

**Konsernregnskap
for
Sporveien AS
pr 31. desember 2017**

Foretaksnr. 915070434



sporveien

Resultatregnskap

Konsernet			Morselskapet				
2015	2016	2017	(Beløp i hele tusen)	Note	2017	2016	2015
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER							
Driftsinntekter							
4 374 975	4 559 945	4 749 416	Annen driftsinntekt	1,2,3	1 381 100	1 326 117	1 342 373
0	0	5 100	Inntekt ved salg av eiendeler		5 100	1 326 117	1 342 373
4 374 975	4 559 945	4 754 516	Sum driftsinntekter		1 386 200	1 326 117	1 342 373
Driftskostnader							
1 371 168	1 317 691	1 389 953	Varekostnad	2,14	337 321	327 970	381 617
1 984 597	2 235 052	2 275 155	Lønnskostnad	4,17	604 341	625 617	547 022
266 624	268 169	270 289	Avskrivning på varige driftsmidler	7	185 806	187 493	212 995
2 879	9 334	16 114	Nedskrivning på varige driftsmidler	7	16 144	0	545
579 777	531 509	575 629	Annen driftskostnad	2,3,5,7	217 844	174 164	189 868
4 205 045	4 361 755	4 527 141	Sum driftskostnader		1 361 426	1 315 244	1 332 047
169 930	198 191	227 375	DRIFTSRESULTAT		24 774	10 873	10 326
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER							
Finansinntekter							
0	0	0	Inntekt på investering i datterselskap	8	155 978	152 023	118 739
0	0	0	Renteinnt. fra foretak i samme konsern		5 647	7 103	6 599
33 586	38 083	5 266	Annen renteinntekt	9	5 204	37 772	33 294
4 092	9 944	10 735	Annen finansinntekt	9	10 351	9 944	4 092
37 678	48 027	16 001	Sum finansinntekter		177 180	206 843	162 724
Finanskostnader							
0	0	0	Rentekostn. til foretak i samme konsern		6 761	7 677	9 399
71 743	66 732	52 438	Annen rentekostnad	9	50 378	62 855	69 538
0	0	21 995	Annen finanskostnad	9	19 986	0	0
71 743	66 732	74 433	Sum finanskostnader		77 125	70 532	78 937
(34 065)	(18 704)	(58 432)	NETTO FINANSPOSTER		100 055	136 311	83 787
135 865	179 487	168 943	ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		124 829	147 184	94 113
22 836	34 557	36 047	Skattekostnad på ordinært resultat	6	(6 175)	4 147	(17 024)
113 029	144 929	132 897	ORDINÆRT RESULTAT		131 004	143 037	111 137
113 029	144 929	132 897	ARSRESULTAT		131 004	143 037	111 137
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER							
			Mottatt konsernbidrag		0	0	(2 365)
			Overføringer annen egenkapital		131 004	143 037	113 502
			SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		131 004	143 037	111 137

Balanse pr. 31. desember 2017

Konsernet			Morselskap				
2015	2016	2017	(Beløp i hele tusen)	Note	2017	2016	2015
EIENDELER							
ANLEGGSMIDLER							
Immaterielle eiendeler							
0	100	3 160	Konsesjoner, patenter, lisenser o.l.	7	3 160	100	0
0	0	1 285	Goodwill	7	0	0	0
0	100	4 445	Sum immaterielle eiendeler		3 160	100	0
Varige driftsmidler							
963 960	868 934	849 029	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	512 953	513 438	598 529
783 467	724 604	671 034	Kjørevei	7	671 034	724 604	783 467
208 089	190 489	164 575	Anlegg under utførelse	7	164 575	190 489	208 089
478 816	553 768	525 272	Maskiner, rullende materiell	7	221 055	251 409	203 719
0	0	68 592	Driftsløsøre	7	68 592	0	0
2 434 332	2 337 795	2 278 502	Sum varige driftsmidler		1 638 209	1 679 940	1 793 804
Finansielle anleggsmidler							
0	0	0	Investeringer i datterselskap	8	600 442	565 338	480 224
0	0	0	Lån til foretak i samme konsern	11	260 563	302 240	338 810
0	45	45	Investeringer i aksjer og andeler	10	45	45	0
1 012 810	988 598	935 196	Andre fordringer	2	926 808	984 003	1 012 600
765 671	600 880	499 673	Overfinansiert pensjonsforpliktelse	17	395 427	495 311	610 980
1 778 481	1 589 523	1 434 914	Sum finansielle anleggsmidler		2 183 284	2 346 936	2 442 614
4 212 813	3 927 418	3 717 861	SUM ANLEGGSMIDLER		3 824 653	4 026 976	4 236 418
OMLØPSMIDLER							
156 295	162 633	165 903	Varer	14	162 077	160 089	154 008
Fordringer							
563 478	520 802	498 526	Kundefordringer	2	162 598	141 674	171 397
0	59 581	134 317	Fordring prosjekter (netto)	12	134 317	59 581	0
217 435	166 012	133 436	Andre fordringer		106 866	111 641	168 950
0	0	0	Fordringer på konsernselskap	11	316 714	290 072	233 751
780 912	746 395	766 279	Sum fordringer		720 496	602 967	574 098
114 252	405 917	296 993	Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	283 578	382 097	90 496
1 051 460	1 314 945	1 229 174	SUM OMLØPSMIDLER		1 166 151	1 145 153	818 602
5 264 273	5 242 363	4 947 036	SUM EIENDELER		4 990 805	5 172 129	5 055 020

Balanse pr. 31. desember 2017

Konsernet			Morselskap				
2015	2016	2017	(Beløp i hele tusen)	Note	2017	2016	2015
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							
6 759	94 374	129 478	Fond for vurderingsforskjeller	15	129 478	94 374	6 759
1 206 865	1 264 179	1 361 972	Annen egenkapital	15	1 410 610	1 314 709	1 259 287
1 213 624	1 358 553	1 491 450	Sum opptjent egenkapital		1 540 088	1 409 083	1 266 046
1 490 474	1 635 403	1 768 300	SUM EGENKAPITAL		1 816 938	1 685 933	1 542 896
GJELD							
LANGSIKTIG GJELD							
Avsetning for forpliktelser							
300	6 241	7 213	Pensjonsforpliktelser	17	0	0	0
136 840	142 492	107 960	Utsatt skatt	6	61 879	99 890	94 193
137 140	148 733	115 172	Sum avsetning for forpliktelser		61 879	99 890	94 193
Annen langsiktig gjeld							
660 000	660 000	660 000	Obligasjonslån	18	660 000	660 000	660 000
1 481 235	1 318 523	1 184 620	Øvrig langsiktig gjeld	18,19	1 136 108	1 196 697	1 364 539
2 141 235	1 978 523	1 844 620	Sum annen langsiktig gjeld		1 796 108	1 856 697	2 024 539
2 278 376	2 127 256	1 959 792	SUM LANGSIKTIG GJELD		1 857 987	1 956 587	2 118 732
KORTSIKTIG GJELD							
0	200 000	0	Sertifikatlån	20	0	200 000	0
670 788	473 714	435 468	Leverandørgjeld	2	303 944	308 019	520 300
0	53 372	66 287	Betalbar skatt	6	65 842	41 005	0
132 155	133 934	148 853	Skyldig offentlige avgifter		41 636	38 275	40 589
0	0	0	Kortsiktig gjeld til konsernselskap	11	684 188	785 602	602 602
45 494	0	0	Gjeld prosjekter (netto)	12	0	0	45 494
646 985	618 683	568 335	Annen kortsiktig gjeld	9	220 270	156 708	184 405
1 495 423	1 479 703	1 218 943	SUM KORTSIKTIG GJELD		1 315 880	1 529 609	1 393 391
3 773 798	3 606 959	3 178 736	SUM GJELD		3 173 867	3 486 196	3 512 123
5 264 273	5 242 363	4 947 036	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 990 805	5 172 129	5 055 020

