

**Konsernregnskap
for
Sporveien Oslo AS
pr. 31. desember 2015**

Foretaksnr. 915 070 434



sporveien

Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskapet	
		2015	2014	2015	2014
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER					
Driftsinntekter					
Annen driftsinntekt	1,2,3	4 374 975	4 211 687	1 342 373	1 287 916
Sum driftsinntekter		4 374 975	4 211 687	1 342 373	1 287 916
Driftskostnader					
Varekostnad	2,12	1 371 168	1 287 024	381 617	317 371
Lønnskostnad	4,5	1 984 597	1 831 742	547 022	508 487
Avskrivning på varige driftsmidler	6	266 624	229 628	212 995	196 956
Nedskrivning på varige driftsmidler	6	2 879	532	545	145
Annen driftskostnad	2,3,6,7	579 777	564 440	189 868	156 771
Sum driftskostnader		4 205 045	3 913 366	1 332 047	1 179 730
DRIFTSRESULTAT		169 930	298 321	10 326	108 185
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER					
Finansinntekter					
Inntekt på investering i datterselskap	8	0	0	118 739	143 136
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	0	6 599	6 864
Annen renteinntekt		33 586	11 517	33 294	11 089
Annen finansinntekt		4 092	0	4 092	0
Sum finansinntekter		37 678	11 517	162 724	161 089
Finanskostnader					
Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	0	9 399	16 294
Annen rentekostnad		71 743	71 821	69 538	69 895
Annen finanskostnad	9	0	31 876	0	31 876
Sum finanskostnader		71 743	103 697	78 937	118 065
NETTO FINANSPOSTER		(34 065)	(92 180)	83 787	43 023
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		135 865	206 141	94 113	151 209
Skattekostnad på ordinært resultat	10	22 836	52 328	(17 024)	(712)
ORDINÆRT RESULTAT		113 029	153 813	111 137	151 920
ÅRSRESULTAT		113 029	153 813	111 137	151 920
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER					
Overføringer annen egenkapital				111 137	151 920
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER				111 137	151 920

Balanse pr. 31. desember 2015

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskapet	
		2015	2014	2015	2014
EIENDELER					
ANLEGGSMIDLER					
Varige driftsmidler					
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	963 960	992 396	598 529	616 346
Kjørevei	6	783 467	892 559	783 467	892 559
Anlegg under utførelse	6	208 089	483 436	208 089	481 950
Maskiner, rullende materiell	6	478 816	206 829	203 719	197 673
Sum varige driftsmidler		2 434 332	2 575 219	1 793 804	2 188 529
Finansielle anleggsmidler					
Investeringer i datterselskap	8	0	0	480 224	595 585
Lån til foretak i samme konsern	11	0	0	338 810	206 817
Andre fordringer	2	1 012 810	290 013	1 012 600	289 803
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	5	765 671	756 867	610 980	607 034
Sum finansielle anleggsmidler		1 778 481	1 046 879	2 442 614	1 699 239
SUM ANLEGGSMIDLER		4 212 813	3 622 099	4 236 418	3 887 768
OMLØPSMIDLER					
Varer	12	156 295	144 828	154 008	142 098
Fordringer					
Kundefordringer	2	563 478	364 364	171 397	187 972
Andre fordringer		217 435	177 410	168 950	112 014
Fordringer på konsernselskap	11	0	0	233 751	244 180
Sum fordringer		780 913	541 774	574 098	544 166
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	114 252	25 600	90 496	287
SUM OMLØPSMIDLER		1 051 460	712 202	818 602	686 551
SUM EIENDELER		5 264 273	4 334 300	5 055 020	4 574 319

Balanse pr. 31. desember 2015

(Beløp i hele tusen)	Note	Konsernet		Morselskapet	
		2015	2014	2015	2014
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	6 759	122 121	6 759	122 121
Annen egenkapital	14	1 206 865	976 109	1 259 287	1 030 423
Sum opptjent egenkapital		1 213 624	1 098 230	1 266 046	1 152 544
SUM EGENKAPITAL		1 490 474	1 375 080	1 542 896	1 429 394
GJELD					
LANGSIKTIG GJELD					
Avsetning for forpliktelser					
Pensjonsforpliktelser	5	300	826	0	0
Utsatt skatt		136 840	118 017	94 193	83 302
Sum avsetning for forpliktelser		137 140	118 843	94 193	83 302
Annen langsiktig gjeld					
Obligasjonslån	16	660 000	660 000	660 000	660 000
Øvrig langsiktig gjeld	16,17	1 481 235	1 108 252	1 364 539	1 098 734
Sum annen langsiktig gjeld		2 141 235	1 768 252	2 024 539	1 758 734
SUM LANGSIKTIG GJELD		2 278 376	1 887 095	2 118 732	1 842 036
KORTSIKTIG GJELD					
Kassekredittgjeld		0	2 677	0	2 677
Leverandørgjeld	2	670 788	522 275	520 300	382 655
Betalbar skatt		0	2 975	0	2 819
Skyldig offentlige avgifter		132 155	107 305	40 589	29 683
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	11	0	0	602 602	681 348
Gjeld prosjekter (netto)	18	45 494	26 591	45 494	26 591
Annen kortsiktig gjeld	9	646 985	410 301	184 405	177 115
SUM KORTSIKTIG GJELD		1 495 423	1 072 125	1 393 391	1 302 889
SUM GJELD		3 773 798	2 959 220	3 512 123	3 144 925
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 264 273	4 334 300	5 055 020	4 574 319

Oslo 7.4.2016


Terje Thon
Styrets leder


Siri Birgit Teigum
Nestleder


Sven Rune Aasen
Styremedlem


Gyrid 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.

