

**Konsernregnskap
for**

**Sporveien Oslo AS
pr 31. desember 2016**

Foretaksnr. 915070434



sporveien

Resultatregnskap

Konsernet			Morselskapet				
2014	2015	2016	(Beløp i hele tusen)	Note	2016	2015	2014
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER							
Driftsinntekter							
4 211 687	4 374 975	4 559 945	Annen driftsinntekt	1,2,3	1 326 117	1 342 373	1 287 916
4 211 687	4 374 975	4 559 945	Sum driftsinntekter		1 326 117	1 342 373	1 287 916
Driftskostnader							
1 287 024	1 371 168	1 317 691	Varekostnad	2,14	327 970	381 617	317 371
1 831 742	1 984 597	2 235 052	Lønnskostnad	4,17	625 617	547 022	508 487
229 628	266 624	268 169	Avskrivning på varige driftsmidler	7	187 493	212 995	196 956
532	2 879	9 334	Nedskrivning på varige driftsmidler	7	0	545	145
564 440	579 777	531 509	Annen driftskostnad	2,3,5,7	174 164	189 868	156 771
3 913 366	4 205 045	4 361 755	Sum driftskostnader		1 315 244	1 332 047	1 179 730
298 321	169 930	198 191	DRIFTSRESULTAT		10 873	10 326	108 185
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER							
Finansinntekter							
0	0	0	Inntekt på investering i datterselskap	8	152 023	118 739	143 136
0	0	0	Renteinnt. fra foretak i samme konsern		7 103	6 599	6 864
11 517	33 586	38 083	Annen renteinntekt	9	37 772	33 294	11 089
0	4 092	9 944	Annen finansinntekt	9	9 944	4 092	0
11 517	37 678	48 027	Sum finansinntekter		206 843	162 724	161 089
Finanskostnader							
0	0	0	Rentekostn. til foretak i samme konsern		7 677	9 399	16 294
71 821	71 743	66 732	Annen rentekostnad	9	62 855	69 538	69 895
31 876	0	0	Annen finanskostnad	9	0	0	31 876
103 697	71 743	66 732	Sum finanskostnader		70 532	78 937	118 065
(92 180)	(34 065)	(18 704)	NETTO FINANSPOSTER		136 311	83 787	43 023
206 141	135 865	179 487	ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		147 184	94 113	151 209
52 328	22 836	34 557	Skattekostnad på ordinært resultat	6	4 147	(17 024)	(712)
153 813	113 029	144 929	ORDINÆRT RESULTAT		143 037	111 137	151 920
153 813	113 029	144 929	ARSRESULTAT		143 037	111 137	151 920
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER							
			Mottatt konsernbidrag		0	(2 365)	0
			Avgitt konsernbidrag		0	0	0
			Overføringer annen egenkapital		143 037	113 502	151 920
			SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		143 037	111 137	151 920


Balanse pr. 31. desember 2016

Konsernet			Morselskapet				
2014	2015	2016	(Beløp i hele tusen)	Note	2016	2015	2014
EIENDELER							
ANLEGGSMIDLER							
Immaterielle eiendeler							
0	0	100	Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.		100	0	0
0	0	100	Sum immaterielle eiendeler		100	0	0
Varige driftsmidler							
992 396	963 960	868 934	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	513 438	598 529	616 346
892 559	783 467	724 604	Kjørevei	7	724 604	783 467	892 559
483 436	208 089	190 489	Anlegg under utførelse	7	190 489	208 089	481 950
206 829	478 816	553 768	Maskiner, rullende materiell	7	251 409	203 719	197 673
2 575 219	2 434 332	2 337 795	Sum varige driftsmidler		1 679 940	1 793 804	2 188 529
Finansielle anleggsmidler							
0	0	0	Investeringer i datterselskap	8	565 338	480 224	595 585
0	0	0	Lån til foretak i samme konsern	2,11	302 240	338 810	206 817
0	0	45	Investeringer i aksjer og andeler	10	45	0	0
290 013	1 012 810	988 598	Andre fordringer	2	984 003	1 012 600	289 803
756 867	765 671	600 880	Overfinansiert pensjonsforpliktelse	17	495 311	610 980	607 034
1 046 879	1 778 481	1 589 523	Sum finansielle anleggsmidler		2 346 936	2 442 614	1 699 239
3 622 099	4 212 813	3 927 418	SUM ANLEGGSMIDLER		4 026 976	4 236 418	3 887 768
OMLØPSMIDLER							
144 828	156 295	162 633	Varer	14	160 089	154 008	142 098
Fordringer							
364 364	563 478	520 802	Kundefordringer	2	141 674	171 397	187 972
0	0	59 581	Fordring prosjekter (netto)	12	59 581	0	0
177 050	217 435	166 012	Andre fordringer		111 641	168 950	112 014
0	0	0	Fordringer på konsernselskap	2,11	290 072	233 751	244 180
541 414	780 912	746 395	Sum fordringer		602 967	574 098	544 166
25 600	114 252	405 917	Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	382 097	90 496	287
711 842	1 051 460	1 314 945	SUM OMLØPSMIDLER		1 145 153	818 602	686 551
4 333 941	5 264 273	5 242 363	SUM EIENDELER		5 172 129	5 055 020	4 574 319