Oslo 16. mars 2018



Terje Thon
Styrets leder



Gyrid Skalleberg Ingerø
Styremedlem



Ola Floberg
Styremedlem



Einar Skaarseth Enger
Nestleder



Margrethe Buskerud Christoffersen
Styremedlem



Sven Rune Aasen
Styremedlem



Terje Richard Venold
Styremedlem



Cato Hellesjø
Konsernsjef

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>						
Resultat før skattekostnad	168 943	179 487	135 865	124 829	147 184	94 113
Periodens betalte skatt	-53 372	0	-6 988	-41 005	0	25 096
Avskrivninger	269 408	255 090	236 145	186 526	174 414	182 515
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	16 114	9 334	10 839	16 114	0	690
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger pensjonsordninger	102 179	170 732	-9 330	99 884	115 669	-3 946
Resultatandel fra datterselskaper	0	0	0	-35 104	-152 023	-118 739
Endring i varelager	-3 270	-6 338	-11 467	-1 988	-6 081	-11 910
Endring i kundefordringer	22 276	42 676	-199 114	-20 924	29 723	16 575
Endring i vareleverandørgjeld	-38 246	-197 074	148 513	-4 075	-212 281	137 645
Endring i andre tidsavgrensingsposter	53 093	49 367	182 439	-36 120	80 067	-77 810
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	537 125	503 274	486 902	288 137	176 672	244 229
<i>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</i>						
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-405 756	-167 888	-787 458	-312 195	-60 550	-469 842
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-5 930	-100	0	-4 080	-100	0
Innbetalinger på lånefordring konsern (korts. /langs.)	24 804	24 212	0	29 320	36 570	0
Utbetalinger på lånefordring konsern (korts. /langs.)	0	0	0	0	0	-121 564
Innbetalinger på andre lånefordringer (korts. /langs.)	0	0	0	28 598	28 597	0
Utbetalinger på fremmed fin. prosjekter (korts. /langs.)	-759 264	-1 139 075	-1 255 097	-759 264	-1 139 075	-1 255 097
Innbetalinger ved utbytte og konsernbidrag, kjøp av aksjer	0	-45	0	0	-45	234 101
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 146 146	-1 282 896	-2 042 555	-1 017 621	-1 134 603	-1 612 402
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>						
Netto innbetaling kassekreditt	0	0	0	0	74 437	0
Netto utbetaling kassekreditt	0	0	-2 677	-30 909	0	-2 677
Innbetalinger gjeld konsernselskaper	0	0	0	3 466	0	0
Utbetalinger gjeld konsernselskaper	0	0	0	0	-2 784	-78 746
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts. /langs.)	30 600	347 192	372 983	30 600	280 000	295 000
Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld (korts. /langs.)	-364 503	-309 904	0	-291 189	-247 842	-29 195
Innbetalinger på fremmed fin. prosjekter (korts. /langs.)	834 000	1 034 000	1 274 000	834 000	1 034 000	1 274 000
Innbetalinger av konsernbidrag fra MS	0	0	0	202 879	118 255	0
Utbetalinger av konsernbidrag til MS	0	0	0	-117 882	-6 534	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	500 097	1 071 288	1 644 306	630 965	1 249 532	1 458 382
Netto kontantstrøm for perioden	-108 924	291 666	88 652	-98 519	291 601	90 209
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	405 917	114 251	25 600	382 097	90 496	287
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	296 993	405 917	114 252	283 578	382 097	90 496
Denne består av:						
Bankinnskudd mv.	296 993	405 917	114 252	283 578	382 097	90 496

Noter

Regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipper

Konsemregnskapet omfatter morselskapet Sporveien 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. Konsemregnskapet er utarbeidet som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsemregnskapet 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

Konsemregnskapet 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 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.

Driftskostnader

Kostnader resultatføres i samme periode som tilhørende inntekt.

Klassifisering og vurdering av eiendeler og gjeld

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, og verdifallet forventes å ikke være forbigående, 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 i konsernet Sporveien AS,

Noter

klassifiseres avtalen som finansiell og tilhørende eiendeler og forpliktelser balanseføres. For avtaler klassifisert som operasjonelle leieavtaler, er leien behandlet som en driftskostnad.

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.

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 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.

Fleire av de forhåndsdefinerte investeringene og tilhørende bevilgede midler strekker seg over flere år. De eksterne finansieringskildene faktureres i henhold til investeringsprosjektens fremdrift.

Konsernet Sporveien 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 nettoverdier av investeringen ikke fremkomme i selskapets balanse.

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 ferdigstillelse 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.

Pensjoner

Konsernets pensjonsordninger omfatter både ytelsesordninger og innskuddsordninger, og klassifiseringen er avhengig av det økonomiske innholdet i pensjonsordningen. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er lukket fra 1.4.15. 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 aktuariemessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv.

Pensjonsforpliktelsen er nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen på balansedagen, minus den virkelige verdien av pensjonsmidler. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner, 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 opptjeningsperiode i ordningene. F.o.m. 2016 har konsernet vedtatt forsert amortisering over fem år.

Noter

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.

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 23% 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 ullignet. 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.