Finansielle instrumenter

Konsernet Sporveien benytter finansielle sikringsinstrumenter for å redusere effekten av svingningene i markedsrenter (NIBOR) og energipriser. Endret markedsverdi for sikringsinstrumenter gjort for regnskapsperioder senere enn balansedato, er hensyntatt i resultatregnskapet inneværende år.

Driftsinntekter

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. 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.

Leieavtaler/leasing

Leieavtaler (leasing) klassifiseres som operasjonelle eller finansielle 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. Når disse prosjektene blir avsluttet, vil de bli aktivert som anleggsmidler. Estimert for fullføringsgrad beregnes på utført produksjon på alle vesentlige investeringsprosjekter.

Noter

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 balansen er vist under finansielle anleggsmidler.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap.

Varebeholdning

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgspris 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 AS. Dette er offentlige midler til finansiering av utøvelsen av definerte tjenester og investeringer i kollektivtrafikken. Tilskuddet er sammenstilt i samme periode som tilsvarende kostnader/ investeringer.

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. De eksterne finansieringskildene faktureres i henhold til investeringsprosjektenes fremdrift.

Konsernet Sporveien Oslo AS fører investeringstilskudd etter nettometoden. Konsernets investeringer i infrastruktur kjørevei er foretatt ut ifra 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 fratrukk i eiendelenes anskaffelseskost som føres opp med nettobeløpet i balansen (nettoføring). Tilskuddene kommer indirekte til fratrukk i avskrivningene gjennom redusert anskaffelseskost for eiendelen.

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

Pensjoner

Konsernets pensjonsordninger omfatter både ytelsesordninger og innskuddsordninger og klassifiseringen er avhengig av det økonomiske innholdet i pensjonsordningen. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lukket fra 01.04.15. Ansettelse i konsernet etter denne dato opptjener pensjon etter innskuddsbasert ordning. Ved beregning av årets pensjonskostnad for de ytelsesbaserte ordningene benyttes en lineær opptjeningsprofil basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv.

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 opptjeningstid 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 actuarielle risikoen og investeringsrisikoen faller på den enkelte ansatte.

Noter

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 25 % 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.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Tapskontrakter

Unibuss AS sin virksomhet innebærer at det inngås anbudskontrakter med offentlig eide bestillerselskap om levering av rutebusstjenester. I hovedsak er dette bruttokontrakter hvor kjøper har ansvar for billettinntekter. For disse kontraktene bærer Unibuss AS en risiko for at endringer i rute- og driftsopplegg ikke fanges opp av godtgjøringsmodellen i kontraktene, og for at indeksene som regulerer godtgjørelsen i kontraktene avviker fra kostnadsutviklingen i bransjen. I et marked med lave marginer kan begge forhold 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 kontraktsperioden.

Fusjon

Sporveien Oslo AS har fusjonert med datterselskapet Sporveisbilletter AS pr. 01.01.15. Datterselskapet var 100 % eid av morselskapet slik at fusjonen er gjennomført etter kontinuitetsmetoden. Eiendeler og forpliktelser i datterselskapet er videreført i morselskapet vederlagsfritt med de verdiene som var balanseført i konsernregnskapet på fusjonstidspunktet.

Forskning og utvikling

Utgifter til egen forskning og utvikling kostnadsføres løpende. Konsernets FoU gjelder utvikling av metodikk som reduserer antall kalenderdager hvor vedlikehold boggie og hjul for trikk og t-bane utføres. Det vesentligste av kostnadene er relatert til lønnskostnader samt innleie av ekstern arbeidskraft.

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)	* Vedlikehold	T-bane	Trikk	Buss	Eliminering	Konsern
Resultat						
Annen driftsinntekt	1 499 435	1 651 229	808 455	1 559 933	-1 144 077	4 374 975
Sum inntekter	1 499 435	1 651 229	808 455	1 559 933	-1 144 077	4 374 975
Driftskostnader før avskrivning	1 249 112	1 594 161	772 254	1 464 130	-1 144 115	3 935 542
Driftsresultat før av/nedskrivning	250 323	57 068	36 201	95 803	38	439 433
Av-/nedskrivning	228 846	145	0	42 403	-1 891	269 503
Driftsresultat	21 477	56 923	36 201	53 400	1 929	169 930
Balanse						
Anleggsmidler	4 503 632	38 253	16 989	410 626	-756 686	4 212 814
Omløpsmidler	872 877	431 427	297 907	330 041	-880 793	1 051 459
Gjeld	3 779 274	411 002	260 365	536 308	-1 213 151	3 773 798
Investeringstilganger	473 785			313 674		787 459

*Omfatter vedlikehold av infrastruktur og vogner, samt utleie av eiendom. Samlede husleieinntekter for konsernet utgjør MNOK 121 mens totale annonseinntekter er på MNOK 105. 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, infrastrukturenheten 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.