Balanse pr. 31. desember 2016

Konsernet			Morselskapet				
2014	2015	2016	(Beløp i hele tusen)	Note	2016	2015	2014
EGENKAPITAL OG GJELD							
EGENKAPITAL							
Innskutt egenkapital							
276 850	276 850	276 850	Selskapskapital	15,16	276 850	276 850	276 850
276 850	276 850	276 850	Sum innskutt egenkapital		276 850	276 850	276 850
Opptjent egenkapital							
122 121	6 759	94 374	Fond for vurderingsforskjeller	15	94 374	6 759	122 121
976 109	1 206 865	1 264 179	Annen egenkapital	15	1 314 709	1 259 287	1 030 423
1 098 230	1 213 624	1 358 553	Sum opptjent egenkapital		1 409 083	1 266 046	1 152 544
1 375 080	1 490 474	1 635 403	SUM EGENKAPITAL		1 685 933	1 542 896	1 429 394
GJELD							
LANGSIKTIG GJELD							
Avsetning for forpliktelseser							
826	300	6 241	Pensjonsforpliktelseser	17	0	0	0
118 017	136 840	142 492	Utsatt skatt		99 890	94 193	83 302
118 843	137 140	148 733	Sum avsetning for forpliktelseser		99 890	94 193	83 302
Annen langsiktig gjeld							
660 000	660 000	660 000	Obligasjonslån	18	660 000	660 000	660 000
1 108 252	1 481 235	1 318 523	Øvrig langsiktig gjeld	18,19	1 196 697	1 364 539	1 098 734
1 768 252	2 141 235	1 978 523	Sum annen langsiktig gjeld		1 856 697	2 024 539	1 758 734
1 887 095	2 278 376	2 127 256	SUM LANGSIKTIG GJELD		1 956 587	2 118 732	1 842 036
KORTSIKTIG GJELD							
0	0	200 000	Sertifikkatlån	20	200 000	0	0
2 677	0	0	Kassekredittgjeld		0	0	2 677
522 275	670 788	473 714	Leverandørgjeld	2	308 019	520 300	382 655
2 975	0	53 372	Betalbar skatt		41 005	0	2 819
107 305	132 155	133 934	Skyldig offentlige avgifter		38 275	40 589	29 683
0	0	0	Kortsiktig gjeld til konsernselskap	2	785 602	602 602	681 348
26 591	45 494	0	Gjeld prosjekter (netto)	12	0	45 494	26 591
409 941	646 985	618 683	Annen kortsiktig gjeld	9	156 708	184 405	177 115
1 071 766	1 495 423	1 479 703	SUM KORTSIKTIG GJELD		1 529 609	1 393 391	1 302 889
2 958 861	3 773 798	3 606 959	SUM GJELD		3 486 196	3 512 123	3 144 925
4 333 941	5 264 273	5 242 363	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 172 129	5 055 020	4 574 319


Oslo 27. mars 2017

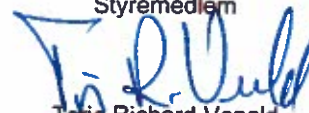

Terje Thon
Styrets leder

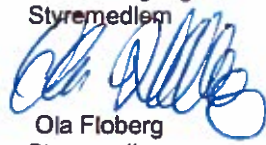

Einar Enger
Nestleder

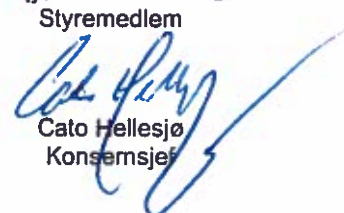

Sven Rune Aasen
Styremedlem


Gyrid Skalleberg Ingerø
Styremedlem


Margrethe Christoffersen
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 Oslo AS 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. De eksterne finansieringskildene faktureres i henhold til investeringsprosjektene 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 fratrekk i avskrivningene gjennom redusert anskaffelseskost for eiendelen.

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

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. Ansettelser 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, har t.o.m. 2015 vært fordelt over 10 år. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i, og avvik fra beregningsforutsetningene (estimatendringer og avvik), har t.o.m. 2015 vært kostnadsført over gjenværende opptjeningstid i ordningene. F.o.m. 2016 har konsernet vedtatt forsert amortisering over fem år.

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 24% 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 godtgjørelsesmodellen 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.

Forskning og utvikling

Utgifter til egen forskning og utvikling kostnadsføres løpende. Konsernets FoU gjelder utvikling av metodikk som forbedrer trikkens og t-banens regularitet og punktlighet. Et annet er kontinuerlig avlesning av togdata. Optisk måling og infrarød måling kan sette konsernet i stand til å bedre forutse og planlegge vedlikehold av sporvogner. Det vesentligste av kostnadene er relatert til lønnskostnader og innleie av eksterne arbeidskraft.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 1 - Annen driftsinntekt - Virksomhetsområder

(Beløp i hele tusen)	* Vedlikehold	T-bane	Trikk	Buss	Eliminering	Konsern
Resultat						
Annen driftsinntekt	1 508 373	1 678 396	866 215	1 650 933	-1 143 972	4 559 945
Sum inntekter	1 508 373	1 678 396	866 215	1 650 933	-1 143 972	4 559 945
Driftskostnader før avskrivning	1 257 961	1 632 761	818 708	1 518 861	-1 144 039	4 084 252
Driftsresultat før av-/nedskrivning	250 412	45 635	47 507	132 072	67	475 693
Av-/nedskrivning	203 361	88	0	75 946	-1 892	277 503
Driftsresultat	47 051	45 547	47 507	56 126	1 959	198 190
Balanse						
Anleggsmidler	4 284 556	8 924	1 388	437 905	-805 355	3 927 418
Omløpsmidler	1 229 795	453 469	276 212	415 645	-1 060 176	1 314 945
Gjeld	3 749 900	403 715	224 163	587 163	-1 357 982	3 606 959
Investeringstilgang	412 189	0	0	113 567		525 756

*Omfatter vedlikehold av infrastruktur og vogner, samt utleie av eiendom. Samlede husleieinntekter for konsernet utgjør MNOK 157,3, 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 det enkelte selskap tilbyr, samt morselskapet bestående av produksjonsenheten, infrastrukturenheten og konsernsenter. Inndelingen er i overensstemmelse med den inndelingen 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 Akershus fylkeskommune (40%), og 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 vesentligste 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-banetrokker og alle trikker. Konsernet Sporveien Oslo AS betaler vognleie for å disponere t-banetrokkene og trikkene til OVS, og utfører alt vedlikehold på vognene. Rammeavtalen om tjenestekjøp med Ruter AS, dekker kostnadene 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:

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Salg av tjenester til nærstående parter						
Ruter AS	3 844 319	3 572 226	3 501 272	11 567	112 578	191 767
Oslo Vognselskap AS	177 816	207 594	173 764	0	0	960
Totalt	4 022 135	3 779 820	3 675 036	11 567	112 578	192 727
Kjøp av tjenester fra nærstående parter						
Ruter AS	183 812	177 586	192 885	13 373	8 359	6 494
Oslo Vognselskap AS	618 781	630 012	795 480	702	0	176
Totalt	802 593	807 598	988 365	14 075	8 359	6 670