Forskning og utvikling

Utgifter til egen forskning og utvikling kostnadsføres løpende. Det vesentligste av kostnadene er relatert til lønnskostnader og innleie av eksternt 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	1 573 827	1 756 557	899 596	1 684 056	-1 164 620	4 749 416
Inntekt ved salg av eiendeler	5 100	0	0	0	0	5 100
Sum Inntekter	1 578 927	1 756 557	899 596	1 684 056	-1 164 620	4 754 516
Driftskostnader før av/nedskrivning	1 308 628	1 625 868	876 151	1 594 813	-1 164 722	4 240 738
Driftsresultat før av/nedskrivning	270 299	130 689	23 445	89 243	102	513 778
Av/nedskrivning	218 800	229	0	69 266	-1 892	286 403
Driftsresultat	51 499	130 460	23 445	19 977	1 994	227 375
Balanse						
Anleggsmidler	4 079 216	7 855	1 482	426 759	-797 451	3 717 861
Omløpsmidler	1 294 190	387 513	185 447	399 829	-1 037 805	1 229 174
Gjeld	3 459 973	336 691	133 492	543 078	-1 294 498	3 178 736
Investeringstilganger	325 591	916	0	79 249	0	405 756

*Omfatter vedlikehold av infrastruktur og vogner, samt utleie av eiendom. Samlede husleieinntekter for konsernet utgjør MNOK 165, mens totale annonseinntekter er på MNOK 120. 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, innkjøp og logistikkenheten 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. Avtalen gjelder for fireårsperioden 2017-2020.

Oslo Vognselskap AS (OVS), som eies 100% av Oslo kommune, er eier av alle t-banevogner og alle trikker. Konsernet Sporveien AS betaler vognleie for å disponere t-banevognene 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		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Salg av tjenester til nærstående parter						
Ruter AS	4 655 059	3 844 319	3 572 226	906 630	11 567	112 578
Oslo Vognselskap AS	190 757	177 816	207 594	6 274	0	0
Totalt	4 845 816	4 022 135	3 779 820	912 904	11 567	112 578
Kjøp av tjenester fra nærstående parter						
Ruter AS	158 274	183 812	177 586	3 434	13 373	8 359
Oslo Vognselskap AS	629 559	618 781	630 012	825	702	0
Totalt	787 833	802 593	807 598	4 259	14 075	8 359

Balansen inkluderer følgende beløp vedrørende transaksjoner med nærstående selskaper:

(Beløp i hele tusen)	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Ruter AS						
Kundefordringer	348 913	424 626	438 255	69 981	91 565	106 503
Annen kortsiktig fordring	28 597	0	0	28 597	0	0
Leverandørgjeld	16 662	5 244	20 981	433	0	7 163
Andre langsiktige fordringer	926 758	983 953	1 012 550	926 758	983 953	1 012 550
Oslo Vognselskap AS						
Kundefordringer	122	520	0	122	0	0
Leverandørgjeld	51 576	134 124	127 713	108	89	0

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

(Beløp i hele tusen)	2017	2016	2015
Salg av tjenester til selskap i samme konsern			
Sporveien Media AS	1 329	702	660
Sporveien T-banen AS	636 984	633 908	645 037
Sporveien Trikken AS	411 428	370 302	375 237
Unibuss AS	18 482	22 350	23 302
Bussanlegg AS	2 233	4 564	1 986
Totalt	1 070 456	1 061 826	1 046 222
Kjøp av tjenester fra selskap i samme konsern			
Sporveien T-banen AS	178	4	27
Totalt	178	4	27

Noter

Note 4 - Lønnskostnad og andre godtgjørelser

(Beløp i hele tusen)

Spesifikasjon av lønnskostnader	2017	2016	2015
Konsernet			
Lønn	1 635 916	1 572 941	1 469 856
Arbeidsgiveravgift	296 989	272 123	249 349
Pensjonskostnader ekskl. aga	309 512	356 200	234 960
Andre lønnsrelaterte ytelser	32 738	33 788	30 431
Totalt	2 275 155	2 235 052	1 984 597
Antall ansatte i konsernet ved årets slutt	3 734	3 629	3 540
Antall årsverk i konsernet	3 378	3 286	3 019
Morselskapet			
Lønn	334 373	344 918	340 333
Arbeidsgiveravgift	97 173	84 990	79 883
Pensjonskostnader ekskl. aga	153 518	179 709	110 251
Andre lønnsrelaterte ytelser	19 277	16 000	16 555
Totalt	604 341	625 617	547 022
Antall ansatte i morselskapet ved årets slutt	864	838	792
Antall årsverk i morselskapet	860	834	791
Godtgjørelser konsern	Lønn	Andre ytelser	Pensjonskostnader
Adm. dir. Sporveien AS	2 853	54	100
Adm. dir. Unibuss AS	2 110	7	67
Adm. dir. Sporveien T-banen AS	2 048	43	100
Adm. dir. Sporveien Trikken AS	1 430	30	100
Konsernstyret			1 317
Bedriftsforsamlingen			140
Styrehonorarer datterselskaper			
Unibuss AS			432
Sporveien Media AS			17
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. 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

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Konseminterne kjøp	0	0	0	38	0	33
Kjøp av eksterne tjenester	77 467	58 092	66 696	49 009	35 152	47 226
Leiekostnader eiendom inkl. vakhold	102 729	93 545	89 506	23 966	19 033	20 137
Leasing - operasjonell leie av busser	92 612	83 639	125 460	0	0	0
Bygningsstrøm	40 211	33 795	36 748	15 493	7 235	14 163
Kjørestrøm	52 736	50 003	39 702	0	0	0
Vedlikehold bygninger	19 163	5 450	7 256	14 539	2 183	463
Forsikringspremie	18 471	29 078	29 287	3 540	3 779	3 629
Tap på fordringer/avsetn. tap kontrakter	-419	220	-45	-350	540	330
Andre driftskostnader	172 659	177 687	185 168	111 609	106 243	103 886
Totalt	575 629	531 509	579 777	217 844	174 164	189 868

Godtgjørelse til revisor ekskl. mva. (Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Lovpålagt revisjon	976	1 122	1 465	474	599	648
Andre tjenester	49	328	498	36	0	438
Attestasjonsoppgaver	15	40	100	15	25	72
Skatterådgivning	80	205	51	80	201	51
Totalt	1 120	1 695	2 114	605	825	1 209

Noter

Note 6 - Skattekostnad på ordinært resultat

(Beløp i hele tusen)