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 fra Unibuss AS, Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS. Det vesentlige av konsernets omsetning er i henhold til kontrakter med Ruter AS.

Kontraktene for t-bane og trikk er ikke anbudsutsatt. Disse reforhandles hvert år.

Oslo Vognselskap AS (OVS), som eies 100 % av Oslo kommune, er eier av alle t-banevogner og alle trikker. Konsernet betaler leie for å disponere t-banevognene og trikkene til OVS og utfører alt vedlikehold på vognene. Rammeavtalen om tjenestekjøp med Ruter AS, dekker kostnader til korrektivt og preventivt vedlikehold. Periodisk vedlikehold med lavere frekvens enn årlig, viderefaktureres OVS.

Selskapet har gjennomført 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:

Noter

	Konsernet		Morselskapet	
	2015	2014	2015	2014
(Beløp i hele tusen)				
Salg av tjenester til nærstående parter				
Ruter AS	3 572 226	3 501 272	112 578	191 767
Oslo Vognselskap AS	207 594	173 764	0	960
Totalt	3 779 820	3 675 036	112 578	192 727
Kjøp av tjenester fra nærstående parter				
Ruter AS	177 586	192 885	8 359	6 494
Oslo Vognselskap AS	630 012	795 480	0	176
Totalt	807 598	988 365	8 359	6 670

Balansen inkluderer følgende beløp vedrørende transaksjoner med nærstående selskaper:

(Beløp i hele tusen)	2015	2014	2015	2014
Ruter AS				
Kundefordringer	438 255	135 155	106 503	51 526
Leverandørgjeld	20 981	11 301	7 163	5 759
Andre langsiktige fordringer	1 012 550	289 753	1 012 550	289 753
Oslo Vognselskap AS				
Kundefordringer	0	35 980	0	0
Leverandørgjeld	127 713	41 007	0	0

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

(Beløp i hele tusen)

	2015	2014
Salg av tjenester til selskap i samme konsern		
Sporveien Media AS	660	867
Sporveien T-banen AS	645 037	615 402
Sporveien Trikken AS	375 237	375 319
Unibuss AS	23 302	26 504
Bussanlegg AS	1 986	1 912
Totalt	1 046 222	1 020 004
Kjøp av administrative tjenester fra selskap i samme konsern		
Sporveien T-banen AS	27	148
Unibuss AS	0	202
Totalt	27	350

Noter

Note 4 - Lønnskostnad og andre godtgjørelser

(Beløp i hele tusen)

Spesifikasjon av lønnskostnader	2015	2014
Konsernet		
Lønn	1 469 856	1 390 566
Arbeidsgiveravgift	249 349	234 810
Pensjonskostnader ekskl. aga	234 960	179 894
Andre lønnsrelaterte ytelser	30 431	26 472
Totalt	1 984 597	1 831 742
Antall ansatte i konsernet ved årets slutt	3 540	3 518
Antall årsverk i konsernet	3 019	2 821

Morselskapet		
Lønn	340 333	329 111
Arbeidsgiveravgift	79 883	72 490
Pensjonskostnader ekskl. aga	110 251	94 709
Andre lønnsrelaterte ytelser	16 555	12 177
Totalt	547 022	508 487
Antall ansatte i morselskapet ved året slutt	792	743
Antall årsverk i morselskapet	791	723

Godtgjørelser konsern	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godtgjørelse
Adm. dir. Sporveien Oslo AS	2 639	147	10
Adm. dir. Unibuss AS	1 974	66	8
Adm. dir. prod. enheten og operatørene	1 994	163	5
Konsernstyret			1 274
Bedriftsforsamlingen			126

Styrehonorarer datterselskaper		
Unibuss AS		432
Sporveien Media AS		70
Sporveien T-banen AS		0
Sporveien Trikken 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

Det ble i 2015 gjennomført en lukking av konsernets offentlige tjenestepensjon og frivillig overgang til innskuddspensjon. Konsernets ansatte omfattes derfor av to pensjonsordninger. Pensjonskostnadene vil etter dette bestå av kostnader til ytelsesordningen og innskuddsordningen.

Ytelsesordningen

Dette er en bruttoordning. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår og lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder. Pensjonsavtalene er finansiert gjennom en forsikringsordning. Pr. 31.12.15 omfatter forpliktelsen 4 055 personer for morselskapet, en nedgang på 96 personer. For konsernet omfatter forpliktelsen 6 210 personer, en nedgang på 127 personer.

Aktuarberegningene er utført pr. 31.12.15. 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 fylte 67 år etter nærmere vilkår. Regnskapsmessig er arbeidsgiveravgift lagt direkte på periodens pensjonsopptjening. I tillegg er det også beregnet arbeidsgiveravgift på netto overfinansiering pr. 31.12.15. Denne arbeidsgiveravgiften er inkludert i bruttoforpliktelsen 31.12.15.

Verdijustert avkastning på pensjonsmidlene for 2015 ble 5,1 %. Sporveiens pensjonsmidler ble forvaltet hos Oslo Pensjonsforsikring.

Diskonteringsrenten er beregnet med bakgrunn i påslagsmetoden som også er benyttet tidligere år. Det er lagt til en rentedifferanse på 10 års statsobligasjoner (1,44 %) på 0,28 punkter for lang løpetid og påslag for kredittrisiko på 143 punkter. Diskonteringsrenten blir dermed 3,15 %.