Balansen inkluderer følgende beløp vedrørende transaksjoner med nærstående selskaper:

(Beløp i hele tusen)	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Ruter AS						
Kundefordringer	424 626	438 255	135 155	91 565	106 503	51 526
Leverandørgjeld	5 244	20 981	11 301	0	7 163	5 759
Andre langsiktige fordringer	983 953	1 012 550	289 753	983 953	1 012 550	289 753
Oslo Vognselskap AS						
Kundefordringer	520	0	35 980	0	0	0
Leverandørgjeld	134 124	127 713	41 007	89	0	0

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

(Beløp i hele tusen)	2016	2015	2014
Salg av tjenester til selskap i samme konsern			
Sporveien Media AS	702	660	867
Sporveien T-banen AS	633 908	645 037	615 402
Sporveien Trikken AS	370 302	375 237	375 319
Unibuss AS	22 350	23 302	26 504
Bussanlegg AS	4 564	1 986	1 912
Totalt	1 061 826	1 046 222	1 020 004
Kjøp av administrative tjenester fra selskap i samme konsern			
Sporveien T-banen AS	4	27	148
Unibuss AS	0	0	202
Totalt	4	27	350

Noter

Note 4 - Lønnskostnad og andre godtgjørelser

(Beløp i hele tusen)

Spesifikasjon av lønnskostnader Konsernet	2016	2015	2014
Lønn	1 572 941	1 469 856	1 390 566
Arbeidsgiveravgift	272 123	249 349	234 810
Pensjonskostnader ekskl. aga	356 200	234 960	179 894
Andre lønnsrelaterte ytelser	33 788	30 431	26 472
Totalt	2 235 052	1 984 597	1 831 742
Antall ansatte i konsernet ved årets slutt	3 629	3 540	3 518
Antall årsverk i konsernet	3 286	3 019	2 821

Morselskapet

Lønn	344 918	340 333	329 111
Arbeidsgiveravgift	84 990	79 883	72 490
Pensjonskostnader ekskl. aga	179 709	110 251	94 709
Andre lønnsrelaterte ytelser	16 000	16 555	12 177
Totalt	625 617	547 022	508 487
Antall ansatte i morselskapet ved årets slutt	838	792	743
Antall årsverk i morselskapet	834	791	723

Godtgjørelser konsern

	Lønn	Pensjons- kostnader	Annen godtgjørelse
Adm. dir. Sporveien Oslo AS	2 737	97	5
Adm. dir. Unibuss AS	2 068	72	6
Adm. dir. prod. enhet t-bane og Sporveien T-banen AS	2 026	97	5
Adm. dir. prod. enhet trikk og Sporveien Trikken AS	1 328	97	5
Konsemstyret			1 266
Bedriftsforsamlingen			115

Styrehonorarer datterselskaper

Unibuss AS			441
Sporveien Media AS			67
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. Produksjonsenhet t-bane i morselskapet og Sporveien T-banen AS har felles direktør, og produksjonsenhet trikk i morselskapet og Sporveien Trikken AS har felles direktør. Disse 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 - Annen driftskostnad

	Konsernet			Morselskapet		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
(Beløp i hele tusen)						
Konserninterne kjøp	0	0	0	0	33	228
Kjøp av eksterne tjenester	58 092	66 696	49 483	35 152	47 226	31 943
Leiekostnader eiendom inkl. vakthold	93 545	89 506	106 131	19 033	20 137	21 416
Leasing - operasjonell leie av busser	83 639	125 460	159 746	0	0	0
Bygningsstrøm	33 795	36 748	25 640	7 235	14 163	20 710
Kjørestrøm	50 003	39 702	60 961	0	0	0
Vedlikehold bygninger	5 450	7 256	11 079	2 183	463	345
Forsikringspremie	29 078	29 287	24 891	3 779	3 629	2 976
Tap på fordringer/avsetn. tap kontrakter	220	-45	545	540	330	-1 428
Andre driftskostnader	177 687	185 168	125 964	106 243	103 886	80 582
Totalt	531 509	579 777	564 440	174 164	189 868	156 771

Godtgjørelse til revisor ekskl. mva. (Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Lovpålagt revisjon	1 122	1 465	1 337	599	648	556
Andre tjenester	328	498	450	0	438	190
Attestasjonsoppgaver	40	100	21	25	72	0
Skatterådgivning	205	51	0	201	51	0
Totalt	1 695	2 114	1 808	825	1 209	746

