konsernet har en snittrente på annen langsiktig gjeld på 3,95 %

Morselskapet har en snittrente på annen langsiktig gjeld på 3,94 %

Avdragsprofil	Konsernet	Morselskapet
2015	38 195	29 195
2016	229 713	229 195
2017	29 195	29 195
2018	24 700	24 700
2019	684 700	684 700
Deretter	761 749	761 749
Totalt	1 768 252	1 758 734

Noter

Note 17 - Pantstillelser og garantier mv.

(Beløp i hele tusen)

	Konsernet		Morselskapet	
	2014	2013	2014	2013
Gjeld som er sikret ved pant o.l.	9 518	552 000	0	521 000
Gjeld som er sikret med komm. gar.	0	140 000	0	140 000

Morselskapet Sporveien Oslo AS har i 2014 refinansiert all gjeld som hadde sikkerhet i pant og i kommunale garantier. Disse lånene er erstattet med et usikret obligasjonslån på 660 MNOK. Gjelden til Unibuss AS på MNOK 9,5 kroner er sikret med pant i bussene som selskapet eier. Sporveien Oslo AS har stilt en garanti for Unibuss AS sin leasingkontrakt på Romerike. Garantien hadde en initiell verdi på inntil MNOK 315 kroner. Leasingkontraktens restverdi pr. 31.12.2014 er på MNOK 157.

Konsernet Unibuss AS har ulike driftsgarantier relatert til kontrakter og husleie på MNOK 126 124. (Se tabell under)

Garantikreditor	Gjelder	Utløper	Beløp	Bank
Vestviken kollektivtrafikk	Kontraktsgaranti	30.9.2016	18 400	Handelsbanken
Oslo kommune Næringsetaten	Vognløyver	Ved oppsigelse	1 720	Nordea
Måkeveien 2 AS	Husleie	1.12.2014	657	Handelsbanken
Paulsen eiendom AS	Husleie	1.7.2016	440	Handelsbanken
Ruter AS	Kontraktsgaranti	30.12.2021	22 000	Nordea
Oslo kommune Samferdselsetaten	Vognløyver	Ved oppsigelse	6 711	DNB
Oslo kommune Samferdselsetaten	Vognløyver	Ved oppsigelse	19 983	DNB
Oslo Kemnerkontor	Skattetrekkkonto	Ved oppsigelse	40 000	Nordea
Opplandstrafikk	Kontraktsgaranti	30.6.2022	7 000	Nordea
LØL Invest AS	Husleie	31.3.2018	674	Nordea
Statsråd Mathiesens vei 8 AS	Husleie	1.3.2016	710	Nordea
Fornyerservice AS	Husleie	30.6.2017	279	Nordea
Vestviken kollektivtrafikk	Kontraktsgaranti	30.12.2017	7 550	Nordea

Noter

Note 18 – Fremmedfinansierte investeringsprosjekter

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 av dette. Disse verdiene fremkommer ikke eksplisitt av balansen etter ferdigstillelse. Eksempelvis er Kolsåsbanen fremmedfinansiert. De aktiverte prosjektverdiene blir nettet mot innbetaling fra offentlige instanser. Selskapet har pr. 31.12.2014 en fremmedfinansiert prosjektportefølje på MNOK 3 187 og vi har mottatt MNOK 3 213 til dekning av dette. I balansen står nettoen oppført som «Gjeld prosjekter (netto)» med MNOK 26 591.

(Beløp i MNOK)

Oversikt fremmedfinansierte prosjekter ved utgangen av året.	2014	2013	Kostnadsramme	Økonomisk sluttdato
Kolsåsbanen i Akershus – fase 3	1 108	698	1 160	31.08.15
Lørenbanen	886	451	905	30.09.16
Oppgradering Lambertseter	642	607	652	31.05.15
Ensjø stasjon	229	224	232	30.06.15
EB, Bråthen - Ljabru	109	8	181	15.05.15
Østensjøbanen	36		222	30.09.16
Cort Adlers/Henrik Ibsens gate	33		42	19.05.15
Signal & sikringsanlegg Majorstua	25	16	34	30.06.15
Strømskinnebytte Metro 2013	25		30	31.03.15
Fellesstrekninger, elektro	17	10	19	31.08.15
Kabelforsterkning Trikk	15		52	31.12.17
Toveis trikk Prinsens gate	12		105	01.04.17
Nydalen stasjon - oppgradering	12		95	30.06.16
Grefsensveien Åsengata-Disen)	5		51	30.06.16
Tøyen stasjon	5		5	28.02.15
Prosjektering, trikk	5	6	12	21.12.15
Signalanlegg, prosjektering T-bane	5		19	31.12.15
Fornyelse sporveksler trikk	5		15	31.12.15
Likerettere Trikk	4		7	01.06.17
Div. reinvesteringer Akershus 2013	3		4	31.08.15
Prosjektering Metro 2014	2		10	31.12.15
Andre	2		2	
Sum	3 187		3 854	