Estimatavviket reduseres betydelig i 2015 og er ved utgangen av året på hhv MNOK 592 i morselskapet mens det i konsernet er MNOK 900. Nedgangen kan tilskrives overgang til innskuddspensjon og endring i økonomiske forutsetninger.

Innskuddsordningen

Fra og med 1.4.15 ble nyansatte i konsernet ansatt med innskuddspensjon og privat AFP. Innskuddsordningen er etablert med sparesatser 6 % på inntekt mellom 0 og 7,1G mens inntekt mellom 7,1G og 12G gir 9 % sparing. Det er ingen sparing for lønn utover 12G. Det er ved utgangen av året 239 medlemmer i innskuddsordningen i morselskapet. Totalt for konsernet er det ved utgangen av året 2 285 ansatte som har innskuddsordning. Privat AFP har en sparing på 2,4 % inntil 7,1G i 2015.

(Beløp i hele tusen)

	Konsernet		Morselskapet	
	2015	2014	2015	2014
Arets opptjente pensjonsrettigheter	96 311	105 580	51 748	58 544
Rentekostnad på opptjente pensjonsrettigheter	123 292	176 663	77 808	113 096
Avkastning på pensjonsmidler	-126 485	-145 199	-81 725	-93 753
Arets resultatføring av estimatavvik	79 074	58 212	52 770	45 727
Administrasjonskostnader	27 195	17 580	17 617	11 282
Planendring	0	-49 091		-26 833
Pensjonskostnad AFP og lederordninger	300	387	0	0
Netto pensjonskostnad, ytelsesplaner	199 687	164 132	118 218	108 063
Kostnadsført pensjonstilskudd tilskuddsplaner	59 462	41 128	6 782	0
Arets pensjonskostnad	259 149	205 260	125 000	108 063
Opptjente pensjonsrettigheter inkl. arbeidsgiveravgift	4 239 978	4 281 281	2 622 145	2 709 640
Pensjonsmidler	-4 105 195	-3 967 461	-2 640 899	-2 577 898
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-900 454	-1 070 688	-592 226	-738 776
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-765 671	-756 868	-610 980	-607 034
Pensjonsforpliktelse vedr. AFP-ordning	300	827		
Sum pensjonsforpliktelse AFP	300	827		
Økonomiske forutsetninger				
Diskonteringsrente			3,15 %	2,90 %
Forventet avkastning på fondsmidler			3,30 %	3,20 %
Forventet lønnsregulering			2,25 %	2,50 %
Forventet pensjonsøkning			1,48 %	1,73 %
Forventet G-regulering			2,25 %	2,50 %

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
Konsernet					
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 813 275	623 243	1 582 899	485 570	4 504 986
+ Tilgang	144 986	353 075	71 096	218 302	787 459
- Avgang	-241 868	-27 902	-19 738	-494 107	-783 615
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 716 393	948 416	1 634 256	209 765	4 508 829
Oppskrivning pr. 1/1	80 647	0	97 815	0	178 462
+ Avskrivning på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	-10 349
Oppskrivning pr. 31/12	77 006	0	91 106	0	168 113
Akk. av/nedskr. pr. 1/1	1 001 363	416 414	688 318	2 134	2 108 229
+ Ordinære avskrivninger	67 617	73 001	93 850	1 677	236 145
- Avskr. på oppskrivning	-3 641		-6 709		-10 349
- Tilbakeført avskrivning	-55 407	-22 170	-14 724	-2 135	-94 436
+ Ekstraord nedskrivninger		2 355	667		3 022
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	1 009 932	469 600	761 402	1 676	2 242 610
Balanseført verdi pr. 31/12	783 467	478 816	963 960	208 089	2 434 332

(Beløp i hele tusen)	Kjørevei inkl. tomteverdi	Maskiner, rullende materiell	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Anlegg under utførelse	Sum
Morselskapet					
Anskaffelseskost pr. 1/1	1 813 275	448 985	1 078 699	484 085	3 825 044
+ Tilgang	144 986	45 724	61 429	217 702	469 842
- Avgang	-241 868	-16 186	-19 594	-492 022	-769 669
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 716 393	478 524	1 120 535	209 766	3 525 217
Oppskrivning pr. 1/1	80 647	0	97 815	0	178 461
+ Avskrivning på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	-10 349
Oppskrivning pr. 31/12	77 006	0	91 106	0	168 112
Akk. av/nedskr. pr. 1/1	1 001 363	251 311	560 168	2 135	1 814 977
+ Ordinære avskrivninger	67 617	39 134	74 087	1 677	182 515
- Avskr. på oppskrivning	-3 641		-6 709		-10 349
- Tilbakeført avskrivning	-55 407	-16 186	-14 580	-2 135	-88 307
+ Ekstraord nedskrivninger		545	145		690
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	1 009 932	274 805	613 112	1 677	1 899 525
Balanseført verdi pr. 31/12	783 467	203 719	598 529	208 089	1 793 804
Økonomisk levetid	25-70 år	3-30 år	0-50 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)	Konsernet	Morselskapet
Ordinær avskrivning i note	236 145	182 515
Restverdi ved avgang	30 480	30 480
Avskrivning i resultat	266 624	212 995

Finansiell leie av busser

Unibuss AS har inngått leiekontrakter med garanterte restverdier på busser.