Noter

Note 6 - Skattekostnad på ordinært resultat

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel						
Anleggsmidler	56 012	66 807	-27 147	16 060	56 563	24 329
Varelager	-92 181	-77 324	-74 381	-92 181	-77 324	-74 381
Finansiell leasing	22 253	8 117	-1 387	0	0	0
Fordringer	23 807	29 977	36 306	-2 115	-1 610	-1 280
Finansielle instrumenter	-28 009	-39 296	-43 388	-28 009	-39 296	-43 388
Gevinst og tapskonto	26 477	33 098	41 371	27 143	33 930	42 412
Pensjonsmidler	595 239	765 370	756 041	495 311	610 980	607 034
Avskåret rentefradrag til fremføring	-532	-532	0	0	0	0
Skattemessig fremført underskudd som utlignes	0	-47	0	0	0	0
Andre skatteøkende midlertidige forskjeller	-6 259	-9 304	-13 328	0	0	0
Netto midlertidige forskjeller	596 807	776 866	674 087	416 209	583 243	554 726
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	-3 090	-229 506	-253 925	0	-206 470	-246 200
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	593 717	547 360	420 162	416 209	376 773	308 526
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	142 492	136 840	113 444	99 890	94 193	83 302
Ikke oppført utsatt skattefordel	0	0	4 573	0	0	0
Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet	142 492	136 840	118 017	99 890	94 193	83 302
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt						
Resultat før skattekostnad	179 487	135 865	206 141	147 184	94 113	151 209
Endring i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	0	-27 380	10 442	0	-27 380	10 442
Permanente forskjeller	-3 566	2 131	348 403	-155 662	-116 742	205 164
Grunnlag for årets skattekostnad	175 921	110 616	564 986	-8 478	-50 009	366 815
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	117 180	-89 198	-459 031	104 305	-25 156	-414 395
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring	-79 613	-24 418	-94 934	-4 165	-43 090	-100 679
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	213 488	0	11 021	91 862	-118 255	-148 259
Mottatt konsernbidrag direkte balanseført	0	0	0	134 660	118 255	158 701
Avgitt konsernbidrag direkte balanseført	0	0	0	-62 304	0	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	213 488	0	11 021	164 018	0	10 442
Fordeling av skattekostnaden						
Betalbar skatt (25% av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	53 372	0	2 975	22 915	0	2 819
25% av IB fremførbart underskudd fra Sporveisbilletter AS	-1 041	0	0	-1 041	0	0
25% av underskudd og godtgjørelse til fremføring i skattenoten	51 618	0	0	51 618	0	0
25% av tillegg IB anleggsmidler 2016	-15 682	0	0	-15 682	0	0
For mye, for lite avsatt i fjor	-24 466	1 649	-1 394	-24 466	1 649	-1 394
Sum betalbar skatt	63 801	1 649	1 581	33 344	1 649	1 425
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-29 244	21 187	50 417	-29 179	-18 673	-2 137
Skattekostnad (25% av grunnlag for årets skattekostnad)	34 557	22 836	52 328	4 147	-17 024	-712
Avstemming av årets skattekostnad						
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	179 487	135 865	206 141	147 184	94 113	151 209
Beregnet skatt 25%	44 872	36 684	55 658	36 796	25 411	40 826
Skattekostnad i resultatregnskapet	34 557	22 836	52 328	4 147	-17 024	-712
Differanse	10 315	13 848	3 330	32 649	42 435	41 538
Differansen består av følgende:						
25% av permanente forskjeller	-892	575	411	-38 915	-31 520	-38 263
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	-5 937	13 312	0	-4 162	-5 171	0
25% av IB fremførbart underskudd fra Sporveisbilletter AS	-1 042	0	0	-1 042	0	0
25% av underskudd og godtgjørelse til fremføring i skattenoten	51 618	0	0	51 618	0	0
25% av tillegg IB anleggsmidler 2016	-15 682	0	0	-15 682	0	0
Andre forskjeller	-17 750	-40	2 919	-24 466	-5 744	79 801
Sum forklart differanse	10 315	13 848	3 330	-32 649	-42 435	41 538
Betalbar skatt i balansen						
Betalbar skatt i skattekostnaden	53 372	0	2 975	22 916	0	-40 030
Skattevirkning av konsernbidrag	0	0	0	18 089	0	42 849
Betalbar skatt i balansen	53 372	0	2 975	41 005	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 2 700, Sporveien T-banen AS har mottatt TNOK 682 og Sporveien Trikken AS har mottatt TNOK 54 i FoU-midler (skattefunn) i 2016.

Sporveien Oslo AS søkte skattemyndighetene om endret ligning for årene 2012 og 2013. Bakgrunnen var at selskapet mente seg berettiget til skattemessig fradrag for vedlikehold i størrelsesorden MNOK 365. Skattemyndighetene innvilget MNOK 301 av dette. Som følge av disse endringene, ble ligningen for 2012 og 2013 endret. Dette får også følger for ligningen i 2014 og 2015. Vi har – med tilbakevirkende kraft til 2014 – utnyttet et skattemessig underskudd hos Unibuss AS for å dekke inn for skm. overskudd i Sporveien Oslo AS.

Noter

Note 7 - Varige driftsmidler

(Beløp i hele tusen)	Kjørelv inkl. tomteverdi	Maskiner, rullende materieill	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Anlegg under utførelse	Sum
Konsernet					
Anskaffelseskost pr. 1.1.15	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. 31.12.15	1 716 393	948 416	1 634 256	209 765	4 508 829
+ Tilgang	75 939	206 072	14 753	228 992	525 756
- Avgang	-94 743	-81 863	-62 742	-248 268	-487 615
Anskaffelseskost pr. 31.12.16	1 697 590	1 072 625	1 586 267	190 489	4 546 970
Oppskrivning pr. 1.1.15	80 647	0	97 815	0	178 462
+ Avskrivning på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	-10 349
Oppskrivning pr. 31.12.15	77 006	0	91 106	0	168 113
+ Avskrivning på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	-10 349
Oppskrivning pr. 31.12.16	73 365	0	84 397	0	157 764
Akk. av-/nedskr. pr. 1.1.15	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	0	-6 709	0	-10 349
- Tilbakeført avskrivning	-55 407	-22 170	-14 724	-2 135	-94 436
+ Nedskrivninger	0	2 355	667	0	3 022
Akk. av-/nedskr. pr. 31.12.15	1 009 932	469 600	761 402	1 676	2 242 610
+ Ordinære avskrivninger	73 214	109 987	71 890	0	255 090
- Avskr. på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	-10 349
- Tilbakeført avskrivning	-33 154	-69 296	-25 621	-1 666	-129 747
+ Nedskrivninger	0	8 566	768	0	9 334
Akk. av-/nedskr. pr. 31.12.16	1 046 350	518 857	801 731	0	2 366 938
Balanseført verdi pr. 31.12.15	783 467	478 816	963 960	208 089	2 434 332
Balanseført verdi pr. 31.12.16	724 604	553 768	868 934	190 489	2 337 796