Note 19 - Latente forpliktelser

ESA-sakene

Norske stat har vært innklagd i to saker til ESA med påstand om ulovlig økonomisk støtte til kollektivtransport. Et negativt utfall av saken ville kunne fått betydning for Oslo kommunes kompensasjonsmodell til kollektivtrafikken i Oslo, i all hovedsak knyttet til Sporveien Oslo AS og underliggende datterselskaper. I 2012 og 2013 konkluderte ESA i disse sakene. Konklusjonen var ingen overkompensasjon eller ulovlig statsstøtte. Konkurrenten klaget disse beslutningene inn for EFTA domstolen. Sakene ble behandlet i EFTA domstolen i januar 2015. Kjennelse i saken kom 20. mars. Kjennelsen sier at Konkurrenten.no ikke har noen rettslig interesse i saken og at saken på bakgrunn av dette avsluttes uten konsekvenser for Sporveien Oslo AS og underliggende datterselskaper.

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen)

Konsern			Morselskap	
2014	2013		2014	2013
206 141	160 332	Ordinært resultat før skattekostnad	151 209	129 530
-33 574	-355	Effekt av endringer skatt fra konsernbidrag/skatteeffekt endring tidligere år	9 275	-355
0	-3 500	Gevinst ved salg av fast eiendom	0	-3 500
229 628	213 863	Ordinære avskrivninger	196 956	172 076
532	0	Nedskrivninger anleggsmidler og finansielle omløpsmidler	145	0
-21 202	212	Endring varelager	-20 789	1 034
-28 424	-108 475	Endringer i kundefordringer	-28 995	-71 999
97 637	107 617	Endringer i leverandørgjeld	57 322	85 279
-105 537	-64 739	Forskjeller mellom kostnadsført pensjon og inn-/ utbetalinger i pensjonsordninger	-65 898	-36 800
0	0	Inntekt ved bruk av EK-metode og bruttometode	-44 198	17 024
<u>-7 501</u>	<u>146 776</u>	Endringer i andre tidsavgrensninger	<u>-97 847</u>	<u>309 934</u>
337 700	451 731	Netto kontantsstrøm fra operasjonelle aktiviteter	157 180	602 223
0	3 500	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	3 500
-627 763	-429 467	Utbetalinger ved kjøp/ tilvirkning av varige driftsmidler/ anlegg under utførelse	-618 268	-444 368
550	-221 123	Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs.)	59 413	-192 172
<u>0</u>	<u>0</u>	Endring på fordringer i konsern	<u>-50</u>	<u>-221 198</u>
-627 213	-647 090	Netto kontantsstrøm fra investeringsaktiviteter	-558 905	-854 238
2 677	102 521	Netto innbetaling kassekreditt	2 677	0
-144 544	0	Innbetaling annen kortsiktig gjeld	193 476	128 560
		Utbetaling gjeld konsernselskaper	-250 000	0
1 092 000	70 000	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	1 092 000	70 000
<u>-700 800</u>	<u>-157 873</u>	Utbetaling ved nedbetaling langsiktig gjeld/ utbetaling ved utlån	<u>-679 300</u>	<u>-136 645</u>
249 333	14 648	Netto kontantsstrøm fra finansieringsaktiviteter	358 853	61 915
<u>-40 180</u>	<u>-180 711</u>	Netto endring av kontanter	<u>-42 872</u>	<u>-190 100</u>
<u>65 780</u>	<u>246 491</u>	Kontanter ved periodens start	<u>43 159</u>	<u>233 259</u>
25 600	65 780	Kontanter ved periodens slutt	287	43 159

Pga. en planendring pensjon i 2013 er sammenligningstall endret for resultat og pensjonsavsetning. Se for øvrig pensjonsnoten for nærmere forklaring.