Leiekontraktene er i regnskapet behandlet som investering.

Selskapet har rett til kjøp av bussene ved kontraktens utløp eller forlengelse av kontrakten.

Noter

Operasjonell leie av busser

Konsernet har pr. 31.12.15 inngått avtale om operasjonell leie for 361 busser. Alle bussene har en gjenkjøpsavtale med garantert gjenkjøpspris av leverandør. Hensikten er at konsernet skal levere tilbake bussene til leverandør etter endt leieperiode. Avtalene utløper med 124 busser i 2016, 49 busser i 2017, 26 busser i 2018, 144 busser i 2019, 1 buss i 2020 og 17 busser i 2021. Kostnadsført leie i 2015 utgjør MNOK 125,3 mot MNOK 161 i 2014

Andre leieavtaler

Sporveien Oslo AS har besluttet at Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS (driftsselskapene) 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 2015 MNOK 43,3 for t-bane og MNOK 10,4 for trikk.

Driftsselskapene leier vogner av Oslo Vognselskap AS. I 2015 var leiebeløpet MNOK 502,6 for t-bane og MNOK 131,2 for trikk.

Driftsselskapene leier lokaler av Sporveien Oslo AS. Leiebeløpet var i 2015 på MNOK 9,7 for t-bane og MNOK 4,8 for trikk. Leieavtalene løper for ett år av gangen dersom ikke en av partene har endret den innen 1. september året før.

Driftsselskapene 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 2015 var TNOK 698 og for Sporveien Trikken AS TNOK 723.

Note 7 - Annen driftskostnad

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2015	2014	2015	2014
Konsenminterne kjøp	0	0	33	228
Kjøp av eksterne tjenester	66 696	49 483	47 226	31 943
Leiekostnader eiendom inkl vakthold	89 506	106 131	20 137	21 416
Leasing - operasjonell leie av busser	125 460	159 746	0	0
Bygningsstrøm	36 748	25 640	14 163	20 710
Kjørestrøm	39 702	60 961	0	0
Vedlikehold bygninger	7 256	11 079	463	345
Forsikringspremie	29 287	24 891	3 629	2 976
Tap på fordringer/avsetn. tap kontrakter	-45	545	330	-1 428
Andre driftskostnader	185 168	125 964	103 886	80 582
Totalt	579 777	564 440	189 868	156 771

Godtgjørelse til revisor ekskl. mva.

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2015	2014	2015	2014
Lovpålagt revisjon	1 465	1 337	648	556
Andre tjenester	498	450	438	190
Attestasjonsoppgaver	100	21	72	0
Skatterådgivning	51	0	51	0
Totalt	2 114	1 808	1 209	746

Noter

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	Inngående balanse	Årets resultat	Konsern- bidrag/ Utbytte	Andre endringer	Utgående balanse
Sporveien T-banen AS	89 451	158 763	45 204	** -145 289	0	58 678
Sporveien Trikken AS	67 232	104 183	29 086	-78 738	0	54 531
Unibuss AS	151 261	164 452	39 908	0	0	204 360
Sporveien Media AS	120	4 718	90	0	0	4 808
*Sporveilsbilletter AS	2 500	4 308	0	0	-4 308	0
Bussanlegg AS	162 900	159 162	4 451	-5 766	0	157 847
Sum	473 464	595 586	118 739	-234 101	-4 308	480 224

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 1,9. Dette blir eliminert i konsernregnskapet.

* Sporveilsbilletter AS ble innfusjonert i morselskapet f.o.m. 1.1.15.

** Inkludert skattefritt konsernbidrag til Sporveien T-banen AS på TNOK 6 534.

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 400, økt fra MNOK 300 i 2014. Konsernet hadde pr. 31.12.15 ikke trukket noe på kassakredittrammen. Konsernet har moderat likviditetsrisiko.

Valutarisiko

Konsernet har moderat valutarisiko. Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for selskapene. Det forventes at en strategi for økt valutasikring vil være på plass innen utgangen av 2016.

Kraftrisiko

Konsernet er storforbruker av strøm, og da spesielt kjørestrøm ifm. T-bane- og trikkedrift. Noe av kraftrisikoen er sikret ved hjelp av fastprisavtaler som er tilpasset konsernets forventede forbruksprofil. Ca. 50 % og 30 % av konsernets forventede forbruk er sikret med fastpris i henholdsvis 2016 og 2017. Pr. 31.12.15 er det bokført en overkurs på MNOK 4,6.

Markedsrisiko

Inngåtte kjørekontrakter har lav markedsrisiko, da kjørekontraktene varer i tre år. 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 at rentebindingsbåndet skal være mellom 1,5 år og 8 år, og at minimum 25 % av gjelden skal ha flytende rente og minimum 25 % av gjelden skal ha fast rente. Selskapets rentesensitivitet er tilpasset ved bruk av renteswaper. Konsernet har en rentebærende låneportefølje pr. 31.12.15 på MNOK 2 141. Av dette har morselskapet MNOK 2 025, og Unibuss AS MNOK 116. For morselskapet var MNOK 503 sikret med rentebindingsavtaler med ulik løpetid. Ved utgangen av 2015 er det avsatt MNOK 39 for overkurs på rentesikring. Det avsatte beløpet er nåverdiberegnet. Lån fra Oslo kommune på MNOK 1 013 og fra Siemens på MNOK 9 har fastrente. Unibuss AS har bare lån med flytende rente, men har indeksregulering av kontraktsprisene som inkluderer utviklingen i rentemarkedet.