(Beløp i hele tusen)	Kjørelv inkl. tomteverdi	Maskiner, rullende materieill	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Anlegg under utførelse	Sum
Morselskapet					
Anskaffelseskost pr. 1.1.15	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. 31.12.15	1 716 393	478 524	1 120 535	209 766	3 525 217
+ Tilgang	75 939	96 506	5 147	228 992	406 584
- Avgang	-94 743	-1 226	-62 742	-248 268	-406 978
Anskaffelseskost pr. 31.12.16	1 697 590	573 804	1 062 941	190 489	3 524 823
Oppskrivning pr. 1.1.15	80 647	0	97 815	0	178 461
+ Avskrivning på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	-10 349
Oppskrivning pr. 31.12.15	77 006	0	91 106	0	168 112
+ Avskrivning på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	-10 349
Oppskrivning pr. 31.12.16	73 365	0	84 397	0	157 763
Akk. av-/nedskr. pr. 1.1.15	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	0	-6 709	0	-10 349
- Tilbakeført avskrivning	-55 407	-16 186	-14 580	-2 135	-88 307
+ Nedskrivninger	0	545	145	0	690
Akk. av-/nedskr. pr. 31.12.15	1 009 932	274 805	613 112	1 677	1 899 525
+ Ordinære avskrivninger	73 214	48 083	53 118	0	174 414
- Avskr. på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	-10 349
- Tilbakeført avskrivning	-33 154	-494	-25 621	-1 677	-60 945
Akk. av-/nedskr. pr. 31.12.16	1 046 350	322 395	633 900	0	2 002 645
Balanseført verdi pr. 31.12.15	783 467	203 719	598 529	208 089	1 793 804
Balanseført verdi pr. 31.12.16	724 604	251 409	513 438	190 489	1 679 940
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 2015	Morselskapet 2015	Konsernet 2016	Morselskapet 2016
Ordinær avskrivning i note	236 145	182 515	255 090	174 414
Restverdi ved avgang	30 480	30 480	13 079	13 079
Avskrivning i resultat	266 624	212 995	268 169	187 493

Noter

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 ved forlengelse av kontrakten.

Operasjonell leie av busser

Konsernet har pr. 31.12.16 inngått avtale om operasjonell leie for 328 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 49 busser i 2017, 44 busser i 2018, 144 busser i 2019, 14 busser i 2020, 4 busser i 2021 og 73 busser i 2024. Kostnadsført leie i 2016 utgjør MNOK 83,6 mot MNOK 125,3 i 2015.

Andre leieavtaler

Sporveien T-banen AS og Sporveien Trikken AS (driftsselskapene) leier infrastruktur og kjøper 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 2016 MNOK 46,9 for t-bane og MNOK 3,1 for trikk.

Driftsselskapene leier vogner av Oslo Vognselskap AS. I 2016 var leiebeløpet MNOK 439,1 for t-bane og MNOK 173,9 for trikk.

Driftsselskapene leier lokaler av Sporveien Oslo AS. Leiebeløpet var i 2016 på MNOK 8,9 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 1.1.15. Bilparken skal nå fornyes fortløpende etter hvert som kontrakt på bil utløper. Totale leiekostnader for Sporveien T-banen i 2016 var TNOK 514 og for Sporveien Trikken AS TNOK 489.

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 pr. 31.12.15	Inngående balanse 2015	Resultat 2015	Konsern- bidrag 2015	Andre endringer 2015	Utgående balanse pr. 31.12.15
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
*Sporveisbilletter 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	-229 793	-4 308	480 224

	Anskaffelses- kost pr. 31.12.16	Inngående balanse 2016	Årets resultat 2016	Konsern- bidrag 2016	Andre endringer 2016	Utgående balanse pr. 31.12.16
Sporveien T-banen AS	89 451	58 678	36 489	-36 489	0	58 678
Sporveien Trikken AS	67 232	54 531	37 275	-38 369	0	53 437
Unibuss AS	151 261	204 360	54 079	0	***7 949	266 388
Sporveien Media AS	120	4 808	40	0	0	4 848
Bussanlegg AS	162 900	157 847	24 140	0	0	181 987
Sum	470 964	480 224	152 023	-74 858	7 949	565 338

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. Særlig 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 utgjør årlig MNOK 1,9. Dette er eliminert i konsernregnskapet.

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

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

*** Nettoeffekt som følge av utdeling av konsernbidrag med skattemessig effekt og sirkelkonsernbidrag uten skattemessig effekt for 2014. Se mer om dette under skattenoten.

Noter

Note 9 - Finansiell markedsrisiko

Sporveien Oslo AS 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, og pr. 31.12.16 var det ikke trukket noe på kassakredittrammen. Sporveien Oslo AS har gjennom 2016 økt sin likviditetsreserve, og likviditetsrisikoen vurderes p.t. som relativt lav.

Valutarisiko

Konsernet har moderat valutarisiko. Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for selskapene. Eksponeringen mot valuta er lav på driftssiden, men flere store prosjekter framover vil gjøres hovedsakelig i utenlandsk valuta, deriblant anskaffelsen av nye trikker og anskaffelsen av nytt signalanlegg. Dette øker konsernets valutaeksponering. Valutarisikoen, og eventuell sikring, i slike store anskaffelser behandles i hvert prosjekt isolert. I 2016 ble det anskaffet valutakjøpsopsjoner pålydende MEUR 265 for valutasikring av trikkeanskaffelsen. Valutaopsjonen har løpetid fram til antatt signeringstidspunkt for kontrakten.

Prisrisiko elektrisk kraft

Konsernet er storforbruker av strøm, og da spesielt kjørestrom ifm. t-bane- og trikkedrift. Noe av prisrisikoen er sikret ved hjelp av fastprisavtaler som er tilpasset konsernets forventede forbruksprofil. Sporveien Oslo AS har pr. 31.12.16 gjennom fastprisavtaler sikret ca. 32% av forbruket i 2017 og 25% av forbruket i 2018 og 2019.

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 rentebytteavtaler. Konsernet har en rentebærende låneportefølje pr. 31.12.16 på MNOK 2 178. Av dette har morselskapet MNOK 2 057, og Unibuss AS MNOK 122. For morselskapet var MNOK 495 sikret med rentebindingsavtaler med ulik løpetid. Ved utgangen av 2016 er det avsatt MNOK 29 for overkurs på rentesikring. Det avsatte beløpet er nåverdiberegnet. Lån fra Oslo kommune på MNOK 1 063 og fra Siemens på MNOK 4 har fastrente. Unibuss AS har bare lån med flytende rente, men har indeksregulering av kontraktsprisene som inkluderer utviklingen i rentemarkedet.