	2017	Konsernet 2016	2015	2017	Morselskapet 2016	2015
Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel						
Anleggsmidler	-621	56 012	66 807	-89 623	16 060	56 563
Varelager	-33 442	-92 181	-77 324	-33 442	-92 181	-77 324
Finansiell leasing	-1 724	22 253	8 117	0	0	0
Fordringer	17 932	23 807	29 977	-1 733	-2 115	-1 610
Finansielle instrumenter	-26 474	-28 009	-39 296	-26 474	-28 009	-39 296
Gevinst og tapskonto	28 051	26 477	33 098	24 884	27 143	33 930
Pensjonsmidler	493 360	595 239	765 370	395 427	495 311	610 980
Avskåret rentefradrag til fremføring	-532	-532	-532	0	0	0
Skattemessig fremført underskudd som utlignes	0	0	-47	0	0	0
Andre skatteøkende midlertidige forskjeller	-6 683	-6 259	-9 304	0	0	0
Netto midlertidige forskjeller	469 867	596 807	776 866	269 039	416 209	583 243
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	-476	-3 090	-229 506	0	0	-206 470
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	469 391	593 717	547 360	269 039	416 209	376 773
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	107 960	142 492	136 840	61 879	99 890	94 193
Ikke oppført utsatt skattefordel	0	0	0	0	0	0
Utsatt skatt/ skattefordel i regnskapet	107 960	142 492	136 840	61 897	99 890	94 193
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt						
Resultat før skattekostnad	168 943	179 487	135 865	124 829	147 184	94 113
Endring i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	0	0	-27 380	0	0	-27 380
Permanente forskjeller	-1 459	-3 566	2 131	-157 651	-155 662	-116 742
Grunnlag for årets skattekostnad	167 484	175 921	110 616	-32 822	-8 478	-50 009
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	124 325	117 180	-89 198	147 170	104 305	-25 156
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring	-15 564	-79 613	-24 418	0	-4 165	-43 090
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	276 245	213 488	0	114 348	91 662	-118 255
Mottatt konsernbidrag direkte balanseført	0	0	0	184 533	134 660	118 255
Avgitt konsernbidrag direkte balanseført	0	0	0	-24 539	-62 304	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	276 245	213 488	0	274 142	164 018	0
Fordeling av skattekostnaden						
Betalbar skatt (24% av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	66 299	53 372	0	27 444	22 915	0
24% av IB fremførbart underskudd fra Sporveisbilletter AS	0	-1 041	0	0	-1 041	0
24% av underskudd og godtgjørelse til fremføring i skattenoten	0	51 618	0	0	51 618	0
24% av tillegg IB anleggsmidler 2016	0	-15 682	0	0	-15 682	0
For mye, for lite avsatt i fjor	4 392	-24 466	1 649	4 392	-24 466	1 649
Sum betalbar skatt	70 691	63 801	1 649	31 836	33 344	1 649
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-34 644	-29 244	21 187	-38 011	-29 179	-18 673
Skattekostnad (24% av grunnlag for årets skattekostnad)	36 047	34 557	22 836	-6 175	4 147	-17 024
Avstemming av årets skattekostnad						
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	168 943	179 487	135 865	124 829	147 184	94 113
Beregnet skatt 24%	40 546	44 872	36 684	29 959	36 796	25 411
Skattekostnad i resultatregnskapet	36 047	34 557	22 836	-6 175	4 147	-17 024
Differanse	4 499	10 315	13 848	-36 134	32 649	42 435
Differansen består av følgende:						
24% av permanente forskjeller	-350	-892	575	-37 836	-38 915	-31 520
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	-4 694	-5 937	13 312	-2 690	-4 162	-5 171
24% av IB fremførbart underskudd fra Sporveisbilletter AS	0	-1 042	0	0	-1 042	0
24% av underskudd og godtgjørelse til fremføring i skattenoten	0	51 618	0	0	51 618	0
24% av tillegg IB anleggsmidler 2016	0	-15 682	0	0	-15 682	0
Andre forskjeller	9 543	-17 750	-40	4 392	-24 466	-5 744
Sum forklart differanse	4 499	10 315	13 848	-36 134	-32 649	-42 435
Betalbar skatt i balansen						
Betalbar skatt i skattekostnaden	66 287	53 372	0	27 444	22 916	0
Skattevirkning av konsernbidrag	0	0	0	38 398	18 089	0
Betalbar skatt i balansen	66 287	53 372	0	65 842	41 005	0

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 inntektsført TNOK 4 500 i FoU-midler (skattefunn) for 2017.

Sporveien 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 fikk også følger for ligningen i 2014 og 2015.

Noter

Note 7 - Varige driftsmidler

(Beløp i hele tusen)	Kjørevei inkl. tomteverdi	Maskiner, rullende materiell	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Anlegg under utførelse	Reparasjonsdeler sporvogn	Sum
Konsernet						
Anskaffelseskost pr. 1.1.16	1 716 393	948 416	1 634 256	209 765	0	4 508 829
+ Tilgang	75 939	206 072	14 753	228 992	0	525 756
- Avgang	-94 743	-81 863	-62 742	-248 268	0	-487 615
Anskaffelseskost pr. 31.12.16	1 697 590	1 072 625	1 586 267	190 489	0	4 548 970
+Reklassifisering av varelager	0	0	0	0	79 269	79 269
+ Tilgang	32 653	170 136	52 586	150 381	0	405 756
- Avgang	- 1 992	-187 104	-11 605	-176 295	0	-376 996
Anskaffelseskost pr. 31.1.17	1 728 251	1 055 657	1 627 248	164 575	79 269	4 655 000
Oppskrivning pr. 1.1.16	77 006	0	91 106	0	0	168 113
+ Avskrivning på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	0	-10 349
Oppskrivning pr. 31.12.16	73 365	0	84 397	0	0	157 764
+ Avskrivning på oppskrivning	- 3 641	0	-6 709	0	0	-10 349
Oppskrivning pr. 31.12.17	69 724	0	77 689	0	0	147 413
Akk. av-/nedskr. pr. 1.1.16	1 009 932	469 800	761 402	1 676	0	2 242 610
+ Ordinære avskrivninger	73 214	109 987	71 890	0	0	255 090
- Avskr. på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	0	-10 349
- Tilbakeført avskrivning	-33 154	-69 296	-25 621	-1 666	0	-129 747
+ Nedskrivninger	0	8 566	768	0	0	9 334
Akk. av-/nedskr. pr. 31.12.16	1 046 350	518 857	801 731	0	0	2 366 938
+ Ordinære avskrivninger	77 894	117 808	61 444	0	10 677	267 823
- Avskr. på oppskrivning	-3 640	0	-6 708	0	0	-10 349
- Tilbakeført avskrivning	-1 078	-111 963	-3 572	0	0	-116 614
+ Nedskrivninger	7 415	5 684	3 014	0	0	16 114
Akk. av-/nedskr. pr. 31.12.17	1 126 941	530 385	855 908	0	10 677	2 523 911
Balanseført verdi pr. 31.12.16	724 604	553 768	868 934	190 489	0	2 337 796
Balanseført verdi pr. 31.12.17	671 034	525 272	849 029	164 575	68 592	2 278 502
(Beløp i hele tusen)	Kjørevei inkl. tomteverdi	Maskiner, rullende materiell	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Anlegg under utførelse	Reparasjonsdeler sporvogn	Sum
Morselskapet						
Anskaffelseskost pr. 1.1.16	1 716 393	478 524	1 120 535	209 766	0	3 525 217
+ Tilgang	75 939	96 506	5 147	228 992	0	406 584
- Avgang	-94 743	-1 226	-62 742	-248 268	0	-406 978
Anskaffelseskost pr. 31.12.16	1 697 590	573 804	1 062 941	190 489	0	3 524 823
+/- Reklassifisering varelager	0	0	0	0	79 269	79 269
+ Tilgang	32 653	81 967	47 193	150 381	0	312 195
- Avgang	-1 992	-123 079	-4 636	-176 296	0	-306 003
Anskaffelseskost pr. 31.12.17	1 728 251	532 692	1 105 497	164 575	79 269	3 610 284
Oppskrivning pr. 1.1.16	77 006	0	91 106	0	0	168 112
+ Avskrivning på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	0	-10 349
Oppskrivning pr. 31.12.16	73 365	0	84 397	0	0	157 763
+ Avskrivning på oppskrivning	- 3 641	0	-6 709	0	0	-10 350
Oppskrivning pr. 31.12.17	69 724	0	77 689	0	0	147 413
Akk. av-/nedskr. pr. 1.1.16	1 009 932	274 805	613 112	1 677	0	1 899 525
+ Ordinære avskrivninger	73 214	48 083	53 118	0	0	174 414
- Avskr. på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	0	-10 349
- Tilbakeført avskrivning	-33 154	-494	-25 621	-1 677	0	-60 945
Akk. av-/nedskr. pr. 31.12.16	1 046 350	322 395	633 900	0	0	2 002 645
+ Ordinære avskrivninger	77 894	51 735	43 599	0	10 677	183 905
- Avskr. på oppskrivning	-3 641	0	-6 709	0	0	-10 349
- Tilbakeført avskrivning	-1 079	-68 176	-3 572	0	0	-72 827
+ Nedskrivninger	7 416	5 684	3 014	0	0	16 114
Akk. av-/nedskr. pr. 31.12.17	1 126 941	311 637	670 233	0	10 677	2 119 488
Balanseført verdi pr. 31.12.16	724 604	251 409	513 438	190 489	0	1 679 940
Balanseført verdi pr. 31.12.17	671 034	221 055	512 953	164 575	68 592	1 638 209
Økonomisk levetid	25-70 år	3-30 år	0-50 år			