Aktive rentebytteavtaler (renteswaper) pr. 31.12.15 som er gjort i NOK:

(Beløp i hele tusen)

Hovedstol	Forfall	Mottar	Betaler	Utsteder
67 500	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
50 000	03.12.25	Flytende	Fast	Nordea

I 2015 det inntektsført MNOK 4,1 relatert til endring i over-/underkurs på renteswaper. Sporveien Oslo AS har rentebytteavtaler som behandles regnskapsmessig etter prinsipp om over-/underkurs. Over-/underkurs beregnes ved å neddiskontere rentedifferansen mellom kontrakten og faktisk rente (swaprente) pr. 31.12.15 for gjenstående løpetid.

Noter

Note 10 - Skattekostnad på ordinært resultat

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2015	2014	2015	2014
Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel				
Anleggsmidler	66 807	-27 147	56 563	24 329
Varelager	-77 324	-74 381	-77 324	-74 381
Finansiell leasing	8 117	-1 387	0	0
Fordringer	29 977	36 306	-1 610	-1 280
Finansielle instrumenter	-39 296	-43 388	-39 296	-43 388
Gevinst og tapskonto	33 098	41 371	33 930	42 412
Pensjonsmidler	765 370	756 041	610 980	607 034
Avskåret rentefradrag til fremføring	-532	0	0	0
Skattemessig fremført underskudd som utlignes	-47	0	0	0
Andre skatteøkende midlertidige forskjeller	-9 304	-13 328	0	0
Netto midlertidige forskjeller	776 866	674 087	583 243	554 726
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	-229 506	-253 925	-206 470	-246 200
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	547 360	420 162	376 773	308 526
Utsatt skatteforde/utsatt skatt	136 840	113 444	94 193	83 302
Ikke oppført utsatt skattefordel	0	4 573	0	0
Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet	136 840	118 017	94 193	83 302
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt				
Resultat før skattekostnad	135 865	206 141	94 113	151 209
Endring i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-27 380	10 442	-27 380	10 442
Permanente forskjeller	2 131	348 403	-116 742	205 164
Grunnlag for årets skattekostnad	110 616	564 986	-50 009	366 815
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-89 198	-459 031	-25 156	-414 395
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring	-24 418	-94 934	-43 090	-100 679
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	11 021	-118 255	-148 259
Mottatt konsernbidrag direkte balanseført	0	0	118 255	158 701
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	0	11 021	0	10 442
Fordeling av skattekostnaden				
Betalbar skatt (27 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	0	2 975	0	2 819
For mye, for lite avsatt i fjor	1 649	-1 394	1 649	-1 394
Sum betalbar skatt	1 649	1 581	1 649	1 425
Endring i utsatt skatt/skattefordel	21 187	50 417	-18 673	-2 137
Skattekostnad (27 % av grunnlag for årets skattekostnad)	22 836	52 328	-17 024	-712
Avstemming av årets skattekostnad				
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	135 865	206 141	94 113	151 209
Beregnet skatt 27%	36 684	55 658	25 411	40 826
Skattekostnad i resultatregnskapet	22 836	52 328	-17 024	-712
Differanse	13 848	3 330	42 435	41 538
Differansen består av følgende:				
27% av permanente forskjeller	575	411	-31 520	-38 263
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	13 312	0	-5 171	0
Andre forskjeller	-40	2 919	-5 744	79 801
Sum forklart differanse	13 848	3 330	-42 435	41 538
Betalbar skatt i balansen				
Betalbar skatt i skattekostnaden	0	2 975	0	-40 030
Skattevirkning av konsernbidrag	0	0	0	42 849
Betalbar skatt i balansen	0	2 975	0	2 819

Det forutsettes at selskapet går med overskudd i fremtiden. Dette muliggjør utnyttelse av utsatt skattefordel. I konsernet benyttes konsernbidrag for å utnytte skatteposisjoner i de enkelte selskapene. Morselskapet har mottatt TNOK 1 155 og Sporveien T-banen har mottatt TNOK 785 i FoU-midler (skattefunn) i 2015.

Noter

Note 11 - Mellomværende med selskap i samme konsern

(Beløp i hele tusen)	2015	2014
Langsiktige fordringer		
Unibuss AS	146 563	0
Bussanlegg AS	192 247	206 817
Totalt	338 810	206 817

Bussanlegg AS har tre lån i fra morselskapet. Lån 1 på MNOK 92 har en rente på 3 mnd. NIBOR pluss 90 basispunkter. Lån 2 på MNOK 24,5 har en rente på gjennomsnittlig 3,2 % gjennom året. Lån 3 på MNOK 75,7 er beregnet på basis av 6 mnd. NIBOR pluss 125 basispunkter. Unibuss AS har et lån på MNOK 139,3 og MNOK 7,25 fra morselskapet med en rente på 3 mnd. NIBOR pluss 90 basispunkter.