Aktive rentebytteavtaler pr. 31.12.16 som er gjort i NOK:

(Beløp i hele tusen)

Hovedstol	Forfall	Mottar	Betaler	Utsteder
60 000	31.12.18	Flytende	Fast	DNB
35 000	13.09.21	Flytende	Fast	SEB
20 000	27.09.21	Flytende	Fast	SEB
20 000	27.09.21	Flytende	Fast	DNB
45 000	30.09.21	Flytende	Fast	DNB
25 000	04.10.21	Flytende	Fast	DNB
50 000	11.01.22	Flytende	Fast	DNB
80 000	08.07.24	Flytende	Fast	Nordea
50 000	03.12.25	Flytende	Fast	Nordea
110 000	08.06.26	Flytende	Fast	Nordea

I 2016 det inntektsført MNOK 9,9 relatert til endring i over-/underkurs på rentebytteavtaler. 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 pr. 31.12.16 for gjenstående løpetid.

Noter

Note 10 - Investeringer i aksjer og andeler

Konsernet har kjøpt navnet Sporveien AS av tidligere rettighetshaver.

Selskapet blir ikke konsolidert inn i konsernregnskapet da dette ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. I konsernregnskapet pr. 31.12.16 er datterselskapet klassifisert som investering i aksjer.

Note 11 - Mellomværende med selskap i samme konsern

(Beløp i hele tusen)	2016	2015	2014
Langsiktige fordringer			
Unibuss AS	124 563	146 563	0
Bussanlegg AS	177 677	192 247	206 817
Totalt	302 240	338 810	206 817

Bussanlegg AS har tre lån i fra morselskapet. Lån 1 på MNOK 90 har en rente på 3 mnd. NIBOR pluss 90 basispunkter. Lån 2 på MNOK 15,7 har en rente på gjennomsnittlig 3% gjennom året. Lån 3 på MNOK 72 er beregnet på basis av 6 mnd. NIBOR pluss 125 basispunkter. Unibuss AS har et lån på MNOK 124,6 fra morselskapet med en rente på 3 mnd. NIBOR pluss 90 basispunkter.

(Beløp i hele tusen)	2016	2015	2014
Kortsiktige fordringer			
Kundefordringer	37 328	93 327	42 691
Mottatt konsernbidrag	202 879	118 255	158 701
Andre fordringer	49 865	22 169	42 788
Totalt	290 072	233 751	244 180
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	0	0	188
Avgitt konsernbidrag	117 881	6 534	16 913
Konsernkontoordning	667 721	593 283	633 449
Annen kortsiktig gjeld	0	2 785	798
Totalt	785 602	602 602	651 348

Noter

Note 12 - Gjeld prosjekter (netto)

(Beløp i MNOK)

Oversikt fremmedfinansierte prosjekter ved utgangen av året	2016	2015	2014	Kostnadsramme	Økonomisk sluttdato
Lørenbanen	1 510	1 344	886	1 432	30.06.17
Østensjøbanen	892	657	36	901	28.02.17
Avløs base	808	814	535	858	28.02.17
EB, Bråthen - Ljabru	250	218	109	254	28.02.17
Nydalen stasjon - oppgradering	153	94	12	145	31.03.17
Toveis trikk Prinsens gate	90	55	12	207	30.04.17
Vognanskaffelse trikk	77	0	0	3 725	30.06.25
Ekeberg, Jomfrubråten-Holtet	67	0	0	118	30.11.17
Spor og veksetiltak t-bane	59	0	0	87	30.11.17
Likerettere Trikk	47	19	0	59	28.02.17
Metro akutt - 2016	45	0	0	50	28.02.17
BEST TL 2015 Fase II	32	23	0	34	31.01.17
CBTC Signalanlegg	31	10	0	3 670	31.08.25
Akutte tiltak Trikk	28	0	0	28	31.01.17
Tilpasning ny trikk	27	0	0	132	30.09.19
Base Holtet	24	0	0	8	31.12.20
Brannsikring stasjoner og tuneller	17	7	0	45	31.12.17
Fornyelse sporveksler trikk	15	13	5	34	31.12.17
Huseby likeretter	14	0	0	20	30.06.17
Sum av andre prosjekter under MNOK 10	35			207	
Krav til egenandeler i prosjektportefølje	-90				
Sum	4 131			12 014	

Selskapet opptre i stor grad som utbygger på vegne av andre. Disse verdiene fremkommer ikke eksplisitt av selskapets balanse. 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 utbyggingsaktivitetene.

Selskapet har pr. 31.12.16 en fremmedfinansiert prosjektportefølje på MNOK 4 131. Selskapet har mottatt MNOK 3 191 til finansiering av disse. I tillegg har selskapet en langsiktig fordring mot Ruter AS til finansiering av blant annet Avløs base på MNOK 890. Pr. 31.12.16 er saldoen på denne fordringen MNOK 848.

I balansen står netto oppført som «Fordring prosjekter (netto)» med MNOK 59,6. Dette inkluderer et prosjektlager på MNOK 8,8.

De to foregående år er ikke summert fordi de er kun ment å vise utvikling i aktive prosjekter, og ikke den totale porteføljen for foregående år.

Note 13 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Det finnes bundne bankinnskudd i konsernet. Dette gjelder en depositumkonto i Bussanlegg AS på MNOK 9,5. Rammen for kassekreditt er på MNOK 400. Konsernet hadde innestående MNOK 380,3 pr. 31.12.16.

Note 14 - Varer

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Produksjonsmaterieell og reservedeler	254 814	234 162	210 241	252 270	231 875	207 361
Ukuransavsetning materieellbeholdning	-92 181	-77 867	-65 413	-92 181	-77 867	-65 263
Totalt varelager pr. 31.12	162 633	156 295	144 828	160 089	154 008	142 098

Verdien på varelageret er vurdert til anskaffelseskost justert for ukuransavsetning.

Produksjonsenheten i morselskapet benytter gjenværende levetid på vognmaterieell som prinsipp for vurdering og beregning av ukuransavsetning. Utfasing av reservedeler trikk er vurdert iht. innfasing av planlagt kjøp av nye trikker. Infrastrukturenheten i morselskapet benytter omløpshastigheten på varene som prinsipp for vurdering og beregning av ukuransavsetning.