Noter

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		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Ordinær avskrivning i note	267 823	255 090	236 145	183 905	174 414	182 515
Restverdi ved avgang	3 797	13 079	30 480	3 796	13 079	30 480
Reverserte avsetninger fra fjoråret	2 916	0	0	2 916	0	0
Avskrivning immaterielle eiendeler	-1 585	0	0	-1 020	0	0
Avskrivning i resultat	270 289	268 169	266 624	185 806	187 493	212 995

Vognmateriell trikker er i 2017 reklassifisert fra varelager til varige driftsmidler. Begrunnelsen for reklassifiseringen er at vognmateriellet er vurdert iht. samme restlevetid som sporvognene. Restlevetiden for vognene er satt ut i fra Trikkeprogrammet sin fremdriftsplan der alle nåværende trikker blir skiftet ut med nye trikker i løpet av 2024. Dette, samt reparasjonsdelene for trikk er satt opp i egen kolonne i noten.

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. 31.12.17 inngått avtale om operasjonell leie for 370 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 47 busser i 2018, 144 busser i 2019, 144 busser i 2020, 18 busser i 2021, 85 busser i 2022 og 73 busser i 2023.

Kostnadsført leie i 2017 utgjorde MNOK 95,6 mot MNOK 83,6 i 2016.

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 med varighet fem år. Leibeløpet var i 2016 MNOK 54,4 for t-bane og MNOK 4,3 for trikk.

Driftsselskapene leier vogner av Oslo Vognselskap AS. For 2017 var leibeløpet MNOK 472,1 for t-bane og MNOK 184,2 for trikk.

Driftsselskapene leier lokaler av Sporveien AS. Leibeløpet var i 2016 på MNOK 7,5 for t-bane og MNOK 5 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. Bilparken skal fornyes fortløpende etter hvert som kontrakt på bil utløper. Totale leiekostnader for Sporveien T-banen i 2017 var TNOK 386 og for Sporveien Trikken AS TNOK 782.

Immaterielle eiendeler**Lisenser**

Består av brukerlisenser til selskapets ERP-system og avskrives lineært over fire år. Tilgangen i 2017 var på MNOK 4,1.

Goodwill

Unibuss Tur AS ervervet 1.1.17 turbussvirksomheten i Moss Turbiler AS.

Overtagelsen av turbussvirksomheten ga en regnskapsmessig Goodwill på TNOK 1 850.

Denne avskrives over 3 år.

Noter

Note 8 - Investeringer i foretak i samme konsern

Sporveien 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	Årets 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

	Anskaffelses- kost pr. 31.12.17	Inngående balanse 2017	Resultat 2017	Konsern- bidrag 2017	Andre endringer 2017	Utgående balanse pr. 31.12.17
Sporveien T-banen AS	89 451	58 678	101 591	-101 591	0	58 678
Sporveien Trikken AS	67 232	53 437	19 283	-19 283	0	53 437
Unibuss AS	151 261	266 388	17 123	0	0	283 511
Sporveien Media AS	120	4 848	42	0	0	4 890
Bussanlegg AS	162 900	181 987	17 939	0	0	199 926
Sum	470 964	565 338	155 978	-120 874	0	600 442

I Sporveien 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 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.

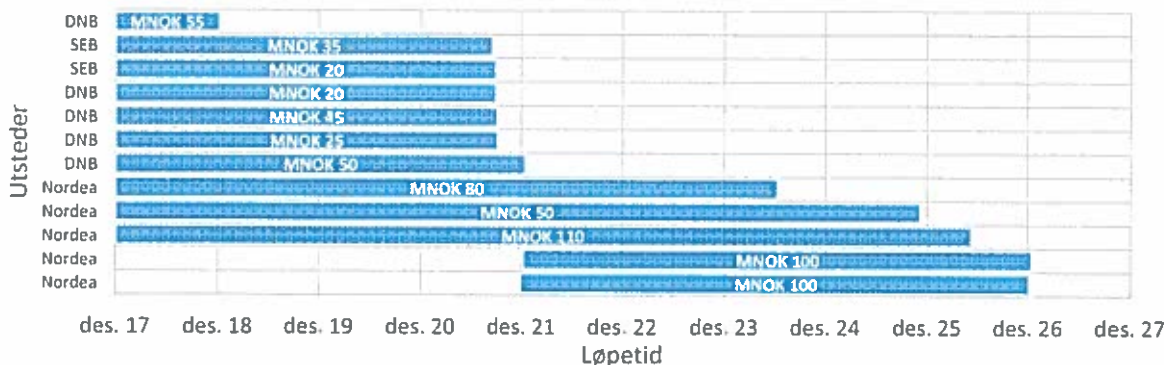
Note 9 - Finansiell markedsrisiko

Sporveien AS er eksponert mot flere typer markedsrisikoer, og benytter diverse instrumenter for å sikre seg mot disse risikoene.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at deler av konsernets gjeld har flytende rente. Rammene for renterisiko er fastsatt i konsernets strategi for risikostyring. Her er det angitt at gjennomsnittlig rentebindingstid skal være mellom 1,5 år og 8 år, samt at minimum 25% av gjelden skal ha flytende rente og minimum 25% av gjelden skal ha fast rente. Rentebindingstid og andel fast/flytende rente tilpasses ved hjelp av rentebytteavtaler. Pr. i dag har konsernet følgende aktive rentebytteavtaler:

Noter



Konsernet hadde en rentebærende langsiktig gjeldsportefølje på MNOK 1 844 pr. 31.1.17, hvorav MNOK 1 066 var gjeld til Oslo kommune med fastrente og utgjør ikke en del av konsernets strategi for risikotilpasning. Langsiktig gjeld med flytende rente utgjør da MNOK 807, og med rentebytteavtaler pr. 31.1.17 på MNOK 490 har konsernet en fastrenteandel på ca. 60%.