(Beløp i hele tusen)	2015	2014
Kortsiktige fordringer		
Kundefordringer	93 327	42 691
Mottatt konsernbidrag	118 255	158 701
Andre fordringer	22 169	42 788
Totalt	233 751	244 180

Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	0	188
Avgitt konsernbidrag	6 534	16 913
Konsernkontoordning	593 283	633 449
Annen kortsiktig gjeld	2 785	798
Totalt	602 602	681 348

Note 12 - Varer

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2015	2014	2015	2014
Produksjonsmaterieell og reservedeler	234 162	210 241	231 875	207 361
Ukuransavsetning materiellbeholdning	-77 867	-65 413	-77 867	-65 263
Totalt varelager pr. 31.12	156 295	144 828	154 008	142 098

Verdien på varelageret er vurdert til anskaffelseskost justert for ukuransavsetning. Produksjonsenheten benytter gjenværende levetid på vognmaterieell 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 9,5. Den totale kassekreditten er på MNOK 400. Kassekreditten hadde innestående MNOK 92,3 pr. 31.12.15

Noter

Note 14 - Selskapskapital

Konsernet	Aksjekapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Sum
(Beløp i hele tusen)				
Pr. 1.1.15	276 850	122 121	976 109	1 375 080
Årets endring av egenkapital				
Overføring til/fra fond		-115 362	115 362	0
Effekt på konsemdrag knyttet til endret skattesats			2 365	2 365
Disponert fra årets resultat			113 029	113 029
Pr. 31.12.15	276 850	6 759	1 206 865	1 490 474
Morselskapet	Aksjekapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Sum
(Beløp i hele tusen)				
Pr. 1.1.15	276 850	122 121	1 030 423	1 429 394
Årets endring av egenkapital				
Overføring til/fra fond		-115 362	115 362	0
Effekt på konsemdrag knyttet til endret skattesats			2 365	2 365
Disponert fra årets resultat			111 137	111 137
Pr. 31.12.15	276 850	6 759	1 259 287	1 542 896

Selskapets frie egenkapital er pr. 31.12.15 MNOK 1 259

Note 15 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

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

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. Oslo kommune utarbeider ikke konsernregnskap der Sporveien Oslo AS inngår.

Noter

Note 16 - Annen langsiktig gjeld

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2015	2014	2015	2014
Obligasjonslån	660 000	660 000	660 000	660 000
Gjeld til Oslo kommune	1 012 550	885 250	1 012 550	885 250
Annen langsiktig gjeld	143 000	0	143 000	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	125 685	23 002	8 989	13 484
Bulletlån Nordea	200 000	200 000	200 000	200 000
Sum	2 141 235	1 768 252	2 024 539	1 758 734

Langsiktig gjeld er i morselskapet økt med MNOK 266 inneværende år. Dette fremkommer som netto av en økning i gjeld til kommunen med MNOK 152, et nytt lån på MNOK 143 fra SEB for finansiering av kjøp av busser, og avdrag på gjeld til Oslo kommune og til kredittinstitusjoner. For konsernet totalt er økningen på MNOK 375. Endringene, utover endringene i morselskapet, er økt gjeld til kredittinstitusjoner hos Unibuss AS - MNOK 76,8 for kjøp av busser, samt forpliktelse finansiell lease på busser og biler på MNOK 40.

Konsernet har en snittrente på annen langsiktig gjeld på 2,88 %
Morselskapet har en snittrente på annen langsiktig gjeld på 3,02 %

Avdragsprofil	Konsernet	Morselskapet
2016	279 577	247 745
2017	84 393	47 745
2018	67 250	43 250
2019	727 465	703 250
2020	112 500	112 500
Deretter	870 050	870 050
Sum	2 141 235	2 024 540

Noter

Note 17 - Pantstillelser og garantier mv.

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2015	2014	2015	2014
Gjeld som er sikret ved pant o.l.	116 696	9 518	0	0

Sporveien Oslo AS har ingen gjeld som har sikkerhet i pant eller kommunale garantier. Unibuss AS har gjeld på MNOK 116,7 som er sikret med pant i busser selskapet eier. Balanseført verdi av driftsmidlene som inngår som sikkerhet utgjør MNOK 293.

Skattetrekksgarantier overfor Oslo Kemnerkontor på til sammen MNOK 99 fra Nordea er gjeldende for understående selskaper.

(Beløp i hele tusen)	Utløper	Beløp	Bank
Selskap			
Unibuss AS	Ved oppsigelse	40 000	Nordea
Sporveien Oslo AS	Ved oppsigelse	33 000	Nordea
Sporveien T-bane AS	Ved oppsigelse	16 000	Nordea
Sporveien Trikk AS	Ved oppsigelse	10 000	Nordea

Konsernet har ulike driftsgarantier relatert til blant annet kontrakter og husleie. Alle er knyttet til datterselskapet Unibuss AS. De er på til sammen MNOK 115,5.