Noter

Note 15 - 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	0	-115 362	115 362	0
Effekt på konsernbidrag knyttet til endret skattesats	0	0	2 365	2 365
Disponert fra resultat 2015	0	0	113 029	113 029
Pr. 31.12.15	276 850	6 759	1 206 865	1 490 474
Årets endring av egenkapital				
Overføring til/fra fond	0	87 615	-87 615	0
Disponert fra årets resultat	0	0	144 929	144 929
Pr. 31.12.16	276 850	94 374	1 264 179	1 635 403
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	0	-115 362	115 362	0
Effekt på konsernbidrag knyttet til endret skattesats	0	0	2 365	2 365
Disponert fra resultat 2015	0	0	111 137	111 137
Pr. 31.12.15	276 850	6 759	1 259 287	1 542 896
Årets endring av egenkapital				
Overføring til/fra fond	0	87 615	-87 615	0
Disponert fra årets resultat	0	0	143 037	143 037
Pr. 31.12.16	276 850	94 374	1 314 709	1 685 933

Selskapets frie egenkapital er pr. 31.12.16 MNOK 1 315.

Note 16 - 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 17 - Pensjonskostnader og forpliktelser

Sporveien Oslo AS har to pensjonsordninger: en lukket ytelsesordning og en aktiv innskuddsordning. Ytelsesordningen er en 70%-ordning som ble lukket 1.4.15. Den forvaltes av Oslo Pensjonsforsikring AS. Innskuddsordningen er en spareordning som forvaltes av Storebrand Livsforsikring AS. Det er i 2016 gjennomført forsert amortisering med sikte på å avvike korridorløsningen. Den forserte amortiseringen skal gjøres over 5 år, og kommer i tillegg til den ordinære amortiseringen. Den forserte amortiseringen for 2016 er MNOK 108,3 for konsernet og MNOK 72,6 for morselskapet.

Ytelsesordningen

Delte er en bruttoordning. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår og lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder. Pensjonsavtalene er finansiert gjennom en forsikringsordning. Pr. 31.12.16 omfatter forpliktelsen 6 299 ansatte i konsernet, hvorav 4 092 i morselskapet.

Aktuarberegningene er utført pr. 31.12.16. I beregningene 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. 31.12.16. Denne arbeidsgiveravgiften er inkludert i bruttoforpliktelsen pr. 31.12.16. Verdijustert avkastning på pensjonsmidlene for 2016 ble 5,3%. Diskonteringsrenten er beregnet med bakgrunn i påslagsmetoden, som også er benyttet tidligere år. Det er tatt utgangspunkt i 10 års rentebytteavtale (1,82%), en rentedifferanse mellom 10 og 25 års rentebytteavtale på 27 punkter, og for kredittrisiko på 108 punkter. Diskonteringsrenten blir dermed 3,17%.

Estimatavviket reduseres betydelig i 2016, og er ved utgangen av året på hhv. MNOK 723 i konsernet og MNOK 511 i morselskapet. Nedgangen kan i hovedsak tilskrives overgang til innskuddspensjon for ansatte tiltrådt etter 1.4.15.

Innskuddsordningen

Fra og med 1.4.15 ble nyansatte i konsernet ansatt med innskuddspensjon og privat AFP. Innskuddsordningen er etablert med sparesats 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. Ved utgangen av 2016 er det 2 374 ansatte som har innskuddsordning i konsernet, hvorav 273 i morselskapet. Privat AFP har en sparing på 2,5% inntil 7,1G i 2016.

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Årets opptjente pensjonsrettigheter	96 311	96 311	105 580	51 748	51 748	58 544
Rentekostnad på opptjente pensjonsrettigheter	132 277	123 292	176 663	81 601	77 808	113 096
Avkastning på pensjonsmidler	-133 846	-126 485	-145 199	-85 590	-81 725	-93 753
Årets resultatføring av estimatavvik	180 090	79 074	58 212	118 445	52 770	45 727
Administrasjonskostnader	21 185	27 195	17 580	13 409	17 617	11 282
Planendring	0	0	-49 091	0	0	-26 833
Pensjonskostnad AFP og lederordninger	300	300	387	0	0	0
Netto pensjonskostnad, ytelsesplaner	296 317	199 687	164 132	179 613	118 218	108 063
Privat AFP	6 223	0	0	3 258	0	0
Kostnadsført pensjonstilskudd tilskuddsplaner	79 228	59 462	41 128	11 480	6 782	0
Årets pensjonskostnad	381 768	259 149	205 260	194 351	125 000	108 063
Opptjente pensjonsrettigheter inkl. arbeidsgiveravgift	4 187 521	4 239 978	4 281 281	2 560 840	2 622 145	2 709 640
Pensjonsmidler	-4 132 102	-4 105 195	-3 967 461	-2 617 877	-2 640 899	-2 577 898
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-650 659	-900 454	-1 070 688	-438 274	-592 226	-738 776
Netto pensjonsforpliktelse	-595 240	-765 671	-756 868	-495 311	-610 980	-607 034
Herav overfinansiering	600 881	765 671	756 868	495 311	610 980	607 034
Pensjonsforpliktelser ytelsesordning	5 641	0	0	0	0	0
Pensjonsforpliktelse vedr. AFP-ordning	600	300	827	0	0	0
Sum pensjonsforpliktelser	6 241	300	827	0	0	0
Økonomiske forutsetninger						
Diskonteringsrente				3,17%	3,15%	2,90%
Forventet avkastning på fondsmidler				3,60%	3,30%	3,20%
Forventet lønnsregulering				2,25%	2,25%	2,50%
Forventet pensjonsøkning				1,48%	1,48%	1,73%
Forventet G-regulering				2,25%	2,25%	2,50%

Noter

Note 18 - Annen langsiktig gjeld

	Konsernet			Morselskapet		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
(Beløp i hele tusen)						
Obligasjonslån	660 000	660 000	660 000	660 000	660 000	660 000
Gjeld til Oslo kommune	1 063 953	1 012 550	885 250	1 063 953	1 012 550	885 250
Annen langsiktig gjeld	128 250	143 000	0	128 250	143 000	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	126 320	125 685	23 002	4 495	8 989	13 484
Bulletlån Nordea	0	200 000	200 000	0	200 000	200 000
Sum	1 978 523	2 141 235	1 768 252	1 856 697	2 024 539	1 758 734

Langsiktig gjeld i morselskapet er redusert med MNOK 167,8 i 2016. Økningen i gjeld til Oslo kommune fremkommer av differansen mellom avdrag for 2016, samt et nytt lån på MNOK 80 for finansiering av trikkeanskaffelsen. For annen langsiktig gjeld og gjeld til kredittinstitusjoner er det betalt avdrag iht. låneavtalene. Bulletlån Nordea på MNOK 200 er refinansiert til et 9 mnd. sertifikatlån med forfall i mars 2017.