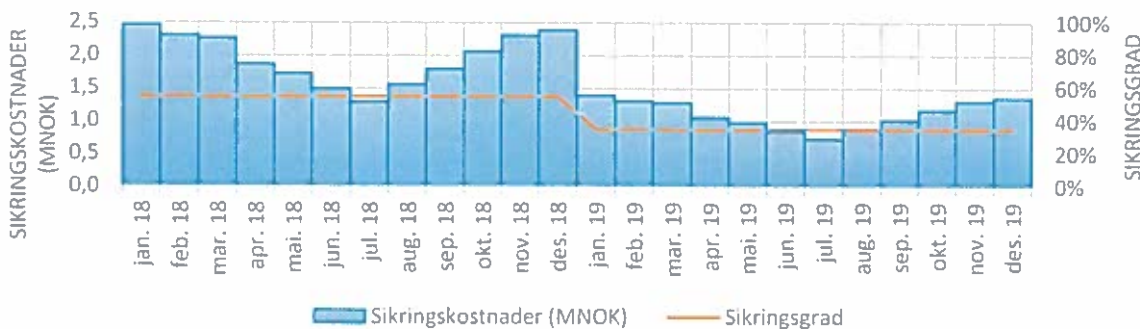
Ved utgangen av 2017 var det avsatt MNOK 26,5 for overkurs på rentesikringer.

Valutarisiko

Valutarisiko oppstår som følge av at konsernet kjøper varer og tjenester i utenlandsk valuta. På driftssiden er valutaeksponeringen lav, men de store prosjektene som er påbegynt, anskaffelsen av nye trikker og anskaffelsen av nytt signalanlegg til T-banen, vil ha utbetalinger hovedsakelig i utenlandsk valuta. Valutarisikoen og eventuell sikring i slike store anskaffelser behandles i hvert prosjekt isolert. Trikkeanskaffelsen har hatt valutaoppsjoner pålydende MEUR 265 siden 2016 som løper fram til antatt kontraktsigneringstidspunkt, og vil implementere en øvrig valutasikringsstrategi ved kontraktsignering. Signalanlegganskaffelsen er i drøftingsfasen til en eventuell valutastrategi.

Kraftprisrisiko

Konsernet er storforbruker av strøm, og har dermed vesentlig risiko mot pris på strøm. Rammene for prisrisiko på strøm er fastsatt i konsernets strategi for risikostyring, og skal tilpasses ved hjelp av fastprisavtaler som er tilpasset konsernets forventede forbruksprofil. Konsernets har kjøpt fastprisavtaler for nærmere MNOK 37 for 2018 og 2019 som er tilpasset forbruksprofilen og er fordelt som følger:



Markedsverdien av sikringene er pr. 31.12.17 MNOK 1,2.

Likviditetsrisiko

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning. Kassakredittordningen på MNOK 400 ble ikke benyttet i løpet av 2017. Sporveien AS har i løpet av 2017 hatt en relativt stabilt høy likviditetsreserve, og likviditetsrisikoen vurderes som lav.

Noter

Note 10 - Investeringer i aksjer og andeler

Konsernet har kjøpt navnet Sporveien Oslo AS (Tidligere 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. 31.12.17 er datterselskapet klassifisert som investering i aksjer.

Note 11 - Mellomværende med selskap i samme konsern

(Beløp i hele tusen)	2017	2016	2015
Langsiktige fordringer			
Unibuss AS	109 813	124 563	146 563
Bussanlegg AS	150 751	177 677	192 247
Totalt	260 563	302 240	338 810

(Beløp i hele tusen)	2017	2016	2015
Kortsiktige fordringer			
Kundefordringer	40 946	37 328	93 327
Mottatt konsernbidrag	203 183	202 879	118 255
Andre fordringer	72 585	49 865	22 169
Totalt	316 714	290 072	233 751

Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	277	0	0
Avgitt konsernbidrag	43 911	117 881	6 534
Konsernkontoordning	636 811	667 721	593 283
Annen kortsiktig gjeld	3 189	0	2 785
Totalt	684 188	785 602	602 602

Bussanlegg AS har tre lån i fra morselskapet. Lån 1 på MNOK 88 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 68 er beregnet på basis av 6 mnd. NIBOR pluss 125 basispunkter. Unibuss AS har et lån på MNOK 110 fra morselskapet med en rente på 3 mnd. NIBOR pluss 90 basispunkter.

Noter

Note 12 – Fordring/gjeld prosjekter (netto)

(Beløp i MNOK)

Prosjekt	Oversikt	fremmedfinansierte prosjekter	2017	2016	2015	Kostnads- ramme	Økonomisk sluttdato
Lørenbanen			1 535	1 510	1 344	1 537,5	31.03.18
Nydalen stasjon - oppgradering			137	153	94	145,0	31.03.17
Toveis trikk Prinsens gate			154	90	55	207,0	30.04.17
Tilpasning ny trikk			148	27	0	469,0	31.12.19
Vognanskaffelse trikk			125	77	0	3 725,0	30.06.25
Ekeberg, Jomfrubråten-Holtet			109	67	0	120,7	30.11.17
Spør og vekseltiltak t-bane			115	59	0	107,0	30.11.17
CBTC Signalanlegg			93	31	10	4 150,0	31.08.25
Likerettere T-bane (Tveita National)			18	1	0	53,5	31.03.20
Helsfyrt Stasjonsoppgradering			12	4	0	40,0	31.07.18
Utredning Metro			8	6	0	20,0	31.12.18
Fellesstrekning Etterstad-Hellerud			12	0	0	1 337,0	Ikke avklart
Diverse reinvesteringer Akershus			2	0	0	20,0	31.12.18
Ryen base med sporanlegg			7	0	0	25,0	31.03.20
Livsforlengende tiltak, gml. signalanlegg			9	0	0	10,0	31.12.18
Likerettere T-bane (Ullevål)			5	0	0	44,0	28.02.20
Akutte tiltak Metro 2017			71	0	0	22,0	30.04.18
Optimalisering av eksisterende KL anlegg			7	0	0	26,0	30.11.18
Majorstuen trikketiltak			17	3	0	45,0	31.12.18
Bomanlegg Trikk			9	6	0	23,0	31.03.20
Pensestyring, nytt system for styring			3	3	0	10,0	31.12.18
Samlet plan - koordinering			7	4	0	12,4	31.12.20
Trikkeprogram (OSD)			4	1	0	15,0	30.06.25
Storgata			14	0	0	35,0	31.08.20
Tullinløkka			54	0	0	58,0	31.12.19
Grefsenveien			11	0	0	21,0	28.02.20
Akutte tiltak Trikk			15	0	0	20,0	31.12.17
Mobil likeretter			0	0	0	20,0	31.10.18
Kabelforsterkning			-2	0	0	14,0	30.11.19
Transmisjon Trikk			0	0	0	13,0	31.07.19
Mindre oppgradering likerettere			1	0	0	14,0	31.12.18
Kongsveien			18	0	0	10,0	31.05.20
Fornyelse sporveksler trikk			32	15	13	33,8	31.12.17
Brannsikring stasjoner og tunneller			62	17	7	100,0	30.04.18
Base Holtet og Grefsen			104	24	0	1 091	31.12.20
Sum av andre prosjekter under MNOK 10			35	11	7	37,0	
Krav til egenandeler i prosjektportefølje			-28				
Sum pådrag fremmedfinansierte prosjekter			2 925			13 631	
Fakturert			-2 799				
Prosjektlager			8				
Netto balanseført			134				