(Beløp i hele tusen)

Garantikreditor	Gjelder	Utløper	Beløp	Bank
Vestviken kollektivtrafikk	Kontrakt	30.09.16	18 400	Handelsbanken
Oslo kommune	Vognløyver	Ved oppsigelse	2 984	Nordea
Måkeveien 2 AS	Husleie	01.07.16	657	Handelsbanken
Paulsen eiendom AS	Husleie	01.07.16	440	Handelsbanken
Ruter AS	Kontrakt	30.12.21	22 000	Nordea
Ruter AS	Kontrakt	Ved oppsigelse	14 000	Nordea
Oslo kommune	Vognløyver	Ved oppsigelse	6 711	DNB
Oslo kommune	Vognløyver	Ved oppsigelse	19 983	DNB
Opplandstrafikk	Kontrakt	30.06.22	7 000	Nordea
LØL Invest AS	Husleie	31.03.18	674	Nordea
Statsråd Mathiesens vei 8 AS	Husleie	01.03.16	710	Nordea
Vestviken kollektivtrafikk	Kontrakt	30.09.24	14 070	Nordea
Fomyerservice AS	Husleie	30.06.17	279	Nordea
Avinor (for Unibuss Ekspress AS)	Selvskyldner	01.05.20	50	Nordea
Vestviken kollektivtrafikk	Kontrakt	30.12.17	7 550	Nordea

Noter

Note 18 - Gjeld prosjekter (netto)

(Beløp i hele tusen)	2015	2014	Kostnads- ramme	Økonomisk sluttdato
Oversikt fremmedfinansierte prosjekter ved utgangen av året				
Lørenbanen	1 344	886	1 374	30.09.16
Kolsåsbanen i Akershus – fase 3	1 145	1 108	1 216	31.03.16
Avløs base	814	835	830	30.06.16
Østensjøbanen	657	36	644	30.09.16
Ensjø stasjon	231	229	232	31.03.16
EB, Bråthen - Ljabru	218	109	254	28.02.16
Nydalen stasjon - oppgradering	94	12	120	31.12.16
Toveis trikk Prinsens gate	55	12	163	30.03.17
ATP utrustning SL95	40	37	41	31.01.16
Kabelforsterkning Trikk	38	0	52	31.12.17
Cort Adlers/Henrik Ibsens gate	37	33	42	31.01.16
Signal & sikringsanlegg Majorstua	34	25	34	31.01.16
BEST TL 2015 Fase II	23	0	29	28.02.16
Fellesstrekninger, elektro	19	17	19	31.01.16
Likerettere Trikk	19	0	47	31.05.17
Fornyelse sporveksler trikk	13	5	30	31.12.16
Prosjektering, trikk	12	5	13	31.12.18
CBTC Signalanlegg	10	0	21	31.12.19
Ris likeretter	7	0	19	31.05.16
Prosjektering Metro 2014	5	2	10	31.01.16
Andre	7	2	47	
Sum	4 822		4 427	

Selskapet opptrer i stor grad som utbygger på vegne av andre. Disse verdiene fremkommer ikke eksplisitt av balansen etter ferdigstillelse. Eksempelvis er Kolsåsbanen fremmedfinansiert. De aktiverte prosjektverdiene blir nettet mot innbetaling fra offentlige instanser. Ruter AS - på vegne av Oslo kommune og Akershus fylkeskommune - står for en stor del av finansieringen av dette.

Selskapet har pr. 31.12.15 en fremmedfinansiert prosjektportefølje på MNOK 4 822 og har mottatt MNOK 4 000 til dekning av dette. I balansen står nettoen oppført som «Gjeld prosjekter (netto)» med MNOK 45. I tillegg har vi en langsiktig fordring på Ruter AS, som fullfinansierer Avløs med MNOK 871. Dette er foreløpig MNOK 57 mer enn godkjente kostnader.

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen)	Konsernet		Morselskapet	
	2015	2014	2015	2014
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>				
Resultat før skattekostnad	135 865	206 141	94 113	151 209
Periodens betalte skatt	-6 988	-33 574	25 096	9 275
Avskrivninger	236 145	229 628	182 515	196 956
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	10 839	532	690	145
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger pensjonsordninger	-9 330	-105 537	-3 946	-65 898
Resultatandel fra datterselskaper	0	0	-118 739	-44 198
Endring i varelager	-11 467	-21 202	-11 910	-20 789
Endring i kundefordringer	-199 114	-28 424	16 575	-28 995
Endring i vareleverandørgjeld	148 513	97 637	137 645	57 322
Endring i andre tidsavgrensingsposter	182 439	-7 501	-77 810	-97 847
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	486 902	337 700	244 229	157 180
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>				
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-768 556	-627 763	-450 939	-618 268
Innbetalinger på lånefordring konsern (korts. /langs.)	0	0	0	59 413
Utbetalinger på lånefordring konsern (korts. /langs.)	0	0	-121 564	0
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts. /langs.)	0	550	0	-50
Innbetalinger ved utbytte og konsemlidrag	0	0	234 101	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-768 556	-627 213	-338 402	-558 905
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>				
Netto innbetaling kassekreditt	0	2 677	0	2 677
Netto utbetaling kassekreditt	-2 677	0	-2 677	0
Innbetalinger gjeld konsernselskaper	0	0	0	193 476
Utbetalinger gjeld konsernselskaper	0	-144 544	-78 746	-250 000
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts. /langs.)	372 983	1 092 000	295 000	1 092 000
Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld (korts. /langs.)	0	-700 800	-29 195	-679 300
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	370 306	249 333	184 382	358 853
Netto kontantstrøm for perioden	88 652	-40 180	90 209	-42 872
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	25 600	65 780	287	43 159
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	114 252	25 600	90 496	287
Denne består av:				
Bankinnskudd mv.	114 252	25 600	90 496	287