For konsernet som helhet er langsiktig gjeld redusert med MNOK 162,7. Endringen, utover endringene i morselskapet, er gjeld til kredittinstitusjoner for Unibuss AS. Denne gjelden består i hovedsak av lån for kjøp av busser, samt noen forpliktelser for finansiell lease.

Konsernet har en snittrente på annen langsiktig gjeld på 3,07%

Morselskapet har en snittrente på annen langsiktig gjeld på 3,11%

Avdragsprofil	Konsernet	Morselskapet
2017	85 368	47 745
2018	73 855	43 250
2019	714 253	703 250
2020	120 500	112 500
2021	36 500	28 500
Deretter	948 047	921 453
Sum	1 978 523	1 856 697

Noter

Note 19 - Pantstillelser og garantier mv.

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Gjeld som er sikret ved pant o.l.	121 826	116 696	9 518	0	0	0

Sporveien Oslo AS har ingen gjeld som har sikkerhet i pant eller kommunale garantier. Unibuss AS har gjeld på MNOK 121,8 som er sikret med pant i busser selskapet eier. Balanseført verdi av driftsmidlene som inngår som sikkerhet utgjør MNOK 334,5.

Skattetrekksgarantier overfor Oslo Kemnerkontor på til sammen MNOK 101 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-banen AS	Ved oppsigelse	18 000	Nordea
Sporveien Trikk AS	Ved oppsigelse	10 000	Nordea
Sporveien Media AS	Ved oppsigelse	20	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 124,6.

(Beløp i hele tusen)	Gjelder	Utløper	Beløp	Bank
Garantikreditor				
Vestviken kollektivtrafikk	Kontrakt	30.09.24	14 070	Nordea
Oslo kommune	Vognløyver	Ved oppsigelse	2 984	Nordea
Måkeveien 2 AS	Husleie	31.01.25	950	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
Vestfold kollektivtrafikk	Kontrakt	30.12.17	7 550	Nordea
Fornyerservice AS	Husleie	30.06.17	279	Nordea
Avinor (for Unibuss Ekspress AS)	Selvskyldner	01.05.20	50	Nordea
Oslo kommune	Vognløyver	Ved oppsigelse	201	Nordea
Ruter AS	Kontrakt	02.10.22	27 000	Nordea
Autotrans Utleiebygg AS	Husleie	30.06.19	1 167	Nordea

Note 20 - Sertifikatlån

Som refinansiering av Bullelån fra Nordea ble det i 2016 tegnet et sertifikatlån. Emisjonsdato er 15.06.16, og emisjonsrammen er MNOK 200 - lånet ble fulltegnet. Sertifikatet løper i ni måneder, med forfall renter og hovedstol 15.03.17, og har en rente på 1,35% p.a. (rentekonvensjon Act/365). SEB var tilrettelegger for sertifikatet.

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter						
Resultat før skattekostnad	179 487	135 865	206 141	147 184	94 113	151 209
Periodens betalte skatt	0	-6 988	-33 574	0	25 096	9 275
Avskrivninger	255 090	236 145	229 628	174 414	182 515	196 956
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	9 334	10 839	532	0	690	145
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger pensjonsordninger	170 732	-9 330	-105 537	115 669	-3 946	-65 898
Resultatandel fra datterselskaper	0	0	0	-152 023	-118 739	-44 198
Endring i varelager	-6 338	-11 467	-21 202	-6 081	-11 910	-20 789
Endring i kundefordringer	42 676	-199 114	-28 424	29 723	16 575	-28 995
Endring i vareleverandørgjeld	-197 074	148 513	97 637	-212 281	137 645	57 322
Endring i andre tidsavgrensingsposter	49 367	182 439	-7 501	80 067	-77 810	-97 847
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	503 274	486 902	337 700	176 672	244 229	157 180
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-167 888	-787 458	-632 044	-60 550	-469 842	-622 549
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-100	0	0	-100	0	0
Innbetalinger på lånefordring konsern (korts. /langs.)	24 212	0	0	36 570	0	59 413
Utbetalinger på lånefordring konsern (korts. /langs.)	0	0	0	0	-121 564	0
Innbetalinger på andre lånefordringer (korts. /langs.)	0	0	550	28 597	0	0
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts. /langs.)	0	0	0	0	0	-50
Utbetalinger på fremmed fin. prosjekter (korts. /langs.)	-1 139 075	-1 255 097	-261 719	-1 139 075	-1 255 097	-261 719
Innbetalinger ved utbyte og konsernbidrag, kjøp av aksjer	-45	0	0	-45	234 101	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 282 896	-2 042 555	-893 213	-1 134 603	-1 612 402	-824 905
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter						
Netto innbetaling kassekreditt	0	0	2 677	74 437	0	2 677
Netto utbetaling kassekreditt	0	-2 677	0	0	-2 677	0
Innbetalinger gjeld konsernselskaper	0	0	0	0	0	193 476
Utbetalinger gjeld konsernselskaper	0	0	-144 544	-2 784	-78 746	-250 000
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts. /langs.)	347 192	372 983	1 092 000	280 000	295 000	1 092 000
Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld (korts. /langs.)	-309 904	0	-700 800	-247 842	-29 195	-679 300
Innbetalinger på fremmed fin. prosjekter (korts. /langs.)	1 034 000	1 274 000	266 000	1 034 000	1 274 000	266 000
Innbetalinger av konsernbidrag fra MS	0	0	0	118 255	0	0
Utbetalinger av konsernbidrag til MS	0	0	0	-6 534	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	1 071 288	1 644 306	515 333	1 249 532	1 458 382	624 853
Netto kontantstrøm for perioden	291 666	88 652	-40 180	291 601	90 209	-42 872
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	114 251	25 600	65 780	90 496	287	43 159
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	405 917	114 252	25 600	382 097	90 496	287
Denne består av:						
Bankinnskudd mv.	405 917	114 252	25 600	382 097	90 496	287