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.

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 274 pr. 31.12.17.

Noter

Note 14 - Varer

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Produksjonsmateriell og reservedeler	199 345	254 814	234 162	195 519	252 270	231 875
Ukuransavsetning materiellbeholdning	-33 442	-92 181	-77 867	-33 442	-92 181	-77 867
Totalt varelager pr. 31.12	165 903	162 633	156 295	162 077	160 089	154 008

Verdien på varelageret er vurdert til anskaffelseskost justert for ukuransavsetning.

Ukurans på T-banemateriell i produksjonsenheten i morselskapet er vurdert basert på omløpshastigheten på varene. Infrastrukturenheten i morselskapet benytter omløpshastigheten på varene som prinsipp for vurdering og beregning av ukuransavsetning. Vognmateriell trikker er i 2017 reklassifisert til driftsmidler og er vurdert iht. restlevetid for vognene.

Note 15 - Selskapskapital

Konsernet	Aksjekapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Sum
(Beløp i hele tusen)				
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
Årets endring av egenkapital				
Overføring til/fra fond	0	35 104	-35 104	0
Disponert fra årets resultat	0	0	132 897	132 897
Pr. 31.12.17	276 850	129 478	1 361 972	1 768 300

Morselskapet	Aksjekapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Sum
(Beløp i hele tusen)				
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
Årets endring av egenkapital				
Overføring til/fra fond	0	35 104	-35 104	0
Disponert fra årets resultat	0	0	131 004	131 004
Pr. 31.12.17	276 850	129 478	1 410 609	1 816 937

Selskapets frie egenkapital er pr. 31.12.17 MNOK 1 410.

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 AS inngår.

Noter

Note 17 - Pensjonskostnader og forpliktelser

Sporveien 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.

I 2016 ble det bestemt gjennomført en forsert amortisering med sikte på å avvikle korridorløsningen. Den forserte amortiseringen gjøres over 5 år, og kommer i tillegg til den ordinære amortiseringen. Den forserte amortiseringen for 2017 er MNOK 102 for konsernet og MNOK 70 for morselskapet.

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. 31.12.17 omfatter forpliktelsen 6 206 ansatte i konsernet, hvorav 4 000 i morselskapet.

Aktuarberegningene er utført pr. 31.12.17. 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. 31.12.17. Denne arbeidsgiveravgiften er inkludert i bruttoforpliktelsen pr. 31.12.17. Verdijustert avkastning på pensjonsmidlene for 2017 ble 9,1%.

Diskonteringsrenten er beregnet med bakgrunn i påslagsmetoden, som også er benyttet tidligere år. Det er tatt utgangspunkt i 10 års rentebytteavtale (1,94%), en rentedifferanse mellom 10 og 25 års rentebytteavtale på 25 punkter, og for kredittisiko på 80 punkter. Diskonteringsrenten blir dermed 2,98%.

Estimatavviket reduseres betydelig i 2017, og er ved utgangen av året på hhv. MNOK 371 for konsernet og MNOK 240 for 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 2017 er det 2 546 ansatte som har innskuddsordning i konsernet, hvorav 350 i morselskapet. Privat AFP har en sparing på 2,5% inntil 7,1G i 2017.

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Årets opptjente pensjonsrettigheter	86 674	96 311	96 311	46 131	51 748	51 748
Rentekostnad på opptjente pensjonsrettigheter	129 816	132 277	123 292	79 205	81 601	77 808
Avkastning på pensjonsmidler	-147 430	-133 846	-126 485	-92 535	-85 590	-81 725
Årets resultatføring av estimatavvik	162 665	180 090	79 074	109 568	118 445	52 770
Administrasjonskostnader	22 706	21 185	27 195	14 092	13 409	17 617
Pensjonskostnad AFP og lederordninger	300	300	300	0	0	0
Netto pensjonskostnad, ytelsesplaner	254 730	296 317	199 687	156 461	179 613	118 218
Privat AFP	7 570	6 223	0	5 460	3 258	0
Kostnadsført pensjonstilskudd tilskuddsplaner	81 664	79 228	59 462	13 666	11 480	6 782
Årets pensjonskostnad	343 964	381 768	259 149	175 588	194 351	125 000
Opptjente pensjonsrettigheter inkl. arbeidsgiveravgift	4 316 014	4 187 521	4 239 978	2 593 709	2 560 840	2 622 145
Pensjonsmidler	-4 438 853	-4 132 102	-4 105 195	-2 748 928	-2 617 877	-2 640 899
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-370 521	-650 659	-900 454	-240 207	-438 274	-592 226
Netto pensjonsforpliktelse	-492 460	-595 240	-765 671	-395 427	-495 311	-610 980
Herav overfinansiering	499 673	600 881	765 671	-395 247	495 311	610 980
Pensjonsforpliktelser ytelsesordning	6 313	5 641	0	0	0	0
Pensjonsforpliktelse vedr. AFP-ordning	900	600	300	0	0	0
Sum pensjonsforpliktelser	7 213	6 241	300	0	0	0
Økonomiske forutsetninger						
Diskonteringsrente	2,98%	3,17%	3,15%			
Forventet avkastning på fondsmidler	4,10%	3,60%	3,30%			
Forventet lønnsregulering	2,25%	2,25%	2,25%			
Forventet pensjonsøkning	1,48%	1,48%	1,48%			
Forventet G-regulering	2,25%	2,25%	2,25%			

Noter

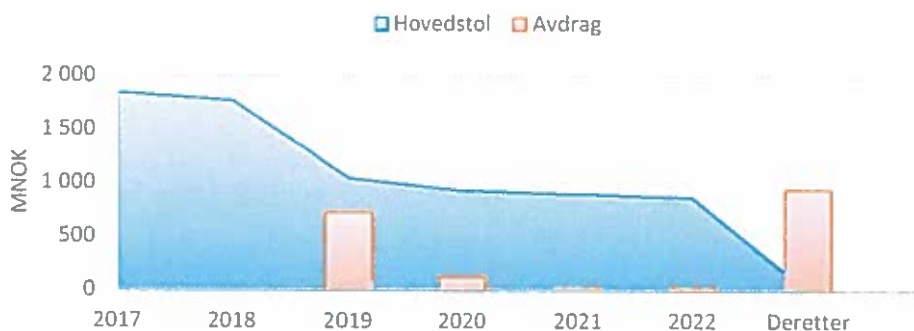
Note 18 - Annen langsiktig gjeld

	Konsernet			Morselskapet		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
(Beløp i hele tusen)						
Obligasjonslån	660 000	660 000	660 000	660 000	660 000	660 000
Gjeld til Oslo kommune	1 037 358	1 063 953	1 012 550	1 037 358	1 063 953	1 012 550
Annen langsiktig gjeld	98 780	128 250	143 000	98 750	128 250	143 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	48 512	126 320	125 685	0	4 495	8 989
Bulløtlån Nordea	0	0	200 000	0	0	200 000
Sum	1 844 620	1 978 523	2 141 235	1 796 108	1 856 697	2 024 539

Langsiktig gjeld i konsernet er redusert med MNOK 133 i 2017. For morselskapet er reduksjonen på MNOK 61. Det er en netto reduksjon i gjeld til Oslo kommune. Selskapet har tatt opp et nytt lån på MNOK 30,6 ifm. Trikkeanskaffelsen. Annen langsiktig gjeld består av et lån fra SEB som løper til 2020 hvor det årlig nedbetales MNOK 14,75 fram til forfallsdato hvor resterende MNOK 84 nedbetales. Gjeld til kredittinstitusjoner gjelder lån til busser for Unibuss, samt en liten andel finansiell lease.

Avdragsprofil	Konsernet	Morselskapet
2019	722 338	703 348
2020	114 798	111 598
2021	31 798	28 597
2022	31 797	28 597
Deretter	943 889	923 968
Sum	1 844 620	1 796 108

Låneprofil eksisterende gjeld for konsernet



Konsernet hadde en snittrente på 3,16 %.
Morselskapet hadde en snittrente på 3,13 %.

Avdrag for 2018 på MNOK 43,3 er flyttet til annen kortsiktig gjeld.
Sammenligningstall for 2015 og 2016 er ikke endret tilsvarende.

Noter

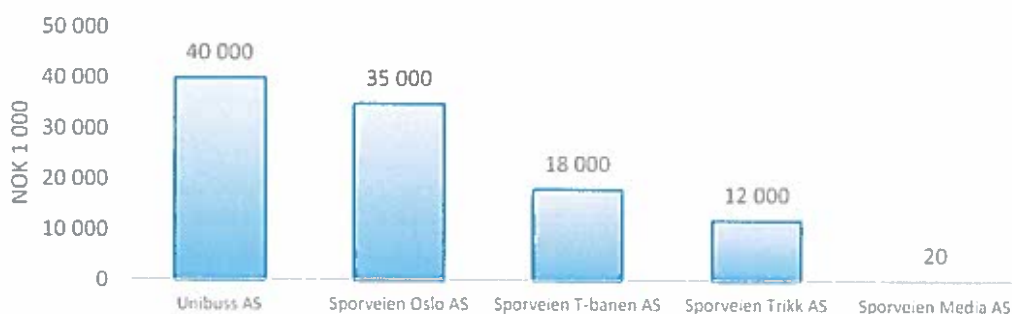
Note 19 - Pantstillelser og garantier mv.

(Beløp i hele tusen)	Konsernet			Morselskapet		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Gjeld som er sikret ved pant o.l.	83 914	121 826	116 696	0	0	0

Sporveien AS har ingen gjeld som har sikkerhet i pant eller kommunale garantier.
Unibuss AS har gjeld på MNOK 83,9 som er sikret med pant i busser selskapet eier.
Balanseført verdi av driftsmidlene som inngår som sikkerhet utgjør MNOK 307.

Skattetrekksgarantier overfor Oslo Kemnerkontor på til sammen MNOK 105 fra Nordea er gjeldende for understående selskaper. Samtlige av skattetrekksgarantiene utløper ved oppsigelse.

Skattetrekksgarantier



Konsernet har ulike driftsgarantier relatert til blant annet kontrakter og husleie. Alle er knyttet til datterselskapet Unibuss AS. De er på til sammen MNOK 130,2.

(Beløp i hele tusen)	Gjelder	Utløper	Beløp	Bank
Garantikreditor				
Unibuss AS				
Oslo kommune	Vognløyver	ved oppsigelse	19 983	DNB
Oslo kommune	Vognløyver	ved oppsigelse	6 711	DNB
Statens veivesen, region vest	Vognløyver	ved oppsigelse	2 984	Nordea
Oslo kommune	Vognløyver	ved oppsigelse	201	Nordea
Vestfold kollektivtrafikk	Kontrakt	3.9.24	14 070	Nordea
Vestviken kollektivtrafikk	Kontrakt	31.12.19	7 550	Nordea
Ruter AS	Kontrakt	31.12.21	22 000	Nordea
Ruter AS	Kontrakt	ved oppsigelse	14 000	Nordea
Ruter AS	Kontrakt	02.10.22	27 000	Nordea
Opplandstrafikk	Kontrakt	30.6.22	7 000	Nordea
Måkeveien 2 AS	Leie anlegg	31.1.25	950	Handelsbanken
LØL Invest AS	Strømsvn	31.3.18	674	Nordea
Circle K AS	Leie kontor	31.7.22	1 434	Nordea
Autotrans utleiebygg AS	Leiraveien	30.6.19	1 167	Nordea
Avinor (for Unibuss Ekspress)	Selvskyldner	1.5.20	50	Nordea
Unibuss Tur AS				
Reisegarantifondet	Pakkereiser	ved oppsigelse	500	Nordea
Vestfold kollektivtrafikk	Minibusskjøring	30.9.23	80	Nordea
Statens veivesen, region vest	Vognløyver	ved oppsigelse	2 133	DNB
Unibuss Ekspress AS				
Oslo kommune	Vognløyver	ved oppsigelse	1 293	DNB
Oslo kommune	Vognløyver	ved oppsigelse	430	Nordea

Note 20 - Sertifikatlån

Sertifikatlånet på MNOK 200 ble oppgjort 15.03.17